



ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartały 2013 roku

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2013 roku

Bilans

AKTYWA

	31 grudnia 2013	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
A. Aktywa trwałe	206 545	205 515	214 391	212 085
I. Wartości niematerialne i prawne	425	430	437	415
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	58	63	70	48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	367	367	367	367
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 132	6 696	7 605	8 370
1. Środki trwałe	6 132	6 696	7 605	8 370
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 334	3 358	3 432	3 457
c) urządzenia techniczne i maszyny	86	101	89	98
d) środki transportu	2 474	2 945	3 723	4 419
e) inne środki trwałe	238	292	361	396
2. Środki trwałe w budowie	0	0	0	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
1. Od jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	175 052	177 145	185 489	176 457
1. Nieruchomości	515	515	515	515
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	174 537	176 630	184 974	175 942
a) w jednostkach powiązanych	173 775	175 890	184 197	175 219
– udziały lub akcje	136 713	136 713	142 485	133 181
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	37 062	39 177	41 712	42 038
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	762	740	777	723
– udziały lub akcje	5	5	5	5
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	757	735	772	718
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	24 936	21 244	20 860	26 843
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 936	21 244	20 860	26 843
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0

	31 grudnia 2013	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
B. Aktywa obrotowe	423 772	397 032	504 883	531 156
I. Zapasy	1 883	0	1 110	398
1. Materiały	1 883	0	1 110	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	0	0	0	398
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	221 698	238 019	260 197	365 985
1. Należności od jednostek powiązanych	3 453	4 590	3 133	8 852
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 340	1 076	3 133	8 852
– do 12 miesięcy	1 340	1 076	3 133	8 852
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) Inne	2 113	3 514	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	218 245	233 429	257 064	357 133
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	204 425	213 308	207 121	320 830
– do 12 miesięcy	189 633	201 660	201 282	314 531
– powyżej 12 miesięcy	14 792	11 648	5 839	6 299
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 514	7 436	6 923	1 275
c) Inne	8 306	12 685	43 020	35 028
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	58 077	35 136	152 193	56 715
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	58 077	35 136	152 193	56 715
a) w jednostkach powiązanych	156	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	156	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	57 921	35 136	152 193	56 715
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	44 303	17 680	134 435	33 277
– inne środki pieniężne	13 618	17 456	17 758	23 438
– inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	142 114	123 877	91 383	108 058
AKTYWA RAZEM	630 317	602 547	719 274	743 241

PASYWA

	31 grudnia 2013	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
A. Kapitał (fundusz) własny	243 248	240 110	235 313	233 998
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 271	1 268	1 268	1 264
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0	0	0	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0	0	0	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	234 654	234 136	228 454	227 955
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	7 323	4 706	5 591	4 779
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	387 069	362 437	483 961	509 243
I. Rezerwy na zobowiązania	37 874	33 223	33 829	31 207
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 110	20 630	18 288	20 294
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 329	3 209	3 423	2 972
– Długoterminowa	479	528	349	480
– Krótkoterminowa	2 850	2 681	3 074	2 492
3. Pozostałe rezerwy	10 435	9 384	12 118	7 941
– Długoterminowe	0	0	0	0
– Krótkoterminowe	10 435	9 384	12 118	7 941
II. Zobowiązania długoterminowe	266	278	50 556	50 993
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	266	278	50 556	50 993
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	50 000	50 000
c) inne zobowiązania finansowe	266	278	556	993
d) Inne	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	279 713	284 492	358 003	371 680
1. Wobec jednostek powiązanych	9 064	15 288	49 588	29 030
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9 064	15 288	49 588	29 030
– do 12 miesięcy	8 237	14 619	48 992	27 818
– powyżej 12 miesięcy	827	669	596	1 212
b) Inne	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	270 649	269 204	308 415	342 650
a) kredyty i pożyczki	6	9	262	25 532
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	50 000	50 000	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	2 339	1 628	3 057	3 177
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	211 619	207 152	258 272	276 828
– do 12 miesięcy	204 961	203 265	253 674	273 007
– powyżej 12 miesięcy	6 658	3 887	4 598	3 821
e) zaliczki otrzymane na dostawy	291	4 797	34 009	29 159
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	4 113	2 053	2 220	1 932
h) z tytułu wynagrodzeń	682	1 200	1 538	912
i) Inne	1 599	2 365	9 057	5 110
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	69 216	44 444	41 573	55 363
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	69 216	44 444	41 573	55 363
PASYWA RAZEM	630 317	602 547	719 274	743 241

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	31 grudnia 2013	30 września 2013	31 grudnia 2012	30 września 2012
Wartość księgowa (w tys. zł)	243 248	240 110	235 313	233 998
Liczba akcji	12 714 546	12 677 956	12 677 956	12 644 169
Wartość księgowa na jedną akcję	19,13	18,94	18,56	18,51

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013	4 kwartał za okres Od 1.10.2012 do 31.12.2012	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	277 146	861 636	330 177	1 078 582
- od jednostek powiązanych	1 565	3 170	1 554	15 909
Przychody netto ze sprzedaży produktów	277 146	861 636	330 177	1 065 771
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	12 811
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	260 809	807 713	318 821	1 031 874
- jednostkom powiązanym	9 374	36 233	46 556	144 632
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	260 809	807 713	318 821	1 019 094
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	12 780
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	16 337	53 923	11 356	46 708
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	10 750	34 967	8 053	32 211
Zysk (strata) ze sprzedaży	5 587	18 956	3 303	14 497
Pozostałe przychody operacyjne	435	2 171	455	1 426
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	40	121	47	82
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	395	2 050	408	1 344
Pozostałe koszty operacyjne	1 718	4 792	685	2 633
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	1 718	4 792	685	2 633
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	4 304	16 335	3 073	13 290
Przychody finansowe	386	2 506	982	4 308
Dywidendy i udziały w zyskach	0	610	0	750
- od jednostek powiązanych	0	610	0	750
Odsetki	405	1 394	897	2 981
- od jednostek powiązanych	387	699	767	2 214
Zysk ze zbycia inwestycji	0	228	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	32	32
Inne	-19	274	54	545
Koszty finansowe	2 286	9 772	2 858	10 017
Odsetki	1 227	6 308	2 071	6 831
- dla jednostek powiązanych	-98	227	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	1 059	3 464	787	3 186
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 404	9 069	1 197	7 581
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	2 404	9 069	1 197	7 581
Podatek dochodowy	-213	1 746	385	1 990
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	2 617	7 323	812	5 591
Zysk (strata) netto na jedną akcję				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych/Średnia ważona		12 696 251/		12 661 062/1
rozwodniona liczba akcji (w szt.)		12 768 486		2 710 858
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/Rozwodniony zysk (strata) na		0,5768/0,573		0,4416/0,439
jedną akcję w zł)		5		9

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013	4 kwartał za okres od 1.10.2012 do 31.12.2012	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
Zysk (strata) netto	2 617	7 323	812	5 591
Korekty razem	18 064	-99 781	123 708	75 157
Amortyzacja	854	2 050	866	2 139
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-13	-76	-520	-265
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	567	3 144	2 400	4 325
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-300	-122	91	-1 397
Zmiana stanu rezerw	4 650	4 045	2 622	3 552
Zmiana stanu zapasów	-1 883	-773	-712	17
Zmiana stanu należności	14 921	40 599	99 646	-5 587
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	-3 503	-121 649	9 965	60 602
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	2 842	-27 163	8 866	11 640
Inne korekty	-71	164	483	131
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	20 681	-92 458	124 520	80 748
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	5 254	18 740	9 577	11 665
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	75	177	47	293
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	5 179	18 563	1 230	3 072
a) w jednostkach powiązanych	5 130	17 937	1 230	2 360
- zbycie aktywów finansowych	1 400	7 400	1 155	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	610	750	750
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	2 909	8 696	405	1 610
- odsetki	821	1 231	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	49	626	75	712
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	0
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	0	0
- odsetki	49	626	75	712
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	8 300	8 300
Wydatki	1 135	14 370	12 550	25 050
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	88	317	64	670
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	1 047	14 053	12 486	24 380

	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013	4 kwartał za okres od 1.10.2012 do 31.12.2012	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
a) w jednostkach powiązanych	1 047	14 053	14 110	14 110
- nabycie aktywów finansowych	0	9 167	13 022	13 022
- udzielone pożyczki	1 047	4 886	1 088	1 088
b) w pozostałych jednostkach	0	0	2 998	10 270
- nabycie aktywów finansowych	0	0	2 998	10 270
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 119	4 370	-2 973	-13 385

ERBUD S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartały 2013 roku (w tysiącach złotych)

	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2013 do 31.12.2013	4 kwartał za okres od 1.10.2012 do 31.12.2012	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2012 do 31.12.2012
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	150	402	372	372
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	402	402	372	372
Kredyty i pożyczki	-252	0	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	2 165	6 586	26 701	36 078
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	256	256	25 269	28 401
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	488	1 196	846	1 890
Odsetki	1 421	5 134	586	5 787
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-2 015	-6 184	-26 329	-35 706
Przepływy pieniężne netto razem	22 785	-94 272	95 218	31 657
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 785	-94 272	95 478	31 922
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			260	265
Środki pieniężne na początek okresu	35 136	152 193	56 715	120 271
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	57 921	57 921	152 193	152 193
- o ograniczonej możliwości dysponowania		13 618		17 758

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012	4 kwartał za okres od 1.10.2012 do 31.12.2012
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	235 313	235 313	229 219	229 219
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
I. a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po uwzględnieniu do danych porównywalnych	235 313	235 313	229 219	229 219
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 268	1 268	1 264	1 264
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	3	3	4	0
a) zwiększenie	3	3	4	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria G	0	0	4	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria H	3	3	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 271	1 271	1 268	1 264
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 (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	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 – nabycie akcji własnych	0	0	0	0
b) zmniejszenie – sprzedaż akcji własnych	0	0	0	0
3.1. Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0	0	0	0
4. Kapitał zapasowy na początek okresu	234 136	228 454	253 239	227 955
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	518	6 200	-24 785	499
a) zwiększenie (z tytułu)	518	6 200	399	499
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	5 591	0	0
- wykup akcji własnych	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria G	0	0	369	369
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria H	399	399	0	0
- wpłata seria C	0	0	0	0
- opcje menadżerskie	119	210	130	130
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	25 284	0
- pokrycia straty za 2011 rok	0	0	25 284	0
- umorzenia udziałów	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	234 654	234 654	228 454	228 454
5. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0	0	0	0
5.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
- wycena aktywów finansowych	0	0	0	0
- przekształcenie bilansu O Niemcy z EUR na PLN	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0
- przekształcenie bilansu O Niemcy z EUR na PLN	0	0	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
6. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
6.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
- środki zarezerwowane na pracowniczy program motywacyjny	0	0	0	0
b) zmniejszenie przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	0	0
6.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0

	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012	4 kwartał za okres od 1.10.2012 do 31.12.2012
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	5 591	-25 284	0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	5 591	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	5 591	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	5 591	0	0
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	5 591	0	0
- podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	0	0	0	0
- podział zysku z przeznaczeniem na pokrycie strat z lat ubiegłych	0	0	0	0
7.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu,	0	0	0	0
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
7.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	-25 284	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- korekty prezentacyjne	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	25 284	0
- podział zysku w celu pokrycia straty	0	0	25 284	0
7.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
7.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
8. Wynik netto	2 617	7 323	5 591	812
a) zysk netto	2 617	7 323	5 591	812
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	238 542	243 248	235 313	230 530
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	238 542	243 248	235 313	230 530

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**1.1. Zastosowane zasady rachunkowości**

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za IV kwartały 2013 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012.

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 grudnia 2013 roku – 4,1472 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za cztery kwartały 2013 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 grudnia 2013 roku – 4,2110 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2012 roku – 4,0882 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za cztery kwartały 2012 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 grudnia 2012 roku – 4,1736 złotych/euro,

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	31 grudnia 2013 roku		31 grudnia 2012 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	206 545	49 803	214 391	52 441
Aktywa obrotowe	423 772	102 183	504 883	123 498
Kapitał własny	243 248	58 653	235 313	57 559
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	387 069	93 333	483 961	118 380

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013		Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	861 636	204 616	1 078 582	258 430
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	807 713	191 810	1 031 874	247 238
Zysk brutto na sprzedaży	53 923	12 806	46 708	11 192
Zysk z działalności operacyjnej	16 335	3 879	13 290	3 184
Zysk (strata) brutto	9 069	2 154	7 581	1 816
Zysk (strata) netto	7 323	1 739	5 591	1 340

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013		Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-92 458	-21 956	80 748	19 347
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	4 370	1 038	-13 385	-3 207
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-6 184	-1 469	-35 706	-8 555
Przepływy pieniężne netto	-94 272	-22 387	31 657	7 585
Środki pieniężne na początek okresu	152 193	37 227	120 271	27 230
Środki pieniężne na koniec okresu	57 921	13 966	152 193	37 227

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 31 grudnia 2013 roku Spółka prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

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

W okresie zakończonym 31 grudnia 2013 roku Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów geograficznych:

- kraj
- zagranica (Belgia, Luksemburg)

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

Segmenty operacyjne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno- drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	837 449	2 271	21 915	0	861 636
Przychody razem	837 449	2 271	21 915	0	861 636
Koszt sprzedanych	787 237	-711	21 187		807 713

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartały 2013 roku (w tysiącach złotych)

produktów, towarów i materiałów na zewnątrz				0	
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	787 237	-711	21 187	0	807 713
Wynik brutto ze sprzedaży					
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	30 794	720	2 689	764	34 967
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 621	0	0	0	-2 621
Wynik segmentu	9 531	2 262	-1 960	-764	9 069
Wynik na działalności finansowej	-7 266	0	0	0	-7 266
Podatek dochodowy	1 411	335	0	0	1 746
Zysk netto	8 120	1 927	-1 960	-764	7 323

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	940 816	102 566	35 200	0	1 078 582
Przychody razem	940 816	102 566	35 200	0	1 078 582
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	904 550	96 865	30 459	0	1 031 874
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	904 550	96 865	30 459	0	1 031 874
Wynik brutto ze sprzedaży					
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	26 770	2 374	2 369	698	32 211
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 207	0	0	0	-1 207
Wynik segmentu	8 289	3 327	2 372	698	13 290
Wynik na działalności finansowej	- 5 709	0	0	0	-5 709
Podatek dochodowy	807	732	451	0	1 990
Zysk netto	1 773	2 595	1 921	-698	5 591

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	828 276	33 360	861 636
Przychody razem	828 276	33 360	861 636
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	776 019	31 694	807 713
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	776 019	31 694	807 713
Wynik brutto ze sprzedaży	52 257	1 666	53 923
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	33 550	1 417	34 967
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 695	74	-2 621
Wynik segmentu	16 012	323	16 335
Wynik na działalności finansowej	-8 241	975	-7 266
Podatek dochodowy	1 496	250	1 746
Zysk netto	6 274	1 048	7 323

Rok zakończony 31 grudnia 2012 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 070 367	8 215	1 078 582
Przychody razem	1 070 366	8 215	1 078 582
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	1 024 666	7 208	1 031 874
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	1 024 666	7 208	1 031 874
Wynik brutto ze sprzedaży	45 701	1 007	46 708
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	30 193	2 018	32 211
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 207	0	-1 207
Wynik segmentu	14 301	-1 011	13 290
Wynik na działalności finansowej	-7 103	1 394	-5 709
Podatek dochodowy	1 990	0	1 990
Zysk netto	5 208	383	5 591

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

2.1 Zmiany wielkości szacunkowych

Kontrakty budowlane

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

Rozliczenia międzyokresowe dotyczące kontraktów budowlanych

	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	100 490	78 092	78 081
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	57 917	40 795	40 372
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	11 299	3 633	1 201
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	17 664	41 852	10 750
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	118 154	119 944	88 831
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	69 216	44 428	41 573

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- wycena kontraktów długoterminowych	13 151	8 441	7 899	10 519
- strata podatkowa	6 665	7 939	6 665	10 539
- koszty następnych okresów	1 003	1 048	2 036	2 792
- rezerwa na stratę na kontraktach	0	0	71	0
- pozostałe	4 117	3 815	4 189	2 993
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	24 936	21 244	20 860	26 843

	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012	30.09.2012
Tytuł rezerwy:				
- wycena kontraktów długoterminowych	22 449	19 508	16 878	18 927
- pozostałe	1 661	1 122	1 410	1 367
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	24 110	20 630	18 288	20 294

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

	31.12.2013	30.09.2013	31.12.2012
Stan na początek okresu	2 645	2 645	2 848
a) zwiększenia (z tytułu)	1 988	1 059	0
- utworzenia	1 988	1 059	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	321	95	203
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	321	95	203
- wykorzystanie odpisów	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 312	3 609	2 645

Odpisy aktualizujące należności tworzy się na należności przeterminowane powyżej 180 dni w pełnej ich wartości.

W pojedynczych, uzasadnionych przypadkach mogą być zastosowane indywidualne zasady naliczania odpisu aktualizującego.

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

	31.12.2013	31.12.2012
Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych		
BO	2 960	2 960
Zwiększenia/Zmniejszenia	32	32
BZ	2 928	2 928

Inne ważne zdarzenia

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 2013 do 31 grudnia 2013 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/

Warszawa, 24 lutego 2014 roku