

ERBUD S.A.

**Skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za III kwartały 2018 roku**



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 2018 roku oraz dane porównawcze zostały sporządzone zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r., poz. 395, 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 30 września 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 Głowka	- Wiceprzewodniczący Rady nadzorczej

ERBUD S.A.Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku (w tysiącach złotych)

Albert Durr	- Członek Rady Nadzorczej
Michał Otto	- Członek Rady Nadzorczej
Janusz Reiter	- Członek Rady Nadzorczej
Piotr Kaczmarek	- Członek Rady Nadzorczej

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2018 roku (w tysiącach złotych)
BILANS
AKTYWA

	30 września 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
A. Aktywa trwałe	165 433	127 058
I. Wartości niematerialne i prawne	127	231
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
2. Wartość firmy	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	127	231
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	10 851	10 471
1. Środki trwałe	10 851	10 471
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 146	2 939
c) urządzenia techniczne i maszyny	141	165
d) środki transportu	7 293	6 988
e) inne środki trwałe	271	379
2. Środki trwałe w budowie	0	0
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	113 457	78 895
1. Nieruchomości	0	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	113 457	78 895
a) w jednostkach powiązanych	112 685	75 948
– udziały lub akcje	111 734	75 156
– udzielone pożyczki	951	792
b) w pozostałych jednostkach	772	2 947
– inne długoterminowe aktywa finansowe	772	2 947
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40 998	37 461
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40 998	37 461
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0

	30 września 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
B. Aktywa obrotowe	589 701	562 675
I. Zapasy	123	356
1. Materiały	0	0
2. Półprodukty i produkty w toku	123	356
3. Produkty gotowe	0	0
4. Towary	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0
II. Należności krótkoterminowe	409 687	321 297
1. Należności od jednostek powiązanych	5 902	7 789
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	5 902	5 689
– do 12 miesięcy	5 902	5 689
– powyżej 12 miesięcy	0	0
b) Inne	0	2 100
2. Należności od pozostałych jednostek	403 785	313 508
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	389 431	302 612
– do 12 miesięcy	378 647	290 750
– powyżej 12 miesięcy	10 784	11 862
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	3 795	361
c) Inne	10 559	10 535
III. Inwestycje krótkoterminowe	64 550	116 625
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	64 550	116 625
a) w jednostkach powiązanych	17 859	24 351
– udzielone pożyczki	17 859	24 351
b) w pozostałych jednostkach	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 690	92 274
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	32 201	78 060
– inne środki pieniężne	14 489	14 214
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	115 341	124 397
- Aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych	111 107	120 765
- Inne	4 234	3 632
V. Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży	0	0
AKTYWA RAZEM	755 134	689 733

PASYWA

	30 września 2018 roku	31 grudnia 2017 roku
A. Kapitał własny	195 775	228 809
I. Kapitał podstawowy	1 1281	1 281
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0
IV. Kapitał zapasowy, w tym:	219 266	222 245
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	124 592	124 592
V. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	-6	1 762
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	-6	1 762
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	11 103	11 103
- tworzone zgodnie z umową (statutem spółki)	11 103	11 103
- na udziały (akcje) własne	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-20 122	-20 122
VIII. Zysk (strata) netto	-15 747	12 539
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	559 359	460 924
I. Rezerwy na zobowiązania	44 329	45 570
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 290	23 676
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	8 254	7 847
- Długoterminowa	1 444	1 443
- Krótkoterminowa	6 810	6 404
3. Pozostałe rezerwy	14 785	14 047
- Długoterminowe	0	0
- Krótkoterminowe	14 785	14 047
II. Zobowiązania długoterminowe	55 029	54 820
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	55 029	54 820
a) kredyty i pożyczki	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52 000	52 000
c) inne zobowiązania finansowe	3 029	2 820
d) Inne	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	389 493	330 542
1. Wobec jednostek powiązanych	25 803	18 658
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	21 638	18 658
- do 12 miesięcy	19 873	14 929
- powyżej 12 miesięcy	1 765	3 729
b) Inne	4 165	0
2. Wobec pozostałych jednostek	363 690	311 884
a) kredyty i pożyczki	5 297	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	3 950
c) inne zobowiązania finansowe	2 415	2 453
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	307 220	281 755
- do 12 miesięcy	302 337	278 055
- powyżej 12 miesięcy	4 883	3 700
e) zaliczki otrzymane na dostawy	20 893	5 750
f) zobowiązania wekslowe	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	26 194	15 072
h) z tytułu wynagrodzeń	1 362	1 702
i) Zobowiązania wobec akcjonariuszy z tytułu wypłaty dywidendy	0	0
j) Inne	309	1 202
3. Fundusze specjalne	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	70 508	29 992
1. Rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych	70 508	29 992
PASYWA RAZEM	755 134	689 733

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	30.09.2018	31.12.2017
Wartość księgowa (w tys. zł)	195 775	228 809
Liczba akcji	12 811 859	12 811 859
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	15,28	17,86

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał za okres od 1.07.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2018 do 30.09.2018	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
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	434 005	1 052 397	339 117	913 404
- od jednostek powiązanych	592	1 929	2 352	12 458
Przychody netto ze sprzedaży produktów	434 005	1 052 397	339 008	912 963
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	109	441
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	418 241	1 045 207	323 048	857 466
- jednostkom powiązanim	11 535	25 381	14 167	79 162
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	418 241	1 045 207	322 939	857 028
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	109	438
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 764	7 190	16 069	55 938
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	10 479	36 059	12 057	35 415
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 284	-28 869	4 012	20 523
Pozostałe przychody operacyjne	1 276	4 880	2 223	3 656
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	20	57	88	168
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	1 256	4 823	2 135	3 488
Pozostałe koszty operacyjne	768	7 080	2 256	5 738
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	768	7 080	2 256	5 738
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	5 793	-31 069	3 979	18 441
Przychody finansowe	-2 051	15 216	513	2 757
Dywidendy i udziały w zyskach	0	9 754	0	1 295
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	9 754	0	1 295
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	9 754	0	1 295
Odsetki	-34	2 931	65	959
- od jednostek powiązanych	0	815	0	529
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	-2 017	2 531	448	503
Koszty finansowe	2 191	5 402	980	6 256
Odsetki	1 089	3 327	1 416	4 298
- 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	0
Inne	1 101	2 075	-436	1 958
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 551	-21 255	3 512	14 942
Zysk (strata) brutto	1 551	-21 255	3 512	14 942
Podatek dochodowy	223	-5 508	894	3 307
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 328	-15 747	2 618	11 635
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	0,0001	-1,2291	0,2043	0,9081

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2017 do 30.09.2017
Zysk (strata) netto	-15 747	11 635
Korekty razem	4 282	-106 396
Amortyzacja	1 889	1 517
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-356	-365
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-9356	1 251
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-57	-168
Zmiana stanu rezerw	-1 241	6 868
Zmiana stanu zapasów	233	0
Zmiana stanu należności	-87 803	-47 571
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	54 939	-18 772
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	46 034	-49 156
Inne korekty	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-11 465	-94 761
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	19 665	1 529
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	174	87
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	19 491	1 442
a) w jednostkach powiązanych	17 451	1 346
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	9 754	1 295
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	7 187	0
- odsetki	510	51
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
b) w pozostałych jednostkach	2 040	96
- zbycie aktywów finansowych	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0
- odsetki	2 040	96
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0
Wydatki	39 845	18 987
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	849	1 375
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	38 996	16 112
a) w jednostkach powiązanych	38 996	16 112
- nabycie aktywów finansowych	38 039	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	957	16 112
b) w pozostałych jednostkach	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	1 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-20 180	-17 458

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku (w tysiącach złotych)

	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2018 do 30.09.2018	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2017 do 30.09.2017
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	9 463	44 389
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki	9 463	42 893
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	1 496
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	23 402	19 549
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	14 093	14 990
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
Splaty kredytów i pożyczek	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 950	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	1 426	1 156
Odsetki	3 933	3 403
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-13 939	24 840
Przepływy pieniężne netto razem	-45 584	-87 379
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-45 584	-87 379
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0
Środki pieniężne na początek okresu	92 274	150 812
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	46 690	63 433
- o ograniczonej możliwości dysponowania	14 489	16 352

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2018	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2017	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2016
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	228 809	213 866	213 867
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	228 809	213 866	213 867
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	222 245	222 245
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	2 979	0	0
a) zwiększenie	0	0	0
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0
- z podziału zysku	0	0	0
b) zmniejszenie	2 979	0	0
- wypłata dywidendy	1 554	0	0
- zwrot dywidendy spółka zależna	1 425	0	0
2.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	219 266	222 245	222 245
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	1 762	-641	-641
3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	1 768	2 403	1 950
a) zwiększenie	0	2 403	1 950
- wycena aktywów finansowych	0	2 403	1 950
b) zmniejszenie	1 768	0	0
- wycena instrumentów finansowych	0	0	0
3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-6	1 762	1 309
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	11 103	11 103	11 103
a) zwiększenie	11 103	11 103	11 103
- z podziału zysku	11 103	11 103	11 103
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 30.09.2018	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2017	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2017
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	12 539	11 103	11 103
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	12 539	11 103	11 103
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0		0
- korekty błędów podstawowych	0		0
- rozpoznanie wyniku roku poprzedniego jako wynik z lat ubiegłych	12 539	11 103	0
6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	12 539		11 103
a) zwiększenie	0	0	0
b) zmniejszenie	12 539	11 103	11 103
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	11 103	11 103
- podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	12 539	0	0
- 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	-20 122	-20 122
- 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	-20 122
7. Wynik netto	-15 747	12 539	11 635
a) zysk netto	0	12 539	11 635
b) strata netto	-15 747	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	195 775	228 809	227 453
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	195 775	228 809	227 453

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

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

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30 września 2018 roku		31 grudzień 2017 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwale	165 433	38 730	127 058	30 462
Aktywa obrotowe	589 701	138 058	562 675	134 905
Kapitał własny	195 775	45 834	228 809	54 858
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	559 359	130 954	460 924	110 509

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2018 roku – 4,2714 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2017 roku – 4,1709 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2018		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 052 397	247 419	913 404	214 585
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 045 207	245 729	857 466	201 444
Zysk brutto na sprzedaży	7 190	1 690	55 938	13 141
Zysk z działalności operacyjnej	-31 069	-7 304	18 441	4 332
Zysk (strata) brutto	-21 255	-4 997	14 942	3 510
Zysk (strata) netto	-15 747	-3 702	11 635	2 733

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 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 30 września 2018 roku – 4,2535 złotych/euro,
- 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,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2018		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2017	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-11 465	-2 695	-94 761	-22 262
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-20 180	-4 744	-17 458	-4 101
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-13 939	-3 277	24 840	5 836
Przepływy pieniężne netto	-45 584	-10 716	-87 379	-20 527
Środki pieniężne na początek okresu	92 274	22 123	150 812	34 089
Środki pieniężne na koniec okresu	46 690	10 931	63 433	14 721

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2018 r.-30.09.2018 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 4,2535 PLN/EURO.

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 środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2018 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1709 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 30 września 2018 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2714 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.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 30 września 2018 roku Spółka prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

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

W okresie zakończonym 30 września 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 operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe w kraju	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe za granicą	Działalność – budownictwo przemysłu	Segmenty pozostałe	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 031 054	21 000	331	12	1 052 397
Przychody razem	1 031 054	21 000	331	12	1 052 397
Koszt własny sprzedaży	1 025 512	19 322	373	0	1 045 207
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-30 909	-1 253	-88	-6 008	-38 258
Wynik segmentu – EBIT	-25 367	424	-130	-5 996	-31 069
Marża EBIT	-2,46%	2,02%	-39,37		-2,95%
Wynik na działalności finansowej	9 151	663	0	0	9 814
Podatek dochodowy	-5 508	0	0	0	-5 508
Zysk netto	-10 708	1 087	-130	-5 996	-15 747

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2018 roku (w tysiącach złotych)

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

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 031 397	21 000	1 052 397
Przychody razem	1 031 397	21 000	1 052 397
Koszt własny sprzedaży	1 025 885	19 322	1 045 207
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-37 005	-1 253	-38 258
Wynik segmentu – EBIT	-31 493	424	-31 069
Marża EBIT	-3,05%	2,02%	-2,95%
Wynik na działalności finansowej			
	9 151	663	9 814
Podatek dochodowy	-5 508	0	-5 508
Zysk netto	-16 834	1 087	-15 747

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

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

	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2017
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	38 637	51 046	57 248
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	23 939	11 688	37 028
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	46 569	18 304	10 008
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	72 47	69 719	43 155
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	111 107	120 765	100 403
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	70 508	29 992	47 036

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
- wycena kontraktów długoterminowych	13 857	13 674	5 698	8 937
- koszty następnych okresów	2 105	2 762	2 268	3 083
- strata podatkowa	9 633	7 923	0	0
- strata podatkowa w Belgii	798	798	798	0
- rezerwa na stratę na kontraktach	138	520	0	58
- rezerwy pracownicze	1 568	1 568	1 491	1 400
- rezerwa na naprawy	2 440	2 326	2 326	2 257
- pozostałe rezerwy	231	231	343	295
- produkcja w toku	7 288	13 862	21 639	20 082
- pozostałe	2 940	3 489	2 898	2 233
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	40 998	47 153	37 461	38 345

Tytuł rezerwy:	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2016
- wycena kontraktów długoterminowych	21 116	26 688	22 951	19 082
- pozostałe	174	445	725	542
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	21 290	27 133	23 676	19 624

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

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Stan na początek okresu	13 077	13 077	7 343	7 343
a) zwiększenia (z tytułu)	3 716	3 716	7 700	2 592
- utworzenia	3 716	3 716	7 700	2 592
b) zmniejszenia (z tytułu)	104	104	1 966	1 439
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	104	104	1 966	1 439
- wykorzystanie odpisów	0	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	16 689	16 689	13 077	8 496

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

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2018	31.12.2017
BO	2 928	2 928
Zwiększenia/Zmniejszenia	0	0
BZ	2 928	2 928
Odpisy aktualizujące wartość krótkoterminowych aktywów finansowych	30.09.2018	31.12.2017
BO	0	0
Zwiększenia (Zmniejszenia)	0	0
BZ	0	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	30.09.2018	31.12.2017
BO	262	262
Zwiększenia (Zmniejszenia)	0	0
BZ	262	262
Odpisy aktualizujące wartość środków trwałych	30.09.2018	31.12.2017
BO	0	0
Zwiększenia (Zmniejszenia)	0	0
BZ	0	0

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

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 Spółka poniosła koszty finansowe z tytułu odsetek od wyemitowanych obligacji w wysokości 1 962 tys. zł.

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 2017 roku tego typu istotne zmiany nie wystąpiły.

Podpisy Członków Zarządu

Józef Zubelewicz
/Członek Zarządu/

Dariusz Grzeszczak
/Członek Zarządu/

Agnieszka Głowacka
/Członek Zarządu/

Warszawa, 14 listopada 2018 roku

