



ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartały 2012 roku

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2012 roku

Bilans

AKTYWA

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
A. Aktywa trwałe	201 137	212 085	206 539	195 669
I. Wartości niematerialne i prawne	437	415	388	245
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	70	48	71	245
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	367	367	317	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	7 605	8 370	8 596	8 820
1. Środki trwałe	7 605	8 370	8 596	8 770
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 432	3 457	3 532	3 557
c) urządzenia techniczne i maszyny	89	98	125	239
d) środki transportu	3 723	4 419	4 524	4 518
e) inne środki trwałe	361	396	415	456
2. Środki trwałe w budowie	0	0	0	50
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	172 716	176 457	173 065	156 747
1. Nieruchomości	515	515	515	515
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	172 201	175 942	172 550	156 232
a) w jednostkach powiązanych	171 424	175 219	171 827	155 446
– udziały lub akcje	142 485	133 181	132 965	128 065
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	28 939	42 038	38 862	27 382
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	777	723	723	786
– udziały lub akcje	5	5	5	5
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne długoterminowe aktywa finansowe	777	718	718	781
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	20 379	26 843	24 490	29 857
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 379	26 843	24 490	29 857
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
B. Aktywa obrotowe	517 139	531 156	476 205	544 655
I. Zapasy	1 110	398	1 127	0
1. Materiały	1 110	0	1 127	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	0	398	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	260 462	365 985	253 401	365 802
1. Należności od jednostek powiązanych	3 133	8 852	8 741	7 006
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 133	8 852	8 741	7 006
– do 12 miesięcy	3 133	8 852	8 741	7 006
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) Inne	0	0	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	257 329	357 133	244 660	358 796
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	206 652	320 830	230 724	339 838
– do 12 miesięcy	200 923	314 531	229 146	336 800
– powyżej 12 miesięcy	5 729	6 299	1 578	3 038
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	6 784	1 275	11 105	11 742
c) Inne	43 893	35 028	2 831	7 216
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	165 059	56 715	121 707	57 704
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	165 059	56 715	121 707	57 704
a) w jednostkach powiązanych	12 867	0	1 436	16 553
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	12 867	0	1 436	16 553
– 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	152 193	56 715	120 271	41 151
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	135 026	33 277	108 027	23 658
– inne środki pieniężne	17 167	23 438	12 244	17 493
– inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	90 508	108 058	99 970	121 149
AKTYWA RAZEM	718 276	743 241	682 744	740 324

PASYWA

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
A. Kapitał (fundusz) własny	236 233	233 998	229 219	227 258
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 268	1 264	1 264	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	228 323	227 955	253 239	253 239
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	6 642	4 779	-25 284	-27 245
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	482 043	509 243	453 525	513 066
I. Rezerwy na zobowiązania	32 767	31 207	30 277	32 259
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	18 201	20 294	19 928	24 086
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 423	2 972	2 985	2 995
– Długoterminowa	349	480	420	887
– Krótkoterminowa	3 074	2 492	2 565	2 108
3. Pozostałe rezerwy	11 143	7 941	7 364	5 178
– Długoterminowe	0	0	0	0
– Krótkoterminowe	11 143	7 941	7 364	5 178
II. Zobowiązania długoterminowe	50 556	50 993	56 537	60 052
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	50 556	50 993	56 537	60 052
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	50 000	50 000	50 000	50 000
c) inne zobowiązania finansowe	556	993	1 261	1 514
d) Inne	0	0	5 276	8 538
III. Zobowiązania krótkoterminowe	355 213	371 680	324 560	351 806
1. Wobec jednostek powiązanych	49 556	29 030	41 729	16 577
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	49 556	29 030	41 729	16 577
– do 12 miesięcy	48 960	27 818	41 729	15 953
– powyżej 12 miesięcy	596	1 212	0	624
b) Inne	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	305 657	342 650	282 831	335 229
a) kredyty i pożyczki	262	25 532	28 663	14 786
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	3 058	3 177	3 609	1 636
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	254 893	276 828	243 808	307 839
– do 12 miesięcy	250 394	273 007	236 321	298 994
– powyżej 12 miesięcy	4 499	3 821	7 487	8 845
e) zaliczki otrzymane na dostawy	34 349	29 159	16	7 922
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 500	1 932	1 931	1 831
h) z tytułu wynagrodzeń	1 538	912	1 306	1 158
i) Inne	9 057	5 110	3 498	56
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	43 507	55 363	42 151	68 949
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	43 507	55 363	42 151	68 949
PASYWA RAZEM	718 276	743 241	682 744	740 324

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	31 grudnia 2012	30 września 2012	31 grudnia 2011	30 września 2011
Wartość księgowa (w tys. zł)	236 233	233 998	229 219	227 258
Liczba akcji	12 677 956	12 644 169	12 644 169	12 644 169
Wartość księgowa na jedną akcję	18,63	18,51	18,13	17,97

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	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	4 kwartał za okres Od 1.10.2011 do 31.12.2011	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	330 177	1 078 582	329 074	1 245 578
- od jednostek powiązanych	1 552	15 906	1 580	3 080
Przychody netto ze sprzedaży produktów	330 177	1 065 771	329 074	1 245 574
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	12 811	0	4
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	318 138	1 031 191	314 041	1 231 809
- jednostkom powiązanym	43 921	141 996	38 999	113 987
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	318 138	1 018 411	314 041	1 231 809
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	12 780	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 039	47 391	15 033	13 769
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	7 346	31 504	7 296	34 341
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 693	15 887	7 737	-20 572
Pozostałe przychody operacyjne	175	1 146	-2 503	162
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	47	82	-26	0
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	128	1 064	-2 477	162
Pozostałe koszty operacyjne	685	2 633	-261	1 381
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	41	41
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	685	2 633	-300	1 340
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	4 183	14 400	5 495	-21 791
Przychody finansowe	1 077	4 402	1 765	7 380
Dywidendy i udziały w zyskach	0	750	0	950
- od jednostek powiązanych	0	750	0	950
Odsetki	991	3 075	1 765	5 929
- od jednostek powiązanych	861	2 309	1 652	3 302
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	32	32	0	0
Inne	54	545	0	501
Koszty finansowe	2 617	9 775	4 091	13 711
Odsetki	1 931	6 690	2 497	3 983
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	431	6 092
Inne	686	3 085	1 163	3 636
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	2 642	9 027	3 169	-28 122
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	2 642	9 027	3 169	-28 122
Podatek dochodowy	779	2 385	1 209	2 838
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 863	6 642	1 961	-25 284
Zysk (strata) netto na jedną akcję				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych/Średnia ważona		12 677 956/		12 614 864/
rozwodniona liczba akcji (w szt.)		12 717 719		12 621 415
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/Rozwodniony zysk (strata) na	0,147/0,146	0,524/0,522	0,16/0,15	-2,004/-2,003
jedną akcję w zł)				

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	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	4 kwartał za okres od 1.10.2011 do 31.12.2011	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011
Zysk (strata) netto	1 863	6 642	1 961	-25 284
Korekty razem	122 176	73 630	12 249	-36 633
Amortyzacja	866	2 139	799	2 141
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-102	152	186	343
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	609	2 535	259	410
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-908	-2 391	439	5 383
Zmiana stanu rezerw	1 560	2 490	11 926	11 907
Zmiana stanu zapasów	-712	17	6 274	62
Zmiana stanu należności	99 117	-6 116	-40 653	-59 715
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	8 884	59 522	71 775	36 572
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12 157	14 930	-38 938	-34 255
Inne korekty	705	352	183	519
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	124 039	80 272	14 209	-61 917
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	10 337	12 425	196	2 210
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	47	294	71	203
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	10 290	12 131	125	2 007
a) w jednostkach powiązanych	1 155	2 360	0	1 247
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	750	750	0	700
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	405	1 610	0	547
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	9 135	9 771	125	760
- 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	75	711	125	760
- inne wpływy z aktywów finansowych	9 060	9 060	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	12 550	25 050	1 749	16 644
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	64	670	140	947
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	12 486	24 380	1 609	15 697
a) w jednostkach powiązanych	9 488	14 110	1 609	15 697
- nabycie aktywów finansowych	9 488	13 022	0	4 884
- udzielone pożyczki	0	1 088	1 609	10 813
b) w pozostałych jednostkach	2 998	10 270	0	0
- nabycie aktywów finansowych	2 998	10 270	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 213	-12 625	-1 553	-14 434

ERBUD S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe za IV kwartały 2012 roku (w tysiącach złotych)

	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	4 kwartał za okres od 1.10.2011 do 31.12.2011	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2011 do 31.12.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	372	372	15 791	79 119
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	372	372	4	456
Kredyty i pożyczki	0	0	15 387	28 663
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	50 000
Inne wpływy finansowe	0	0	400	0
Wydatki	26 721	36 097	1 835	3 688
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	25 270	28 401	0	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	846	1 889	923	1 859
Odsetki	605	5 807	912	1 829
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 348	-35 725	13 956	75 431
Przepływy pieniężne netto razem	95 478	31 922	79 120	-920
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	95 478	31 922	79 120	-920
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	56 715	120 271	41 151	121 191
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	152 193	152 193	120 271	120 271
- o ograniczonej możliwości dysponowania		17 167		12 244

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartał za okres od 1.10.2012 do 31.12.2012	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2011	4 kwartał za okres od 1.10.2011 do 31.12.2011
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	229 219	229 219	251 973	251 973
- 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	229 219	229 219	251 973	251 973
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 264	1 264	1 260	1 264
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	4	4	4	0
a) zwiększenie	4	4	4	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria G	4	4	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria F	0	0	4	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 268	1 268	1 264	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	227 955	253 239	220 709	253 239
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	369	24 915	32 530	0
a) zwiększenie (z tytułu)	369	369	32 530	0
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	0	30 004	0
- wykup akcji własnych	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria G	369	369	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria F	0	0	452	0
- wpłata seria C	0	0	0	0
- opcje menadżerskie	0	0	2 074	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	25 284	0	0
- pokrycia straty za 2011 rok	0	25 284	0	0
- umorzenia udziałów	0	0	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	228 323	228 323	253 239	253 239
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 1.10.2012 do 31.12.2012	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2011	4 kwartał za okres od 1.10.2011 do 31.12.2011
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	25 284	30 004	0
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	30 004	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	0	30 004	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	30 004	0
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	0	30 004	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	25 284	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- korekty prezentacyjne	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	25 284	0	0
- podział zysku w celu pokrycia straty	0	25 284	0	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	1 863	6 642	-25 284	1 961
a) zysk netto	1 863	6 642	0	1 961
b) strata netto	0	0	25 284	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	236 233	236 233	229 219	229 219
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	236 233	236 233	229 219	229 219

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

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za IV kwartały 2012 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2011.

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 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 – 4,4168 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 31 grudnia 2011 roku – 4,4168 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za cztery kwartały 2011 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 2011 roku – 4,1401 złotych/euro,

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	31 grudnia 2012 roku		31 grudnia 2011 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	201 137	49 199	206 539	46 762
Aktywa obrotowe	517 139	126 496	476 205	107 817
Kapitał własny	236 233	57 784	229 219	51 897
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	482 043	117 911	453 525	102 682

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012		Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 078 582	258 430	1 245 578	300 857
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 031 191	247 075	1 231 809	297 531
Zysk brutto na sprzedaży	47 391	11 355	13 769	3 326
Zysk z działalności operacyjnej	14 400	3 450	-21 791	-5 263
Zysk (strata) brutto	9 027	2 163	-28 122	-6 793
Zysk (strata) netto	6 642	1 591	-25 284	-6 107

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2012		Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR

	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	80 272	19 233	-61 917	-14 955
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-12 625	-3 025	-14 434	-3 486
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-35 725	-8 560	75 431	18 219
Przepływy pieniężne netto	31 922	7 648	-920	-222
Środki pieniężne na początek okresu	120 271	27 230	121 191	30 601
Środki pieniężne na koniec okresu	152 193	37 227	120 271	27 230

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 31 grudnia 2012 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 2012 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 2012 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

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	1 012 150	31 231	35 200	0	1 078 582
Przychody razem	1 012 150	31 231	35 200	0	1 078 582
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	978 007	22 729	30 454		1 031 191
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	978 007	22 729	30 454	0	1 031 191
Wynik brutto ze sprzedaży					
Koszty sprzedaży				1	
Koszty ogólnego zarządu	26 078	2 363	1 593	471	31 504
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 487	0	0	0	-1 487
Wynik segmentu	6 579	6 139	3 153	-	14 400

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za IV kwartały 2012 roku (w tysiącach złotych)

				1471	
Wynik na działalności finansowej	-5 373	0	0	0	-5 373
Podatek dochodowy	0	1 576	809	0	2 385
Zysk netto	1 205	4 563	2 344	1471	6 642

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 082 100	121 219	42 259	1 245 578
Przychody razem	1 082 100	121 219	42 259	1 245 578
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	1 082 640	109 283	39 886	1 231 809
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	1 082 640	109 283	39 886	1 231 809
Wynik brutto ze sprzedaży	-540	11 936	2 373	13 769
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	32 021	1 376	944	34 341
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 219	0	0	-1 219
Wynik segmentu	-33 780	10 560	1 429	-21 791
Wynik na działalności finansowej	-6 331	0	0	-6 331
Podatek dochodowy	-2 838	0	0	-2 838
Zysk netto	-37 273	10 560	1 429	-25 284

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 070 366	8 215	1 078 582
Przychody razem	1 070 366	8 215	1 078 582
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	1 023 983	7 208	1 031 191
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	1 023 983	7 208	1 031 191
Wynik brutto ze sprzedaży	46 383	1 007	47 391
Koszty sprzedaży			
Koszty ogólnego zarządu	29 486	2 018	31 504
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-1 487	0	-1 487
Wynik segmentu	15 411	-1 011	14 400
Wynik na działalności finansowej	-6 703	1 330	-5 373
Podatek dochodowy	2 385	0	2 385
Zysk netto	6 323	319	6 642

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 241 449	4 129	1 245 578
Przychody razem	1 241 449	4 129	1 245 578
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	1 226 542	5 267	1 231 809
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	1 226 542	5 267	1 231 809
Wynik brutto ze sprzedaży	14 907	-1 138	13 769
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	32 096	2 245	34 341
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-1 303	84	-1 219
Wynik segmentu	-18 492	-3 299	-21 791
Wynik na działalności finansowej	-6 076	-255	-6 331
Podatek dochodowy	-3 088	250	-2 838
Zysk netto	-21 480	-3 804	-25 284

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 zaaansowania 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

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	78 032	81 144	63 470
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	42 306	50 963	29 523
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	1 201	4 400	12 628
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	9 874	24 839	36 079
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	87 956	105 983	99 549
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	43 507	55 363	42 151

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- wycena kontraktów długoterminowych	8 266	10 519	8 009	13 100
- strata podatkowa	6 340	10 539	10 359	13 175
- koszty następnych okresów	1 656	2 792	2 841	364
- rezerwa na stratę na kontraktach	71	0	31	0
- pozostałe	4 046	2 993	3 250	3 218
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	20 379	26 843	24 490	29 857

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2010
Tytuł rezerwy:				
- wycena kontraktów długoterminowych	16 712	18 927	18 573	23 018
- pozostałe	1 489	1 367	1 355	1 068
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	18 201	20 294	19 928	24 086

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

	31.12.2012	30.09.2012	31.12.2011
Stan na początek okresu	2 848	2 848	2 908
a) zwiększenia (z tytułu)	0	0	153
- utworzenia	0	0	153
b) zmniejszenia (z tytułu)	203	203	213
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	203	203	213
- wykorzystanie odpisów	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 645	2 645	2 848

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

	31.12.2012	31.12.2011
Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych		
BO	2 960	110
Zwiększenia/Zmniejszenia	32	2 850
BZ	2 928	2 960

Inne ważne zdarzenia

W dniach od 27 grudnia 2012 do 4 stycznia 2013 roku zostały wykonane prace związane z usuwaniem uszkodzeń na dwóch progach drogi startowej w Modlinie. Koszty wykonanych prac wyniosły 450 tysięcy złotych. Poniesione koszty zostały przeniesione na firmę DSH – podwykonawcę odpowiedzialnego za wykonanie drogi startowej w Modlinie. Koszt docelowego usunięcia usterek na lotnisku zostanie oszacowany po szczegółowym opracowaniu technologii i zatwierdzeniu jej przez Inwestora. Spółka utworzyła w tym celu rezerwę w wysokości 2 mln złotych.

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 2012 do 31 grudnia 2012 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, 26 lutego 2013 roku