



ERBUD S.A.

**Skrócone sprawozdanie
finansowe
za I kwartał 2018 roku**



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 2017 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 31 marca 2018 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
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 3 miesięcy zakończony 31 marca 2018 roku (w tysiącach złotych)

BILANS

AKTYWA

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
A. Aktywa trwałe	147 937	127 058	138 472
I. Wartości niematerialne i prawne	202	231	20
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	202	231	20
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 650	10 471	8 649
1. Środki trwałe	10 650	10 471	7 031
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 187	2 939	1 277
c) urządzenia techniczne i maszyny	157	165	196
d) środki transportu	6 978	6 988	5 155
e) inne środki trwałe	328	379	403
2. Środki trwałe w budowie	0	0	1 618
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	98 286	78 895	99 571
1. Nieruchomości	0	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	98 286	78 895	99 571
a) w jednostkach powiązanych	97 138	75 948	95 180
– udziały lub akcje	96 347	75 156	75 156
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	791	792	20 024
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 148	2 947	4 391
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	1 148	2 947	4 391
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 799	37 461	30 232
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	38 799	37 461	30 232
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
B. Aktywa obrotowe	554 513	562 675	506 465
I. Zapasy	795	356	0
1. Materiały	0	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	795	356	0
3. Produkty gotowe	0	0	0
4. Towary	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	366 349	321 297	329 717
1. Należności od jednostek powiązanych	9 395	7 789	9 100
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 295	5 689	7 000
– do 12 miesięcy	7 295	5 689	7 000
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0
b) Inne	2 100	2 100	2 100
2. Należności od pozostałych jednostek	356 954	313 508	320 617
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	340 858	302 612	308 337
– do 12 miesięcy	331 283	290 750	300 308
– powyżej 12 miesięcy	9 575	11 862	8 029
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 355	361	0
c) Inne	14 741	10 535	12 280
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	52 161	116 625	103 728
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	52 161	116 625	103 728
a) w jednostkach powiązanych	19 345	24 351	4 406
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	19 345	24 351	4 406
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	7 064
– udziały lub akcje	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	7 064
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	32 816	92 274	92 258
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17 470	78 060	73 404
– inne środki pieniężne	15 346	14 214	18 854
– inne aktywa pieniężne	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 208	124 397	73 020
Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	131 297	120 765	68 540
Inne	3 911	3 632	4 480
V. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
AKTYWA RAZEM	702 450	689 733	644 937

PASYWA

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
A. Kapitał (fundusz) własny	231 086	228 809	220 189
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 281	1 281	1 281
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	222 245	222 245	222 245
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	124 592	124 592	124 592
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	304	1 762	2 963
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	304	1 762	2 963
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	11 103	11 103	0
- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	11 103	11 103	0
- na udziały (akcje) własne	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-7 583	-20 122	-9 019
VIII. Zysk (strata) netto	3 735	12 539	2 719
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	471 364	460 924	424 748
I. Rezerwy na zobowiązania	46 328	45 570	30 478
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 211	23 676	13 874
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7 847	7 847	5 558
- Długoterminowa	1 443	1 443	897
- Krótkoterminowa	6 404	6 404	4 661
3. Pozostałe rezerwy	13 270	14 047	11 046
- Długoterminowe	0	0	0
- Krótkoterminowe	13 270	14 047	11 046
II. Zobowiązania długoterminowe	54 820	54 820	55 069
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	54 820	54 820	55 069
a) kredyty i pożyczki	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52 000	52 000	52 000
c) inne zobowiązania finansowe	2 820	2 820	2 319
d) Inne	0	0	750
III. Zobowiązania krótkoterminowe	323 468	330 542	283 561
1. Wobec jednostek powiązanych	10 599	18 658	52 042
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 599	18 658	52 042
- do 12 miesięcy	7 001	14 929	51 914
- powyżej 12 miesięcy	3 598	3 729	128
b) Inne	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	312 869	311 884	231 519
a) kredyty i pożyczki	50 208	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	3 950	0
c) inne zobowiązania finansowe	2 453	2 453	2 934
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	235 568	281 755	199 350
- do 12 miesięcy	234 476	278 055	195 331
- powyżej 12 miesięcy	1 092	3 700	4 019
e) zaliczki otrzymane na dostawy	5 928	5 750	6 262
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	16 839	15 072	20 790
h) z tytułu wynagrodzeń	1 670	1 702	1 538
i) Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	0	0	0
j) Inne	203	1 202	645
3. Fundusze specjalne	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	46 748	29 992	55 640
1. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	46 748	29 992	55 640
PASYWA RAZEM	702 450	689 733	644 937

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Wartość księgowa (w tys. zł)	231 086	228 809	220 189
Liczba akcji	12 811 859	12 811 859	12 811 859
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	18,04	17,86	17,19

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	1.kwartał za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2017	1.kwartał za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2016
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	291 619	1 215 475	260 227	1 074 944
- od jednostek powiązanych	11 942	13 182	467	5 070
Przychody netto ze sprzedaży produktów	291 619	1 215 035	260 227	1 074 884
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	440	0	60
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	280 921	1 142 336	245 263	1 000 823
- jednostkom powiązanim	10 664	92 003	9 560	44 950
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	280 921	1 141 899	245 263	1 000 823
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	438	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 698	73 139	14 964	74 121
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	10 544	48 413	11 370	48 582
Zysk (strata) ze sprzedaży	154	24 726	3 594	25 539
Pozostałe przychody operacyjne	2 671	4 573	2 834	8 476
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	121	183	5	3 995
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	2 550	4 390	2 829	4 482
Pozostałe koszty operacyjne	176	12 002	161	6 359
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	176	12 002	161	6 359
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	2 649	17 297	6 267	27 656
Przychody finansowe	4 066	6 018	124	24 475
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	2 721	0	17 499
Od jednostek powiązanych, w tym:	0	2 721	0	17 499
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	2 721	0	499
Od jednostek pozostałych, w tym:	0	0	0	0
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
Odsetki, w tym:	1 853	2 333	122	1 579
- od jednostek powiązanych	0	1 125	0	191
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	2 213	964	2	5 397
Koszty finansowe	1 628	7 552	2 925	41 266
Odsetki, w tym:	1 013	4 636	872	5 241
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0	0	0	33 675
- w jednostkach powiązanych	0	0	0	33 675
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	615	2 916	2 053	2 350
Zysk (strata) brutto	5 087	15 763	3 466	10 865
Podatek dochodowy	1 352	3 224	747	-238
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	3 735	12 539	2 719	11 103
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	0,2915/0,2915	0,9787/0,9787	0,2122/0,2122	0,8666/0,8666

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	1.kwartał za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2017	1.kwartał za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2016
Zysk (strata) netto	3 735	12 539	2 719	11 103
Korekty razem	-93 339	-47 711	-31 889	12 387
Amortyzacja	293	2 758	255	2 971
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-455	-40	1 828	-412
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	363	-933	740	-13 474
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-121	-183	-5	-3 995
Zmiana stanu rezerw	829	11 815	-4 387	-4 406
Zmiana stanu zapasów	-439	-356	0	147
Zmiana stanu należności	-45 052	18 518	8 266	-34 762
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-53 331	6 211	-37 301	24 768
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	4 607	-85 502	-1 248	7 957
Odpis aktualizujący wartość inwestycji	0	0	0	33 675
Inne korekty	-32	0	-37	-82
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-89 604	-35 172	-29 170	23 490
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	6 893	15 401	154	79 904
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	11	88	45	7 091
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	655
Z aktywów finansowych, w tym:	6 883	15 313	109	72 159
a) w jednostkach powiązanych	5 032	7 772	51	72 022
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	45 000
- dywidendy i udziały w zyskach	0	2 721	0	17 499
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	5 000	5 051	51	9 456
- odsetki	32	0	0	67
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	1 851	7 541	58	137
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	7 426	0	0
- odsetki	1 851	115	58	137
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	21 391	21 008	11 317	32 035
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	175	1 704	28	747
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	21 216	17 804	11 289	31 288
a) w jednostkach powiązanych	21 216	17 804	11 289	31 288
- nabycie aktywów finansowych	21 191	0	0	15 000
- udzielone pożyczki	25	17 804	11 289	16 288
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	1 500	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-14 498	-5 607	-11 163	47 870

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

	1.kwartał za okres od 01.01.2018 do 31.03.2018	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2017	1.kwartał za okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	50 208	3 496	0	0
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	50 208	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	3 496	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	5 564	21 254	18 221	21 773
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	14 990	14 990	15 374
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	0	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 950	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	2 459	1 771	1 771
Odsetki	1 614	3 805	1 460	4 628
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	44 644	-17 758	-18 221	-21 773
Przepływy pieniężne netto razem	-59 458	-58 537	-58 554	49 587
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-59 458	-58 537	-58 554	49 587
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	92 274	150 812	150 812	101 225
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	32 816	92 274	92 258	150 812
- o ograniczonej możliwości dysponowania	15 346	14 214	18 854	18 859

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	1 kwartał za okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2017	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2016	1 kwartał za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	228 809	213 866	254 896	213 867
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	-20 122	0
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO) po uzgodnieniu do danych porównywalnych	228 809	213 866	234 774	213 867
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 281	1 281	1 281	1 281
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria I	0	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria J	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 281	1 281	1 281	1 281
2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0	0	0	0
2.1. Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
2.2. Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0	0	0	0
3. Udziały (akcje) własne na początek okresu	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
3.1. Udziały (akcje własne) na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	222 245	222 245	241 212	222 245
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	0	-18 967	0
a) zwiększenie	0	0	11 397	0
- z przeniesienia kapitału zapasowego	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	0	11 397	0
- wykup akcji własnych	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości seria I	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości seria J	0	0	0	0
- opcje menadżerskie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	30 364	0
- wypłata dywidendy	0	0	30 364	0
- umorzenia udziałów	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	222 245	222 245	222 245	222 245
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 762	-641	1 006	-641
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	-1 458	2 403	-1 646	3 604
a) zwiększenie	0	2 403	0	3 604
- wycena instrumentów finansowych	0	2 403	0	3 604
b) zmniejszenie	1 458	0	1 646	0
- wycena instrumentów finansowych	1 458	0	1 646	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	304	1 762	-641	2 963
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	11 103	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	11 103	0	0
a) zwiększenie	0	11 103	0	0
- z zysku	0	11 103	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	11 103	11 103	0	0

	1 kwartał za okres od 1.01.2018 do 31.03.2018	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2017	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2016	1 kwartał za okres od 1.01.2017 do 31.03.2017
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 539	11 103	11 397	11 103
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 539	11 103	11 397	11 103
– korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
- rozpoznanie wyniku roku poprzedniego jako wynik z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 539	11 103	11 397	11 103
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	11 103	11 397	0
– podział zysku z przeniesieniem na kapitał zapasowy	0	11 103	0	0
– podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	0	0	11 397	0
- podział zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	12 539	0	0	11 103
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	-20 122	-20 122	0	-20 122
– korekty błędów podstawowych	-20 122	-20 122	0	-20 122
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie (podział zysku w celu pokrycia straty)	0	0	0	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-20 122	0	0	0
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-7 583	-20 122	-20 122	-9 019
8. Wynik netto	3 735	12 539	11 103	2 719
a) zysk netto	3 735	12 539	11 103	2 719
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	231 086	228 809	213 867	220 189
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	231 086	228 809	213 867	220 189

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za I kwartał 2018 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017.

1.2. Zasady przyjęte do przeliczenia wybranych danych finansowych na EURO

Wybrane dane finansowe zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 marca 2018 roku – **4, 2085** złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za pierwszy kwartał 2018 roku – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ustalonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca okresu od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku – **4, 1784** złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów porównywalnych danych finansowych za pierwszy kwartał 2017 roku – według średniego kursu ogłoszonego na dzień 31 marca 2017 roku – **4,2198** złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych porównywalnych danych finansowych za pierwszy kwartał 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 31 marca 2017 roku – **4,2891** złotych/euro,

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	31 marca 2018 roku		31 marca 2017 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	147 937	35 152	138 472	32 815
Aktywa obrotowe	554 513	131 760	506 465	120 021
Kapitał własny	231 086	54 909	220 189	52 180
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	471 364	112 003	424 748	100 656

	Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2018		Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	291 619	69 792	254 602	59 360
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	280 921	67 232	239 638	55 871
Zysk brutto na sprzedaży	10 698	2 560	14 964	3 489
Zysk z działalności operacyjnej	2 649	634	6 267	1 461
Zysk (strata) brutto	5 087	1 217	3 466	808
Zysk (strata) netto	3 735	894	2 719	634

	Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2018		Okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-89 604	-21 445	-29 170	-6 801
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-14 498	-3 470	-11 163	-2 603
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	44 644	10 684	-18 221	-4 248
Przepływy pieniężne netto	-59 458	-14 231	-58 554	-13 652
Środki pieniężne na początek okresu	92 274	22 123	150 812	34 089
Środki pieniężne na koniec okresu	32 816	7 798	92 258	21 863

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 31 marca 2018 roku Spółka prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

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

W okresie zakończonym 31 marca 2018 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 sprawozdawczych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe w kraju	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe za granicą	Działalność – budownictwo przemysłu	Segment pozostały	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	281 152	8 079	2 388	0	291 619
Przychody razem	281 152	8 079	2 388	0	291 619
Koszt własny sprzedaży	270 792	7 625	2 504	0	280 921
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-6 673	-446	-2	-928	-8 049
Wynik segmentu – EBIT	3 688	8	-118	-928	2 649
Marża EBIT	1,31%	0,10%	-2,22%		0,9%
Wynik na działalności finansowej	2 285	153	0	0	2 438
Podatek dochodowy	1 352	0	0	0	1 352
Zysk netto	4 620	161	-118	-928	3 735

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność w segmencie przemysłu	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	257 914	2 313	0	260 277
Przychody razem	257 914	2 313	0	260 277
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	243 200	2 063	0	245 263
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	243 200	2 063	0	245 263
Wynik brutto ze sprzedaży	14 714	250	0	14 964
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	9 964	19	1 388	11 370
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	2 673	0	0	2 673
Wynik segmentu	7 423	232	-1 388	6 267
Wynik na działalności finansowej	-2 800	0	0	-2 800
Podatek dochodowy	747	0	0	747
Zysk netto	3 875	232	-1 388	2 719

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2018 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	283 540	8 079	291 619
Przychody razem	283 540	8 079	291 619
Koszt własny sprzedaży	273 296	7 625	280 921
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-7 603	-446	-8 049
Wynik segmentu – EBIT	2 641	8	2 649
Marża EBIT	0,93%	0,10%	0,90%
Wynik na działalności finansowej	2 285	153	2 438
Podatek dochodowy	1 352	0	1 352
Zysk netto	3 574	161	3 735

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	253 773	6 454	260 227
Przychody razem	253 773	6 454	260 227
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	239 267	5 996	245 263
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	239 267	5 996	245 263
Wynik brutto ze sprzedaży	14 506	458	14 964
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	10 726	644	11 370
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	2 436	237	2 673
Wynik segmentu	6 216	51	6 267
Wynik na działalności finansowej	-1 771	-1 030	-2 800
Podatek dochodowy	747	0	747
Zysk netto	3 698	-979	2 719

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

ERBUD SA.

2.1 Zmiany wielkości szacunkowych

Kontrakty budowlane

Do wyceny długoterminowych usług budowlanych zastosowano metodę stopnia realizacji umowy wynikającej z obmiaru. Przychody, koszty oraz zysk wykazane zostały proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji robót.

Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kontraktów budowlanych

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2017
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częstkowymi	41 964	51 046	38 027
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	28 855	11 688	43 141
Nadwyżka faktur częstkowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	17 893	18 304	12 499
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	89 333	69 719	30 513
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	131 297	120 765	68 540
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	46 748	29 992	55 640

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2016
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego			
- wycena kontraktów długoterminowych	8 882	5 698	10 572
- koszty następnych okresów	765	2 268	14 400
- produkcja w toku	21 639	21 639	0
- pozostałe	7 513	7 856	5 260
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	38 799	37 461	30 232
Tytuł rezerwy:			
- wycena kontraktów długoterminowych	24 947	22 951	13 028
- pozostałe	264	725	846
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	25 211	23 676	13 874

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

	31.03.2018	31.12.2017	31.03.2016
Stan na początek okresu	13 077	7 343	7 343
a) zwiększenia (z tytułu)	0	7 700	0
- utworzenia	0	7 700	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	0	1 966	0
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	0	1 966	0
- wykorzystanie odpisów	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	13 077	13 077	7 343

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

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 marca 2018 roku tego typu istotne zmiany nie wystąpiły.

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za I kwartał 2018 roku (w tysiącach złotych)

Podpisy Członków Zarządu

Józef Zubelewicz
/Członek Zarządu/

Dariusz Grzeszczak
/Członek Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Członek Zarządu/

Warszawa, dnia 15 maja 2018 roku