



ERBUD S.A.

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie
finansowe
za III kwartały 2012 roku**

Sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2012 roku (w tysiącach złotych)**Bilans****AKTYWA**

	30 września 2012 roku	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku
A. Aktywa trwałe	212 085	219 721	206 539	195 669
I. Wartości niematerialne i prawne	415	407	388	245
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
2. Wartość firmy	0	0	0	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	48	60	71	245
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	367	347	317	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	8 370	8 461	8 596	8 820
1. Środki trwałe	8 370	8 461	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	3 457	3 482	3 532	3 557
c) urządzenia techniczne i maszyny	98	108	125	239
d) środki transportu	4 419	4 437	4 524	4 518
e) inne środki trwałe	396	434	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	176 457	176 337	173 065	156 747
1. Nieruchomości	515	515	515	515
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	175 942	175 822	172 550	156 232
a) w jednostkach powiązanych	175 219	175 099	171 827	155 446
– udziały lub akcje	133 181	132 967	132 965	128 065
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	42 038	42 132	38 862	27 382
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0	0	0	0
b) w pozostałych jednostkach	723	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	718	718	718	781
4. Inne inwestycje długoterminowe	0	0	0	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	26 843	34 516	24 490	29 857
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	26 843	34 516	24 490	29 857
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0

	30 września 2012 roku	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku
B. Aktywa obrotowe	531 156	455 932	476 205	544 655
I. Zapasy	398	0	1 127	0
1. Materiały	0	0	1 127	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0	0	0	0
3. Produkty gotowe	0	0	0	0
4. Towary	398	0	0	0
5. Zaliczki na dostawy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	365 985	263 005	253 401	365 802
1. Należności od jednostek powiązanych	8 852	13 902	8 741	7 006
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	8 852	13 545	8 741	7 006
– do 12 miesięcy	8 852	13 545	8 741	7 006
– powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0
b) Inne	0	357	0	0
2. Należności od pozostałych jednostek	357 133	249 103	244 660	358 796
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	320 830	225 000	230 724	339 838
– do 12 miesięcy	314 531	219 900	229 146	336 800
– powyżej 12 miesięcy	6 299	5 100	1 578	3 038
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 275	11 718	11 105	11 742
c) Inne	35 028	12 385	2 831	7 216
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0
III. Inwestycje krótkoterminowe	56 715	34 141	121 707	57 704
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	56 715	34 141	121 707	57 704
a) w jednostkach powiązanych	0	74	1 436	16 553
– udziały lub akcje	0	0	0	0
– inne papiery wartościowe	0	0	0	0
– udzielone pożyczki	0	74	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	56 715	34 067	120 271	41 151
– środki pieniężne w kasie i na rachunkach	33 277	12 387	108 027	23 658
– inne środki pieniężne	23 438	21 680	12 244	17 493
– inne aktywa pieniężne	0	0	0	0
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0	0	0	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108 058	158 786	99 970	121 149
AKTYWA RAZEM	742 868	675 653	682 744	740 324

PASYWA

	30 września 2012 roku	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku
A. Kapitał (fundusz) własny	233 998	233 820	229 219	227 258
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	1 264	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	227 955	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	4 779	4 601	-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	509 243	441 833	453 525	513 066
I. Rezerwy na zobowiązania	31 207	42 351	30 277	32 259
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20 294	31 271	19 928	24 086
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	2 972	2 972	2 985	2 995
– Długoterminowa	480	480	420	887
– Krótkoterminowa	2 492	2 492	2 565	2 108
3. Pozostałe rezerwy	7 941	8 108	7 364	5 178
– Długoterminowe	0	0	0	0
– Krótkoterminowe	7 941	8 108	7 364	5 178
II. Zobowiązania długoterminowe	50 993	50 993	56 537	60 052
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	50 993	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	993	993	1 261	1 514
d) Inne	0	0	5 276	8 538
III. Zobowiązania krótkoterminowe	371 680	285 040	324 560	351 806
1. Wobec jednostek powiązanych	29 030	29 852	41 729	16 577
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	29 030	29 852	41 729	16 577
– do 12 miesięcy	27 818	29 392	41 729	15 953
– powyżej 12 miesięcy	1 212	460	0	624
b) Inne	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek	342 650	255 188	282 831	335 229
a) kredyty i pożyczki	25 532	8 635	28 663	14 786
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	3 177	3 466	3 609	1 636
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	276 828	222 803	243 808	307 839
– do 12 miesięcy	273 007	219 255	236 321	298 994
– powyżej 12 miesięcy	3 821	3 548	7 487	8 845
e) zaliczki otrzymane na dostawy	29 159	11 707	16	7 922
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 932	1 941	1 931	1 831
h) z tytułu wynagrodzeń	912	795	1 306	1 158
i) Inne	5 110	5 841	3 498	56
3. Fundusze specjalne	0	0	0	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	55 363	63 449	42 151	68 949
1. Inne rozliczenia międzyokresowe	55 363	63 449	42 151	68 949
PASYWA RAZEM	743 241	675 653	682 744	740 324

Obliczanie wartości księgowej na jedną akcję

	30 września 2012 roku	30 czerwca 2012 roku	31 grudnia 2011 roku	30 września 2011 roku
Wartość księgowa (w tys. zł)	233 998	233 820	229 219	227 258
Liczba akcji	12 644 169	12 644 169	12 644 169	12 644 169
Wartość księgowa na jedną akcję	18,51	18,49	18,13	17,97

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	3 kwartał za okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartał za okres od 1.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2011 do 30.09.2011
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0			
- od jednostek powiązanych	274 660	748 404	344 066	916 503
Przychody netto ze sprzedaży produktów	603	14 355	556	1 500
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	274 645	735 593	344 066	916 499
	15	12 811	0	4
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	265 325	713 053	336 162	917 768
- jednostkom powiązanym	23 677	98 075	17 972	74 988
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	265 310	700 273	336 162	917 768
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15	12 780	0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 335	35 351	7 904	-1 265
Koszty sprzedaży	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	6 412	24 158	8 203	27 044
Zysk (strata) ze sprzedaży	2 923	11 193	-299	-28 309
Pozostałe przychody operacyjne	717	972	1 440	2 665
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	12	36	19	27
Dotacje	0	0	0	0
Inne przychody operacyjne	705	936	1 421	2 638
Pozostałe koszty operacyjne	869	1 948	275	1 641
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0
Aktualizacja wartości aktywów nie finansowych	0	0	0	0
Inne koszty operacyjne	869	1 948	275	1 641
Zysk(strata) z działalności operacyjnej	2 771	10 217	866	-27 285
Przychody finansowe	293	3 326	1 184	6 241
Dywidendy i udziały w zyskach	0	750	0	950
- od jednostek powiązanych	0	750	0	950
Odsetki	208	2 084	187	4 163
- od jednostek powiązanych	0	1 447	0	1 650
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Inne	86	491	997	1 128
Koszty finansowe	2 796	7 158	2 006	10 247
Odsetki	1 919	4 759	477	1 486
- dla jednostek powiązanych	0	0	0	0
Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	5 661
Inne	877	2 399	1 529	3 099
Zysk (strata) z działalności gospodarczej	268	6 385	44	-31 291
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0	0	0	0
Zyski nadzwyczajne	0	0	0	0
Straty nadzwyczajne	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	268	6 385	44	-31 291
Podatek dochodowy	90	0	210	-4 047
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	178	4 779	-166	-27 245
Zysk (strata) netto na jedną akcję	0,01	0,38	-0,01	-2,15
Podstawowy	0,01	0,38	-0,01	-2,15
Rozwodniony	0,01	0,38	-0,01	-2,15
Średnioważona liczba akcji	12 644 169	12 644 169	12 644 169	12 644 169

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	3 kwartał za okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartał za okres od 1.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2011 do 30.09.2011
Zysk (strata) netto	178	4 779	-166	-27 245
Korekty razem	4 915	-48 546	-23 118	-101 388
Amortyzacja	160	1 273	189	1 342
(Zysk) straty z tytułu różnic kursowych	154	254	324	157
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	361	1 925	628	151
(Zysk) strata z tytułu działalności inwestycyjnej	-12	-1 483	0	4 944
Zmiana stanu rezerw	-11 144	930	1 628	13 890
Zmiana stanu zapasów	-398	729	0	1 189
Zmiana stanu należności	-105 980	-105 233	27 361	-172 299
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem kredytów i pożyczek	71 984	50 638	-24 266	82 904
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	50 316	2 773	-28 982	-34 002
Inne korekty	-526	-352	0	336
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 093	-43 767	-23 284	-128 633
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wpływy	392	2 088	763	2 273
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	16	246	104	132
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Z aktywów finansowych, w tym:	376	1 842	659	2 141
a) w jednostkach powiązanych	168	1 205	495	1 506
- zbycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- dywidendy i udziały w zyskach	0	0	0	700
- spłaty udzielonych pożyczek długoterminowych	0	0	495	806
- odsetki	0	0	0	0
- inne wpływy z aktywów finansowych	168	1 205	0	0
b) w pozostałych jednostkach	208	636	164	635
- 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	208	636	164	635
- inne wpływy z aktywów finansowych	0	0	0	0
Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
Wydatki	-2 923	12 500	1 663	15 155
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	77	606	135	808
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Na aktywa finansowe, w tym:	-3 000	11 894	1 528	14 347
a) w jednostkach powiązanych	0	4 622	1 528	14 347
- nabycie aktywów finansowych	0	3 534	0	3 534
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	1 088	1 528	10 813
b) w pozostałych jednostkach	-3 000	7 272	0	0
- nabycie aktywów finansowych	-3 000	7 272	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	0	0	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 315	-10 412	-901	-12 881

	3 kwartał za okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2012 do 30.09.2012	3 kwartał za okres od 1.07.2011 do 30.09.2011	3 kwartały narastająco za okres od 1.01.2011 do 30.09.2011
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy	16 900	25	50 052	82 208
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	452	452
Kredyty i pożyczki	16 900	25	0	32 156
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	49 600	49 600
Inne wpływy finansowe	0	0	0	0
Wydatki	2 660	9 401	19 678	20 734
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	3	3 156	18 880	18 880
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	1 043	0	936
Odsetki	2 657	5 202	798	918
Inne wydatki finansowe	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	14 240	-9 376	30 374	61 474
Przepływy pieniężne netto razem	22 648	-63 555	6 189	-80 040
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	22 648	-63 555	6 048	-80 040
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-154	0	-141	0
Środki pieniężne na początek okresu	34 067	120 271	35 103	121 191
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	56 715	56 715	41 151	41 151
- o ograniczonej możliwości dysponowania	1 759	23 438		17 493

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	3 kwartał za okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2011	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2011
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	1 260
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0	0	4	4
a) zwiększenie	0	0	4	4
- wydania udziałów (emisji akcji) seria E	0	0	0	0
- wydania udziałów (emisji akcji) seria F	0	0	4	4
b) zmniejszenie	0	0	0	0
- umorzenia udziałów (akcji)	0	0	0	0
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	1 264	1 264	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	220 709
4.1. Zmiany kapitału zapasowego	0	25 284	32 530	32 530
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	32 530	32 530
- przeniesienie kapitału rezerwowego	0	0	0	0
- z podziału zysku	0	0	30 004	30 004
- wykup akcji własnych	0	0	0	0
- wynik na sprzedaży akcji własnych	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria E	0	0	0	0
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej seria F	0	0	452	452
- wpłata seria C	0	0	0	0
- opcje menadżerskie	0	0	2 074	2 074
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	227 955	227 955	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

	3 kwartał za okres od 1.07.2012 do 30.09.2012	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2012	Okres dwunastu miesięcy zakończony 31.12.2011	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2011
7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0	25 284	30 004	30 004
7.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	30 004	30 004
- 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	30 004
a) zwiększenie (z tytułu)	0	0	0	0
b) zmniejszenie (z tytułu)	0	0	30 004	30 004
- podział zysku z przeznaczeniem na kapitał zapasowy	0	0	30 004	30 004
- 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	25 284	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	178	4 779	-25 284	-27 245
a) zysk netto	178	4 779	0	0
b) strata netto	0	0	25 284	27 245
c) odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	233 998	233 998	229 219	227 258
III. Kapitał własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	233 998	233 998	229 219	227 258

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Sprawozdanie finansowe ERBUD SA za III 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.

PODSTAWOWE DANE W PRZELICZENIU NA EURO

	30 września 2012 roku		30 września 2011 roku	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	212 085	51 554	195 669	44 357
Aktywa obrotowe	531 156	129 116	544 655	123 471
Kapitał własny	233 998	56 881	227 258	51 518
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	509 243	123 789	513 066	116 310

- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2012 roku – 4,1138 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu obowiązującego na dzień 30 września 2011 roku – 4,4112 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2012		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody ze sprzedaży produktów i usług oraz towarów i materiałów	748 404	178 412	916 503	226 784
Koszty sprzedanych produktów i usług oraz towarów i materiałów	713 053	169 985	917 768	227 097
Zysk brutto na sprzedaży	35 351	8 427	-1 265	-313
Zysk z działalności operacyjnej	10 217	2 436	-27 285	-6 751
Zysk (strata) brutto	6 385	1 522	-31 291	-7 743
Zysk (strata) netto	4 779	1 139	-27 245	-6 742

- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy 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 30 września 2012 roku – 4,1948 złotych/euro,
- Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych za trzy 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 30 września 2011 roku – 4,0413 złotych/euro,

	Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2012		Okres dziewięciu miesięcy zakończony 30.09.2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-43 767	-10 434	-128 633	-31 829
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-10 412	-2 482	-12 881	-3 187
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-9 376	-2 235	61 474	15 211
Przepływy pieniężne netto	-63 555	-15 151	-80 040	-19 805
Środki pieniężne na początek okresu	120 271	27 230	121 191	30 601
Środki pieniężne na koniec okresu	56 715	13 787	41 151	9 329

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2012 r.-30.09.2012 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 4,1948 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości przepływów pieniężnych za okres od 1.01.2011 r.-30.09.2011 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 4,0413 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2012 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,4168 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 1 stycznia 2011 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 3,9603 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2012 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,1138 PLN/EURO.

Do przeliczenia wartości środków pieniężnych na dzień 30 września 2011 roku zastosowano kurs ustalony przez NBP na ten dzień, tj. 4,4112 PLN/EURO.

INFORMACJE DODATKOWE

Nota 1. Informacje dotyczące segmentów działalności

W okresie zakończonym 30 września 2012 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 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 30 września 2012 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty operacyjne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno- drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	642 336	78 103	27 964	0	748 404
Przychody razem	642 336	78 103	27 964	0	748 404
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	618 695	69 492	24 866	0	713 053
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	618 695	69 492	24 866	0	713 053
Wynik brutto ze sprzedaży	23 642	8 612	3 098	0	35 351
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	21 133	937	896	1 192	24 158
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	-976	0	0	0	-976
Wynik segmentu	1 532	7 675	2 201	-1 192	10 217
Wynik na działalności finansowej	-3 833	0	0	0	-3 833
Podatek dochodowy	-488	1 627	467	0	1 606
Zysk netto	-1 813	6 048	1 735	-1 192	4 779

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku	Działalność budowlana – budownictwo kubaturowe	Działalność inżynieryjno-drogowa	Działalność w segmencie budownictwa energetycznego	Pozostała działalność	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	784 290	95 635	36 578	0	916 503
Przychody razem	784 290	95 635	36 578	0	916 503
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	797 123	87 255	33 390	0	917 768
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	797 123	87 255	33 390	0	917 768
Wynik brutto ze sprzedaży	-12 833	8 381	3 188	0	-1 265
Koszty sprzedaży	0	0	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	23 954	929	751	1 411	27 044
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej	1 024	0	0	0	1 024
Wynik segmentu	-35 764	7 452	2 437	-1 411	-27 285
Wynik na działalności finansowej	-4 006	0	0	0	-4 006
Podatek dochodowy	-4 047	0	0	0	-4 047
Zysk netto	-35 723	7 452	2 437	-1 411	-27 245

Segmenty geograficzne

Poniższe tabele przedstawiają dane dotyczące przychodów i zysków poszczególnych segmentów geograficznych Spółki za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku:

Przychody i koszty w podziale na segmenty geograficzne

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2012 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	746 182	2 222	748 404
Przychody razem	746 182	2 222	748 404
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	711 423	1 630	713 053
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	711 423	1 630	713 053
Wynik brutto ze sprzedaży	34 760	592	35 351
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	23 206	952	24 158
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	-940	-36	-976
Wynik segmentu	10 614	-396	10 217
Wynik na działalności finansowej	-4 981	1 148	-3 833
Podatek dochodowy	1 606	0	1 606
Zysk netto	4 027	751	4 779

Za okres od 1 stycznia do 30 września 2011 roku	Kraj	Zagranica	Razem
Sprzedaż na rzecz klientów zewnętrznych	913 596	2 907	916 503
Przychody razem	913 596	2 907	916 503
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów na zewnątrz	912 607	5 161	917 768
Koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów razem	912 607	5 161	917 768
Wynik brutto ze sprzedaży	989	-2 253	-1 265
Koszty sprzedaży	0	0	0
Koszty ogólnego zarządu	25 329	1 715	27 044
Wynika na pozostałej działalności operacyjnej	1 024	0	1 024
Wynik segmentu	-23 317	-3 968	-27 285
Wynik na działalności finansowej	-3 654	-351	-4 006
Podatek dochodowy	-4 047	0	-4 047
Zysk netto	-22 925	-4 320	-27 245

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

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Nadwyżka przychodów wg stopnia zaawansowania nad fakturami częściowymi	81 144	63 470	73 224
Nadwyżka kosztów wg stopnia zaawansowania nad kosztami wynikającymi z kosztów księgowych.	50 963	29 523	39 702
Nadwyżka faktur częściowych nad przychodami wg stopnia zaawansowania	4 400	12 628	29 247
Nadwyżka kosztów wynikających z kosztów księgowych nad kosztami wg stopnia zaawansowania usługi.	24 839	36 079	47 925
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych czynnych	105 983	99 549	121 149
Razem kwoty prezentowane w rozliczeniach międzyokresowych biernych	55 363	42 151	68 949

Rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2010
Tytuł aktywa z tytułu podatku odroczonego				
- wycena kontraktów długoterminowych	10 519	12 055	8 009	13 100
- strata podatkowa	10 539	16 934	10 359	13 175
- koszty następnych okresów	2 792	2 115	2 841	364
- rezerwa na stratę na kontraktach	0	112	31	0
- pozostałe	2 993	3 300	3 250	3 218
Aktywa z tytułu podatku odroczonego razem	26 843	34 516	24 490	29 857

	30.09.2012	30.06.2012	31.12.2011	30.09.2011
Tytuł rezerwy:				
- wycena kontraktów długoterminowych	18 927	29 891	18 573	23 018
- pozostałe	1 367	1 380	1 355	1 068
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego razem	20 294	31 271	19 928	24 086

Odpisy aktualizujące wartość należności

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych

	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2011
Stan na początek okresu	2 848	2 908	2 908
a) zwiększenia (z tytułu)	0	153	0
- utworzenia	0	153	0
b) zmniejszenia (z tytułu)	203	213	198
- rozwiązanie odpisu aktualizującego	203	213	198
- wykorzystanie odpisów	0	0	0
Stan odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych na koniec okresu	2 645	2 848	2 710

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

ERBUD S.A.

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

Odpisy aktualizujące wartość długoterminowych aktywów finansowych	30.09.2012	31.12.2011
BO	2 960	110
Zwiększenia/Zmniejszenia	0	2 850
BZ	2 960	2 960

Kwotę zwiększenia odpisu stanowi zaksięgowany odpis udziałów w Ersteel Sp. z o.o. w kwocie 2 850 tysięcy 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 stosunku do roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2011 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, 14 listopada 2012 roku

