



ERBUD S.A.

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

Sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku (w tysiącach złotych)**Bilans****AKTYWA**

	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
A. Aktywa trwałe	198 182	192 547	206 029	205 515
I. Wartości niematerialne i prawne	252	330	424	430
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	252	330	57	63
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0	0	367	367
II. Rzeczowe aktywa trwałe	6 986	6 242	6 132	6 696
1. Środki trwałe	6 394	6 038	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	3 234	3 259	3 334	3 358
c) urządzenia techniczne i maszyny	64	59	86	101
d) środki transportu	2 890	2 467	2 474	2 945
e) inne środki trwałe	206	253	238	292
2. Środki trwałe w budowie	592	204	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	165 884	166 907	176 120	177 145
1. Nieruchomości	359	479	515	515
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	165 525	166 428	175 605	176 630
a) w jednostkach powiązanych	164 763	165 666	174 843	175 890
– udziały lub akcje	136 731	136 731	136 731	136 713
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	28 031	28 935	38 112	39 177
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	763	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	758	757	757	735
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	25 060	19 068	23 353	21 244
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25 060	19 068	23 353	21 244
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0

	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
B. Aktywa obrotowe	591 077	499 595	423 617	397 032
I. Zapasy	800	630	2 513	0
1. Materiały	170	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	300 762	336 208	220 355	238 019
1. Należności od jednostek powiązanych	18 440	15 740	3 453	4 590
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	16 326	13 581	1 340	1 076
– do 12 miesięcy	16 326	13 581	1 340	1 076
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) Inne	2 114	2 159	2 113	3 514
2. Należności od pozostałych jednostek	282 322	320 468	216 902	233 429
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	254 234	300 429	203 240	213 308
– do 12 miesięcy	243 510	287 859	188 448	201 660
– powyżej 12 miesięcy	10 724	12 570	14 792	11 648
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	18 950	10 464	5 514	7 436
c) Inne	9 138	9 575	8 148	12 685
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	123 789	26 894	58 077	35 136
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	123 789	26 894	58 077	35 136
a) w jednostkach powiązanych	709	161	157	0
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	709	161	157	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
– udziały lub akcje	339	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	0	0	0
– inne krótkoterminowe aktywa finansowe	339	0	0	0
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	122 741	26 733	57 920	35 136
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	109 778	12 981	44 303	17 680
– inne środki pieniężne	12 963	13 752	13 617	17 456
– inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	165 726	135 863	142 672	123 877
AKTYWA RAZEM	789 259	692 142	629 646	602 547

PASYWA

	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
A. Kapitał własny	246 818	245 891	244 341	240 110
I. Kapitał podstawowy	1 276	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 zapasowy	234 960	234 377	234 654	234 136
V. Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 317	0	0	0
VI. Pozostałe kapitały rezerwowe	0	0	0	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0	0	0	0
VIII. Zysk (strata) netto	11 899	10 243	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	542 441	446 251	385 305	362 437
I. Rezerwy na zobowiązania	42 043	35 655	37 702	33 223
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	27 759	22 080	24 130	20 630
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	3 886	3 458	3 328	3 209
– Długoterminowa	542	664	479	528
– Krótkoterminowa	3 344	2 794	2 849	2 681
3. Pozostałe rezerwy	10 398	10 117	10 244	9 384
– Długoterminowe	0	0	0	0
– Krótkoterminowe	10 398	10 117	10 244	9 384
II. Zobowiązania długoterminowe	53 065	52 451	266	278
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	53 065	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	1 065	451	266	278
d) Inne	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	410 221	306 984	280 227	284 492
1. Wobec jednostek powiązanych	15 263	15 332	9 067	15 288
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	15 263	15 332	9 067	15 288
– do 12 miesięcy	15 050	14 645	8 240	14 619
– powyżej 12 miesięcy	213	687	827	669
b) Inne	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	394 958	291 652	271 160	269 204
a) kredyty i pożyczki	0	25 510	6	9
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	50 000	50 000
c) inne zobowiązania finansowe	3 226	1 342	2 339	1 628
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	362 677	245 985	212 502	207 152
– do 12 miesięcy	356 398	242 986	205 791	203 265
– powyżej 12 miesięcy	6 279	2 999	6 711	3 887
e) zaliczki otrzymane na dostawy	22 749	13 198	291	4 797
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 112	2 824	3 746	2 053
h) z tytułu wynagrodzeń	2 157	1 968	682	1 200
i) Inne	1 037	825	1 594	2 365
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	37 112	51 161	67 110	44 444
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	37 112	51 161	67 110	44 444
PASYWA RAZEM	789 259	692 142	629 646	602 547

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	31 grudnia 2014 roku	30 września 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 września 2013 roku
Wartość księgowa (w tys. zł)	246 818	245 891	244 341	240 110
Liczba akcji	12 761 925	12 714 546	12 714 546	12 677 956
Wartość księgowa na jedną akcję	19,34	19,34	19,22	18,94

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	4 kwartał za okres od 1.10.2014 do 31.12.2014	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014	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
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	424 579	1 222 604	276 952	861 441
- od jednostek powiązanych	6 260	8 828	1 565	3 170
Przychody netto ze sprzedaży produktów	424 579	1 222 604	276 952	861 441
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	405 315	1 165 839	260 493	807 397
- jednostkom powiązanym	40 236	90 899	9 373	36 233
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	405 315	1 165 839	260 493	807 397
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	19 264	56 765	16 459	54 044
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	12 816	36 624	10 750	34 967
Zysk (strata) ze sprzedaży	6 448	20 142	5 709	19 077
Pozostałe przychody operacyjne	565	3 108	1 409	3 146
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	148	1 399	40	122
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	417	1 709	1 369	3 024
Pozostałe koszty operacyjne	2 431	5 850	2 055	5 129
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	2 431	5 850	2 055	5 129
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 582	17 400	5 063	17 094
Przychody finansowe	1 715	7 273	2 289	4 409
Dywidendy i udziały w zyskach	0	3 498	0	610
- od jednostek powiązanych	0	3 498	0	610
Odsetki	819	2 439	2 290	3 279
- od jednostek powiązanych	233	1 378	1 437	1 749
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	228
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	896	1 337	-1	292
Koszty finansowe	2 768	8 667	2 251	9 737
Odsetki	1 886	5 953	1 193	6 274
- dla jednostek powiązanych	0	0	-98	227
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	882	2 714	1 058	3 463
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	3 529	16 006	5 101	11 766
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	3 529	16 006	5 101	11 766
Podatek dochodowy	1 873	4 107	1 391	3 350
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 656	11 899	3 710	8 416
Średnia ważona liczba akcji zwykłych/Średnia ważona		12 761 925/		12 696 251/
rozwodniona liczba akcji (w szt.)		12 791 962		12 744 407
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą/Rozwodniony zysk (strata) na		0,9324/		0,5607/
jedną akcję w zł		0,9302		0,5584

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	4 kwartał za okres od 1.10.2014 do 31.12.2014	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014	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
Zysk (strata) netto	1 656	11 899	3 710	8 416
Korekty razem	118 689	52 361	16 970	-100 875
Amortyzacja	1 038	2 255	854	2 050
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	-479	-176	-13	-75
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-2 072	-2 329	-597	1 980
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-147	-1 399	-300	-122
Zmiana stanu rezerw	6 388	4 341	4 480	3 874
Zmiana stanu zapasów	-170	1 713	-2 513	-1 403
Zmiana stanu należności	35 447	-80 406	16 264	41 942
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	128 863	181 113	-2 989	-121 135
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-50 184	-53 031	1 762	-28 244
Inne korekty	5	280	22	258
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	120 345	64 260	20 680	-92 459
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	4 307	19 673	5 254	18 740
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 451	1 714	74	177
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	2 856	17 959	5 180	18 563
a) w jednostkach powiązanych	2 714	17 529	5 131	17 937
- zbycie aktywów finansowych	0	0	1 400	7 400
- dywidendy i udziały w zyskach	0	3 498	0	610
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	2 430	11 221	2 909	8 696
- odsetki	284	2 810	-409	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	1 231	1 231
b) w pozostałych jednostkach	142	430	49	626
- 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	142	430	49	626
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	2 245	3 616	1 135	14 370
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	120	491	88	317
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	2 125	3 125	1 047	14 053
a) w jednostkach powiązanych	2 125	3 125	1 047	14 053
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	9 167
- udzielone pożyczki długoterminowe	2 125	3 125	1 047	4 886
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	2 062	16 057	4 119	4 370

ERBUD S.A.

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

	4 kwartał za okres od 1.10.2014 do 31.12.2014	4 kwartały narastająco za okres od 1.01.2014 do 31.12.2014	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
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	522	9 917	150	402
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	522	522	402	402
Kredyty i pożyczki	0	0	-252	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	9 395	0	0
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	26 921	25 413	2 165	6 586
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	0	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	8 900	0	0
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
Spląty kredytów i pożyczek	25 510	6	256	256
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	10 000	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	336	720	488	1 196
Odsetki	1 075	5 787	1 420	5 134
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-26 399	-15 496	-2 015	-6 184
Przepływy pieniężne netto razem	96 008	64 821	22 784	-94 273
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	96 008	64 821	22 784	-94 273
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Środki pieniężne na początek okresu	26 733	57 920	35 136	152 193
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	122 741	122 741	57 920	57 920
- o ograniczonej możliwości dysponowania		12 963		13 618

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	4 kwartał za okres od 1.10.2014 do 31.12.2014	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2014	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013
I. Kapitał własny na początek okresu (BO)	245 891	244 341	235 313	240 110
- 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	245 891	244 341	235 313	240 110
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	1 271	1 271	1 268	1 268
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	5	5	3	3
a) zwiększenie	5	5	3	3
- wydania udziałów (emisji akcji) seria I	5	5	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria H	0	0	3	3
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 276	1 276	1 271	1 271
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	234 136
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	583	306	6 200	518
a) zwiększenie	583	9 206	6 200	518
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	8 416	5 591	0
- wykup akcji własnych	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria I	517	517	399	399
- opcje menadżerskie	66	273	210	119
b) zmniejszenie	0	8 900	0	0
- wypłata dywidendy	0	8 900	0	0
4.2. Kapitał zapasowy na koniec okresu	234 960	234 960	234 654	234 654
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	1 317	1 317	0	0
- wycena instrumentów finansowych przeznaczonych do sprzedaży	1 317	1 317	0	0
5.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	-1 317	-1 317	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 1.10.2014 do 31.12.2014	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2014	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	4 kwartał za okres od 1.10.2013 do 31.12.2013
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	8 416	5 591	0
7.1. Zysk 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
- rozpoznanie wyniku roku poprzedniego jako wynik z lat ubiegłych	0	8 416	5 591	0
7.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po uzgodnieniu do danych porównywalnych	0	8 416	5 591	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	8 416	5 591	0
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	0	5 591	0
- 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	1 656	11 899	8 416	3 710
a) zysk netto	1 656	11 899	8 416	3 710
b) strata netto	0	0	0	0
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	246 818	246 818	244 341	244 341
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	246 818	246 818	244 341	244 341

Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za IV 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.

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 2014 roku – 4,2623 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za cztery 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 31 grudnia 2014 roku – 4,1893 złotych/euro,
- 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,

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	31 grudnia 2014 roku		31 grudnia 2013 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	198 182	46 496	206 029	49 679
Aktywa obrotowe	591 077	138 675	423 617	102 145
Kapitał własny	246 818	57 906	244 341	58 917
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	542 441	127 265	385 305	92 907

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2014		Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 222 604	291 839	861 441	204 569
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	1 165 839	278 289	807 397	191 735
Zysk brutto na sprzedaży	56 765	13 550	54 044	12 834
Zysk z działalności operacyjnej	17 400	4 153	17 094	4 059
Zysk (strata) brutto	16 006	3 821	11 766	2 794
Zysk (strata) netto	11 899	2 840	8 416	1 998

	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2014		Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	64 260	15 339	-92 458	-21 956
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	16 057	3 833	4 370	1 038
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-15 496	-3 699	-6 184	-1 468
Przepływy pieniężne netto	64 821	15 473	-94 272	-22 387
Środki pieniężne na początek okresu	57 920	13 966	152 193	37 227
Środki pieniężne na koniec okresu	122 741	28 797	57 920	13 966

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 31 grudnia 2014 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 2014 roku Grupa prowadziła działalność w ramach następujących segmentów geograficznych:

- kraj
- zagranica (Belgia, Holandia)

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 2014 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 222 409	195	0	0	1 222 604
Przychody razem	1 222 409	195	0	0	1 222 604
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	1 165 073	765	0	0	1 165 839
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	1 165 073	765	0	0	1 165 839
Wynik brutto ze sprzedaży	57 336	-570	0	0	56 765
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	34 612	227	1 432	352	36 624
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 742	0	0	0	-2 742
Wynik segmentu	19 982	-798	-1 432	-352	17 400
Wynik na działalności finansowej	-1 394	0	0	0	-1 394
Podatek dochodowy	4 107	0	0	0	4 107
Zysk netto	14 481	-798	-1 432	-352	11 899

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	837 255	2 271	21 915	0	861 441
Przychody razem	837 255	2 271	21 915	0	861 441
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	786 629	-419	21 187	0	807 397
Koszt sprzedanych	786 629	-419	21 187	0	807 397

ERBUD S.A.

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

produktów, towarów i materiałów razem				0	
Wynik brutto ze sprzedaży	50 625	2 690	728	0	54 044
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	30 816	718	2 669	764	34 967
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-1 983	0	0	0	-1 983
Wynik segmentu	17 826	1 972	-1 940	-764	17 094
Wynik na działalności finansowej	-5 328	0	0	0	-5 328
Podatek dochodowy	2 893	457	0	0	3 350
Zysk netto	9 605	1 515	-1 940	-764	8 416

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	1 194 636	27 968	1 222 604
Przychody razem	1 194 636	27 968	1 222 604
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	1 140 406	25 433	1 165 839
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	1 140 406	25 433	1 165 839
Wynik brutto ze sprzedaży	54 230	2 535	56 765
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	33 899	2 725	36 624
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-3 015	273	-2 742
Wynik segmentu	17 317	83	17 400
Wynik na działalności finansowej	-4 667	3 273	-1 394
Podatek dochodowy	4 107	0	4 107
Zysk netto	8 543	3 356	11 899

Rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	827 853	33 588	861 441
Przychody razem	827 853	33 588	861 441
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	775 704	31 693	807 397
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	775 704	31 693	807 397
Wynik brutto ze sprzedaży	52 149	1 895	54 044
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	33 580	1 387	34 967
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-2 057	74	-1 983
Wynik segmentu	16 512	582	17 094
Wynik na działalności finansowej	-6 294	966	-5 328
Podatek dochodowy	2 909	441	3 350
Zysk netto	7 309	1 107	8 416

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

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	45 734	91 037	92 125
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	26 422	41 286	46 919
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	10 690	9 875	29 393
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	20 654	19 203	20 995
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	66 388	110 240	113 120
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	37 112	51 161	76 312

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- wycena kontraktów długoterminowych	7 051	9 721	12 751	8 441
- strata podatkowa	1 088	3 835	5 055	7 939
- koszty następnych okresów	12 213	1 334	1 242	1 048
- rezerwa na stratę na kontraktach	267	0	0	0
- pozostałe	4 441	4 178	4 305	3 815
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	25 060	19 068	23 353	21 244

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013	30.09.2013
Tytuł rezerwy:				
- wycena kontraktów długoterminowych	12 614	20 946	22 555	19 508
- pozostałe	15 145	1 134	1 575	1 122
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	27 759	22 080	24 130	20 630

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

	31.12.2014	30.09.2014	31.12.2013
Stan na początek okresu	4 648	4 648	2 645
a) zwiększenia	2 861	2 000	2 325
- utworzenia	2 861	2 000	2 325
b) zmniejszenia	3 355	2 162	322
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	2145	2 145	322
- wykorzystanie odpisów	1 210	17	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	4 154	4 486	4 648

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

	31.12.2014	31.12.2013
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 2014 do 31 grudnia 2014 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, 27 lutego 2015 roku

