



ERBUD S.A.

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za III kwartały 2014 roku**

Sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2014 roku (w tysiącach złotych)

Bilans

AKTYWA

	30 września 2014 roku	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
A. Aktywa trwałe	192 547	193 326	206 029	205 515
I. Wartości niematerialne i prawne	330	373	424	430
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	330	373	57	63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	367	367
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 242	6 027	6 132	6 696
1. Środki trwałe	6 038	6 027	6 132	6 696
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0	0	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	3 259	3 284	3 334	3 358
c) urządzenia techniczne i maszyny	59	67	86	101
d) środki transportu	2 467	2 475	2 474	2 945
e) inne środki trwałe	253	201	238	292
2. Środki trwałe w budowie	204	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	166 907	166 103	176 120	177 145
1. Nieruchomości	479	480	515	515
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	166 428	165 623	175 605	176 630
a) w jednostkach powiązanych	165 666	164 862	174 843	175 890
– udziały lub akcje	136 731	136 731	136 731	136 713
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	28 935	28 131	38 112	39 177
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	762	762	762	740
– 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	757	757	735
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 068	20 823	23 353	21 244
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 068	20 823	23 353	21 244
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0

	30 września 2014 roku	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
B. Aktywa obrotowe	499 595	486 777	423 617	397 032
I. Zapasy	630	630	2 513	0
1. Materiały	0	0	1 883	0
2. Półprodukty i produkty w toku	630	630	630	0
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	0	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	336 208	293 824	220 355	238 019
1. Należności od jednostek powiązanych	15 740	11 369	3 453	4 590
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 581	9 256	1 340	1 076
– do 12 miesięcy	13 581	9 256	1 340	1 076
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) Inne	2 159	2 113	2 113	3 514
2. Należności od pozostałych jednostek	320 468	282 455	216 902	233 429
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	300 429	265 581	203 240	213 308
– do 12 miesięcy	287 859	249 668	188 448	201 660
– powyżej 12 miesięcy	12 570	15 913	14 792	11 648
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	10 464	9 132	5 514	7 436
c) Inne	9 575	7 742	8 148	12 685
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	26 894	53 574	58 077	35 136
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	26 894	53 574	58 077	35 136
a) w jednostkach powiązanych	161	161	157	0
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	161	161	157	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	26 733	53 413	57 920	35 136
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	12 981	39 647	44 303	17 680
– inne środki pieniężne	13 752	13 766	13 617	17 456
– inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	135 863	138 749	142 672	123 877
AKTYWA RAZEM	692 142	680 103	629 646	602 547

PASYWA

	30 września 2014 roku	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	245 891	243 970	244 341	240 110
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 271	1 271	1 271	1 268
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	234 377	234 377	234 654	234 136
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	10 243	8 322	8 416	4 706
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	446 251	436 133	385 305	362 437
I. Rezerwy na zobowiązania	35 655	35 920	37 702	33 223
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	22 080	22 663	24 130	20 630
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 458	3 458	3 328	3 209
– Długoterminowa	664	664	479	528
– Krótkoterminowa	2 794	2 794	2 849	2 681
3. Pozostałe rezerwy	10 117	9 799	10 244	9 384
– Długoterminowe	0	0	0	0
– Krótkoterminowe	10 117	9 799	10 244	9 384
II. Zobowiązania długoterminowe	52 451	52 451	266	278
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	52 451	52 451	266	278
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	52 000	52 000	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	451	451	266	278
d) Inne	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	306 984	271 418	280 227	284 492
1. Wobec jednostek powiązanych	15 332	13 227	9 067	15 288
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 332	13 227	9 067	15 288
– do 12 miesięcy	14 645	12 540	8 240	14 619
– powyżej 12 miesięcy	687	687	827	669
b) Inne	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	291 652	258 191	271 160	269 204
a) kredyty i pożyczki	25 510	0	6	9
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	10 000	50 000	50 000
c) inne zobowiązania finansowe	1 342	1 619	2 339	1 628
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	245 985	233 766	212 502	207 152
– do 12 miesięcy	242 986	227 871	205 791	203 265
– powyżej 12 miesięcy	2 999	5 895	6 711	3 887
e) zaliczki otrzymane na dostawy	13 198	346	291	4 797
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	2 824	2 072	3 746	2 053
h) z tytułu wynagrodzeń	1 968	1 187	682	1 200
i) Inne	825	9 201	1 594	2 365
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	51 161	76 344	67 110	44 444
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	51 161	76 344	67 110	44 444
PASYWA RAZEM	692 142	680 103	629 646	602 547

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	30 września 2014 roku	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
Wartość księgowa (w tys. zł)	245 891	243 970	244 341	240 110
Liczba akcji	12 714 546	12 714 546	12 714 546	12 677 956
Wartość księgowa na jedną akcję	19,34	19,19	19,22	18,94

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał za okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartał za okres od 1.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2013 do 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	296 939	798 024	200 412	584 489
- od jednostek powiązanych	1 731	2 568	886	1 605
Przychody netto ze sprzedaży produktów	296 939	798 024	200 412	584 489
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	287 222	760 523	184 287	546 904
- jednostkom powiązanym	19 157	50 663	14 661	26 860
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	287 222	760 523	184 287	548 181
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	904
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 717	37 501	16 125	37 585
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	6 909	23 807	8 956	24 217
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 808	13 694	7 169	13 368
Pozostałe przychody operacyjne	1 186	2 544	1 273	1 737
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	761	1 252	29	82
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	425	1 262	1 244	1 655
Pozostałe koszty operacyjne	693	3 419	923	3 074
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	693	3 419	923	3 074
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	3 301	12 819	7 519	12 031
Przychody finansowe	585	5 557	131	2 120
Dywidendy i udziały w zyskach	0	3 497	0	610
- od jednostek powiązanych	0	3 497	0	610
Odsetki	326	1 620	298	989
- od jednostek powiązanych	231	1 144	189	312
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	228
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	259	440	-167	293
Koszty finansowe	2 523	5 898	2 171	7 486
Odsetki	1 842	4 066	1 264	5 081
- dla jednostek powiązanych	0	0	-87	325
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	681	1 832	907	2 405
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	1 363	12 478	5 479	6 665
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	1 363	12 478	5 479	6 665
Podatek dochodowy	-558	2 235	1 278	1 959
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 921	10 243	4 201	4 706
Zysk (strata) netto				
Średnia ważona liczba akcji zwykłych/Średnia ważona		12 714 546/	12 696 251	12 696 251
rozwodniona liczba akcji (w szt.)		12 745 377		
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/Rozwodniony zysk (strata) na	0,1510/	0,8056/	0,3295	0,3690
jedną akcję w zł	0,1507	0,8037		

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał za okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartał za okres od 1.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2013 do 30.09.2013
Zysk (strata) netto	1 921	10 243	4 201	4 706
Korekty razem	-33 024	-66 328	20 397	-117 845
Amortyzacja	198	1 217	190	1 196
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-224	303	-37	-62
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 653	-257	1 329	2 577
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-761	-1 252	171	178
Zmiana stanu rezerw	-265	-2 047	-4 103	-606
Zmiana stanu zapasów	0	1 883	0	1 110
Zmiana stanu należności	-42 385	-115 853	-7 892	25 678
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	29 233	52 250	32 672	-118 146
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-20 541	-2 847	-2 077	-30 006
Inne korekty	68	275	144	236
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-31 103	-56 085	24 598	-113 139
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	1 165	15 366	5 029	13 486
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	12	263	33	103
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	1 153	15 102	4 996	13 383
a) w jednostkach powiązanych	1 084	14 814	4 913	12 806
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	6 000
- dywidendy i udziały w zyskach	658	3 497	0	610
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	8 791	4 504	5 787
- odsetki	426	2 526	409	409
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	69	288	83	577
- 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	69	288	83	577
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	1 233	1 371	1 728	13 235
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	233	371	71	229
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	1 000	1 000	1 657	13 006
a) w jednostkach powiązanych	1 000	1 000	1 657	13 006
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	9 167
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 000	1 000	1 657	3 839
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-68	13 994	3 301	251

	3 kwartał za okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 30.09.2014	3 kwartał za okres od 1.07.2013 do 30.09.2013	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2013 do 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	25 510	34 905	0	252
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
Kredyty i pożyczki	25 510	25 510	0	252
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	9 395	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	21 019	24 002	25 172	4 421
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	8 900	8 900	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	0	6	24 019	0
Wykup dłużnych papierów wartościowych	10 000	10 000	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	385	0	708
Odsetki	2 119	4 711	1 153	3 714
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	4 491	10 903	-25 172	-4 169
Przepływy pieniężne netto razem	-26 680	-31 187	2 727	-117 057
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-26 680	-31 187	2 824	-117 057
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0	0	97	0
Środki pieniężne na początek okresu	53 413	57 920	32 312	152 193
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	26 733	26 733	35 136	35 136
- o ograniczonej możliwości dysponowania	0	13 752	184	17 456

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał za okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	243 970	244 341	235 313	235 313
- 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	243 970	244 341	235 313	235 313
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 271	1 271	1 268	1 268
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	3	0
a) zwiększenie	0	0	3	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria G	0	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria H	0	0	3	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	1 271	1 268
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 – 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	234 377	234 654	228 454	228 454
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	-277	6 200	5 682
a) zwiększenie	0	8 623	6 200	5 682
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	8 416	5 591	5 591
- wykup akcji własnych	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria H	0	0	399	0
- opcje menadżerskie	0	207	210	91
b) zmniejszenie	0	8 900	0	0
- wypłata dywidendy	0	8 900	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	234 377	234 377	234 654	234 136
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
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	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

	3 kwartał za okres od 1.07.2014 do 30.09.2014	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2013
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	8 416	5 591	5 591
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	5 591
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0
- rozpoznanie wyniku roku poprzedniego jako wynik z lat ubiegłych	0	8 416	5 591	5 591
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	8 416	5 591	5 591
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	8 416	5 591	5 591
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	0	5 591	5 591
- podział zysku z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy	0	8 416	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	0	0
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
- korekty prezentacyjne	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0	0
- podział zysku w celu pokrycia straty	0	0	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	1 921	10 243	8 416	4 706
a) zysk netto	1 921	10 243	8 416	4 706
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	237 569	245 891	244 341	240 110
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	237 569	245 891	244 341	240 110

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za III kwartały 2014 roku oraz dane porównywalne zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi w Polsce, opisanymi we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego Spółki za rok 2013.

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30 września 2014 roku		30 września 2013 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	192 547	46 114	205 515	48 743
Aktywa obrotowe	499 595	119 649	397 032	94 166
Kapitał własny	245 891	58 889	240 110	56 948
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	446 251	106 874	362 437	85 961

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2013 roku – 4,2163 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	798 024	190 901	584 489	138 403
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	760 523	181 930	546 904	129 503
Zysk brutto na sprzedaży	37 501	8 971	37 585	8 900
Zysk z działalności operacyjnej	12 819	3 067	12 031	2 849
Zysk (strata) brutto	12 478	2 985	6 665	1 578
Zysk (strata) netto	10 243	2 450	4 706	1 114

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy kwartały 2014 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 2014 roku – 4,1803 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy 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 30 września 2013 roku – 4,2231 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2014		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-56 085	-13 416	-113 139	-26 790
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	13 994	3 348	251	59
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	10 903	2 608	-4 169	-987
Przepływy pieniężne netto	-31 187	-7 460	-117 057	-27 718
Środki pieniężne na początek okresu	57 920	13 966	152 193	36 051
Środki pieniężne na koniec okresu	26 733	6 402	35 136	8 333

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2014 r.-30.09.2014 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 4,1803 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2013 r.-30.09.2013 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 4,2231 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2014 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1472 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2013 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,0882 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2014 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1755 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2013 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,2163 PLN/EURO.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 30 września 2014 roku Spółka prowadziła działalność w ramach następujących segmentów operacyjnych:

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

W okresie zakończonym 30 września 2014 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 30 września 2014 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	797 831	193	0	0	798 024
Przychody razem	797 831	193	0	0	798 024
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	760 006	518	0	0	760 523
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	760 006	518	0	0	760 523
Wynik brutto ze sprzedaży	37 826	-325	0	0	37 501
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	22 099	168	1 033	508	23 807
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-875	0	0	0	-875
Wynik segmentu	14 852	-492	-1 033	-508	12 819
Wynik na działalności finansowej	-341	0	0	0	-341
Podatek dochodowy	2 235	0	0	0	2 235
Zysk netto	12 276	-492	-1 033	-508	10 243

ERBUD S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2014 roku (w tysiącach złotych)

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów operacyjnych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno- drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	575 664	2 271	6 553	0	584 489
Przychody razem	575 664	2 271	6 553	0	584 489
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	537 585	1 685	7 633	0	546 904
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	537 585	1 685	7 633	0	546 904
Wynik brutto ze sprzedaży	38 079	586	-1 080	0	37 585
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	21 273	647	1 629	668	24 217
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 337	0	0	0	-1 337
Wynik segmentu	15 469	-61	-2 709	-668	12 031
Wynik na działalności finansowej	-5 367	0	0	0	-5 367
Podatek dochodowy	1 959	0	0	0	1 959
Zysk netto	8 144	-61	-2 709	-668	4 706

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2014 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	784 312	13 712	798 024
Przychody razem	784 312	13 712	798 024
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	748 041	12 482	760 523
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	748 041	12 482	760 523
Wynik brutto ze sprzedaży	36 271	1 230	37 501
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	22 467	1 340	23 807
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-1 025	150	-875
Wynik segmentu	12 779	40	12 819
Wynik na działalności finansowej	-3 050	2 709	-341
Podatek dochodowy	2 235	0	2 235
Zysk netto	7 494	2 749	10 243

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2013 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	552 432	32 057	584 489
Przychody razem	552 432	32 057	584 489
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	516 077	30 827	546 904
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	516 077	30 827	546 904
Wynik brutto ze sprzedaży	36 355	1 230	37 585
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	23 250	967	24 217
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-1 316	-21	-1 337
Wynik segmentu	11 788	243	12 031
Wynik na działalności finansowej	-6 291	924	-5 367
Podatek dochodowy	1 616	343	1 959
Zysk netto	3 882	824	4 706

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

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	91 037	92 125	78 092
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	41 286	46 919	40 795
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	9 875	29 393	3 633
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	19 203	20 995	41 852
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	110 240	113 120	119 944
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	51 161	76 312	44 428

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
- wycena kontraktów długoterminowych	9 721	14 499	12 751	8 441
- strata podatkowa	3 835	1 088	5 055	7 939
- koszty następnych okresów	1 334	1 446	1 242	1 048
- rezerwa na stratę na kontraktach	0	0	0	0
- pozostałe	4 178	3 790	4 305	3 815
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	19 068	20 823	23 353	21 244

Tytuł rezerwy:	30.09.2014	30.06.2014	31.12.2013	30.09.2013
- wycena kontraktów długoterminowych	20 946	21 493	22 555	19 508
- pozostałe	1 134	1 170	1 575	1 122
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	22 080	22 663	24 130	20 630

Odpisy aktualizujące wartość należności
Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Stan na początek okresu	4 648	2 645	2 645
a) zwiększenia (z tytułu)	2 000	2 325	1 059
- utworzenia	2 000	2 325	1 059
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 162	322	95
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	2 145	322	95
- wykorzystanie odpisów	17	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 486	4 648	3 609

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

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2013	31.12.2013
BO	2 928	2 928
Zwiększenia/Zmniejszenia	0	0
BZ	2 928	2 928

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 2013 roku tego typu istotne zmiany nie wystąpiły.

**Podpis osoby sporządzającej
Sprawozdanie Finansowe**

Mariola Zielińska
/Główny Księgowy/

Podpisy Członków Zarządu

Józef Zubelewicz
/Członek Zarządu/

Dariusz Grzeszczak
/Członek Zarządu/

Warszawa, 5 listopada 2014 roku

