



## **GRUPA KAPITAŁOWA INTERBUD-LUBLIN**

**SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU  
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI  
FINANSOWEJ**

Lublin, 15 maj 2014 roku

## Spis treści

<b>I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>5</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>6</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>7</b>
<b>SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM .....</b>	<b>8</b>
<b>DODATKOWE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE.....</b>	<b>9</b>
1. Skład Grupy .....	9
2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania .....	10
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości .....	10
4. Obszary szacunku .....	10
5. Sezonowość działalności. ....	11
6. Informacje dotyczące segmentów działalności.....	11
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty. ....	12
8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty .....	12
9. Podatek dochodowy .....	12
10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	12
11. Odpisy aktualizujące wartość firmy.....	13
12. Należności .....	13
13. Zapasy .....	13
14. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe. ....	14
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. ....	15
16. Działalność zaniechania .....	15
17. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości .....	15
18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	16
19. Zarządzanie kapitałem.....	16

20. Zobowiązania warunkowe .....	16
21. Zobowiązania inwestycyjne. ....	21
22. Instrumenty finansowe.....	21
23. Pochodne instrumenty finansowe. ....	22
24. Struktura właścicielska i transakcje z kadrą zarządzającą. ....	22
24.1. Struktura właścicielska. ....	22
24. 2. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej. ....	22
25. Zysk na jedną akcję.....	23
26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	23
<b>II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU .</b>	<b>24</b>
<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW .....</b>	<b>24</b>
<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ .....</b>	<b>25</b>
<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....</b>	<b>26</b>
<b>SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....</b>	<b>27</b>
<b>DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE. ....</b>	<b>28</b>
 1. Informacje ogólne .....	 28
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego. ....	29
3. 3. Istotne zasady (polityki) rachunkowości. ....	29
4. Obszary szacunków.....	34
5. Sezonowość działalności. ....	35
6. Dodatkowe informacje związane z zastosowaniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	35
7. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych. ....	41
8. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.....	41
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty. ....	41
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty. ....	41
11. Podatek dochodowy. ....	41
12. Rzeczowe aktywa trwałe .....	42

13. Należności handlowe i pozostałe .....	42
14. Zapasy .....	42
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki. ....	42
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania. ....	43
17. Działalność w trakcie zaniechania. ....	43
18. Instrumenty finansowe.....	43
19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	44
20. Zarządzanie kapitałem.....	44
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe. ....	44
22. Zobowiązania inwestycyjne. ....	44
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	44
24. Transakcje z udziałem Członków Zarządu. ....	45
25. Koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej.....	45
26. Emisja akcji. ....	45
27. Zysk na jedną akcję. ....	45
28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym. ....	45

# I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	3 miesiące zakończone 31.03.2014 roku	3 miesiące zakończone 31.03.2013 roku
Przychody netto ze sprzedaży	24 592 530,90	27 722 762,30
Koszty działalności operacyjnej	24 525 311,46	25 542 235,83
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>67 219,44</b>	<b>2 180 526,47</b>
Pozostałe przychody operacyjne	363 050,51	183 487,75
Koszty zarządu	1 815 345,27	1 814 450,48
Koszty sprzedaży	164 103,65	121 856,04
Pozostałe koszty operacyjne	216 541,38	413 448,57
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>-1 765 720,35</b>	<b>14 259,13</b>
Przychody finansowe	620,82	6 249,61
Koszty finansowe	1 051 979,32	1 542 981,57
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 817 078,85</b>	<b>-1 522 472,83</b>
Podatek dochodowy	-487 781,07	-397 597,84
Odpis wartości firmy	508 304,67	0,00
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>-2 837 602,45</b>	<b>-1 124 874,99</b>
Całkowite dochody razem	<b>-2 837 602,45</b>	<b>-1 124 874,99</b>

Lublin, dnia 15-05-2014 r.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2014 roku</b>	<b>Stan na 31.12.2013 roku</b>	<b>Stan na 31.03.2013 roku</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>56 848 822,53</b>	<b>57 062 679,07</b>	<b>56 980 158,62</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	5 349 630,29	5 538 298,44	6 040 905,10
Wartości niematerialne	18 594,66	24 110,52	30 560,07
Wartość firmy	1 259 389,71	1 259 389,71	1 767 694,38
Nieruchomości inwestycyjne	49 920 385,40	49 853 763,40	48 832 843,67
Inwestycje długoterminowe	300 822,47	387 117,00	308 155,40
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>120 432 989,34</b>	<b>122 670 273,37</b>	<b>139 994 051,24</b>
Zapasy	69 034 004,30	68 867 457,88	94 135 783,11
Należności handlowe	30 442 914,90	34 664 677,77	27 474 661,66
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 125 018,00	665 295,92	1 452 437,70
Pozostałe należności	9 573 452,37	8 407 333,31	7 062 175,83
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	10 196 551,13	7 667 735,22	7 633 827,56
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 048,64	2 397 773,27	2 235 165,38
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>177 281 811,87</b>	<b>179 732 952,44</b>	<b>196 974 209,86</b>

  

	<b>Stan na 31.03.2014 roku</b>	<b>Stan na 31.12.2013 roku</b>	<b>Stan na 31.03.2013 roku</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>55 037 067,31</b>	<b>57 874 669,76</b>	<b>58 110 909,45</b>
Kapitał podstawowy	701 600,00	701 600,00	701 600,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 263 664,90	28 263 664,90	28 263 664,90
Zyski zatrzymane	26 071 802,41	28 909 404,86	29 145 644,55
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>122 244 744,56</b>	<b>121 858 282,68</b>	<b>138 863 300,41</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>57 434 690,55</b>	<b>38 264 642,15</b>	<b>42 681 537,96</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	56 821,00	56 821,00	68 003,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	114 437,09	208 267,06	5 972 915,72
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	57 153 347,45	37 526 250,00	35 094 625,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110 085,01	473 304,09	1 545 994,24
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>64 810 054,01</b>	<b>83 593 640,53</b>	<b>96 181 762,45</b>
Zobowiązania handlowe	31 074 320,88	30 794 564,33	28 412 243,30
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 016 521,82	6 021 619,58	451 550,51
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21 124 596,49	39 624 019,94	42 945 454,72
Pozostałe zobowiązania	3 031 024,07	2 972 430,31	20 123 089,70
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	654 336,00	654 336,00	484 233,00
Przychody przyszłych okresów	1 130 116,29	0,00	811 154,08
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 779 138,46	3 526 670,37	2 954 037,14
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>177 281 811,87</b>	<b>179 732 952,44</b>	<b>196 974 209,86</b>

Lublin, dnia 15-05-2014 r.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	3 miesiące zakończone 31.03.2014 roku	3 miesiące zakończone 31.03.2013 roku	12 miesięcy zakończone 31.12.2013 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 148 849,48</b>	<b>-13 899 886,34</b>	<b>-8 911 901,40</b>
Zysk przed opodatkowaniem	-3 325 383,52	-1 522 472,83	589 069,95
Korekty	1 176 534,04	-12 377 413,51	-9 500 971,35
Amortyzacja	232 029,67	230 068,33	937 768,19
Odpis wartości firmy	508 304,67	0,00	508 304,67
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	1 136,13	0,00
Odsetki zapłacone	1 050 815,84	1 460 900,31	5 553 433,61
Wynik z działalności inwestycyjnej	-20 073,08	0,00	-1 729 126,53
Zmiana stanu rezerw	-2 272 716,98	-935 445,43	-994 223,45
Zmiana stanu zapasów	-541 789,60	-11 429 009,80	28 945 828,56
Zmiana stanu należności	2 597 661,21	3 353 720,21	-6 596 021,55
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	329 861,33	-9 229 409,88	-36 009 850,71
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów długoterminowych	0,00	0,00	-1 421 063,20
Zmiana stanu pasywów z tytułu kontraktów długoterminowych	-1 130 116,29	-603 273,64	-202 991,05
Podatek dochodowy zapłacony	423 657,27	295 042,74	1 506 970,11
Inne korekty	-1 100,00	4 478 857,52	0,00
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-117 270,45</b>	<b>-18 564,51</b>	<b>-3 210 902,34</b>
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	20 073,08	0,00	23 434,96
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00	3 429 558,37
Spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
Odsetki uzyskane	0,00	500,00	15 666,09
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	-4 235 951,00
Wydatki na nabycie środków trwałych	-70 721,53	-19 064,51	-54 613,24
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-66 622,00	0,00	-2 388 997,52
Udzielenie pożyczek	0,00	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-1 170 604,70</b>	<b>4 639 455,35</b>	<b>3 006 416,13</b>
Kredyty i pożyczki udzielone	3 532 833,25	11 275 499,87	19 792 763,11
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	-5 966,41
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 306 126,00	-5 144 845,25	-10 812 770,42
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-146 943,10	-77 217,01	-421 053,57
Odsetki zapłacone	-1 150 368,85	-1 413 982,26	-5 546 556,58
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 336 724,63</b>	<b>-9 278 995,50</b>	<b>-9 116 387,61</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-2 336 724,63</b>	<b>-9 278 995,50</b>	<b>-9 116 387,61</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>2 397 773,27</b>	<b>11 514 160,88</b>	<b>11 514 160,88</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>61 048,64</b>	<b>2 235 165,38</b>	<b>2 397 773,27</b>

Lublin, dnia 15-05-2014 r.

## SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku wg MSR zgodnie ze sprawozdaniem na 31.12.2012</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>32 963 097,70</b>	<b>61 928 362,60</b>
<b>Korekty dotyczące 2011 roku</b>			-468 555,78	-468 555,78
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>32 494 541,92</b>	<b>61 459 806,82</b>
Dywidenda z zysku za 2011 rok			-2 034 640,00	-2 034 640,00
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2012 roku			-1 735 313,13	-1 735 313,13
Inne korekty			-1 430,57	-1 430,57
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>28 723 158,22</b>	<b>57 688 423,12</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>28 723 158,22</b>	<b>57 688 423,12</b>
Wynik/Korekta lat ubiegłych			1 547 361,32	1 547 361,32
Zysk netto za I kwartał 2013 rok			-1 124 874,99	-1 124 874,99
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>29 145 644,55</b>	<b>58 110 909,45</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>28 909 404,86</b>	<b>57 874 669,76</b>
Zysk netto za I kwarta 2014 roku			-2 837 602,45	-2 837 602,45
<b>Stan na 31 marca 2014 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>26 071 802,41</b>	<b>55 037 067,31</b>

Lublin, dnia 15-05-2014 r.



## DODATKOWE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE.

### 1. Skład Grupy

Grupę Kapitałową INTERBUD-LUBLIN stanowi jednostka dominująca INTERBUD-LUBLIN SA oraz jednostki zależne:

- 1) RUPES Sp. z o.o. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieskalnych. Spółka RUPES została utworzona w celu zrealizowania celu inwestycyjnego polegającego na budowie budynku biurowego, który zlokalizowany jest w Lublinie przy ul. Żwirki i Wigury. Początkowo Zarząd RUPES planował sprzedaż części powierzchni przedmiotowego biurowca oraz zarządzanie i administrowanie pozostałą częścią nieruchomości. Po przejęciu Spółki przez Emitenta w dniu 14 maja 2012 roku uległy zmianie plany dotyczące biurowca. Obecnie Spółka RUPES planuje sprzedaż całej powierzchni nieruchomości.
- 2) IB- NIERUCHOMOŚCI Sp. z o. o., której przedmiotem działalności zależnego tj. jest zarządzanie i administrowanie nieruchomościami. Do podstawowych zadań w tym zakresie należą:
  - uczestnictwo w przejęciu dokumentacji przekazywanej przez dotychczasowego administratora,
  - prowadzenie wykazu lokali,
  - zapewnienie dostaw mediów,
  - przygotowanie dokumentów umożliwiających ubezpieczenie budynku,
  - przygotowanie propozycji planu gospodarczego,
  - przygotowanie, organizacja i obsługa zebrań,
  - nadzór nad należyтым utrzymaniem stanu sanitarno-porządkowego budynku i jego otoczenia,
  - wydawanie zaświadczeń i poświadczeń dotyczących lokalu,
  - prowadzenie książki obiektu budowlanego,
  - wykonywanie obowiązkowych przeglądów,
  - prowadzenie dokumentacji budynków wymaganej przez przepisy Prawa Budowlanego itp.
  - analiza kosztów utrzymania nieruchomości,
  - windykacja należności.

Ponadto zakres usług IB-Nieruchomości obejmuje również prowadzenie technicznej obsługi budynków oraz ich remontów.

Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.03.2014	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2013
RUPES Sp. z o.o.	Lublin, Polska	100,00%	100,00%
IB-NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o.	Lublin, Polska	100,00%	100,00%

Na dzień 31 marca 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

## **2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania**

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”), w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

## **3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości**

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

## **4. Obszary szacunku**

Oszacowania i osądy księgowe są poddawane nieustannej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach odnośnie przyszłych zdarzeń, które zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN, w danej sytuacji wydają się zasadne.

### **Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych**

Grupa określa szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności mogą ulegać znacznym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN lub intensywności eksploatacji.

Na dzień 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku stosowane przez Grupę stawki amortyzacji odzwierciedlały okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych.

### **Kontrakty długoterminowe**

Jednostki Grupy Kapitałowej świadczą usługi długoterminowe. Podstawą dokonywanych szacunków są budżety realizowanych projektów. Przychody z wykonywania niezakończonych usług budowlanej ustalone są

na dzień bilansowy. Stopień zaawansowania niezakończonych umów budowlanych ustala się metodą kosztową - przychody oblicza się w takim procencie całkowitych przychodów z umowy, jaki procent stanowią dotychczas poniesione koszty wykonywania umowy do sumy dotychczas poniesionych kosztów wykonania umowy i kosztów nieodzwrotnych do pełnego wykonania umowy wynikających z budżetu. Na dzień 31 marca 2014 roku budżety te odzwierciedlały aktualny stan wiedzy Zarządów spółek Grupy w zakresie kosztów koniecznych do poniesienia do zakończenia kontraktów.

#### **Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

#### **5. Sezonowość działalności.**

Tempo robót budowlanych i ich charakter uzależnione są od warunków atmosferycznych jak i sezonowości (pór roku). Istotne znaczenie ma tu zarówno pogoda na co dzień, np. silny wiatr uniemożliwia pracę żurawi/dźwigów budowlanych, to z kolei implikuje brak postępu niemalże wszelkich robót konstrukcyjnych, deszcz uniemożliwia wielokrotnie prace wykończeniowe oraz roboty na najniższych kondygnacjach (deszcz kilkudniowy) z powodu ich zalewania. Również sezonowość, np. zima w znacznym stopniu utrudniają bądź uniemożliwiają wręcz prace budowlane, niskie temperatury wykluczają roboty betonowe oraz z zakresu infrastruktury, np. sieci sanitarne, drogowe itd. Przy odpowiednio niskich temperaturach niemożliwa jest też praca robotników na budowie. Podobnie się ma sprawa ze zbyt wysokimi temperaturami w lecie.

#### **6. Informacje dotyczące segmentów działalności.**

Zgodnie z wymogiem „podejścia zarządczego” informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane na tej samej podstawie, co sprawozdawczość wewnętrzna dostarczana Zarządom jednostek Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN (główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych), którego zadaniem jest alokacja zasobów do segmentów działalności i przeprowadzanie oceny ich wyników.

Segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN zostały określone na podstawie rodzaju usług, z tytułu, których segment dany osiąga swoje przychody.

Obecnie Grupa Kapitałowa INTERBUD-LUBLIN analizuje koszty w podziale na poszczególne segmenty. Ponadto Grupa Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN nie przypisuje aktywów oraz zobowiązań do poszczególnych segmentów.

Segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN koncentrują swoją działalność na terenie Polski, aktywa Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Segment	budowlano-montażowy		deweloperski		pozostałe		razem	
	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013	31.03.2014	31.03.2013
Przychody ze sprzedaży	19 472 319,86	16 219 602,73	4 830 633,92	11 408 586,62	289 577,12	94 572,95	24 592 530,90	27 722 762,30
Koszty wytworzenia	20 755 206,35	16 333 955,48	4 171 464,43	8 998 847,18	-401 359,32	209 433,17	24 525 311,46	25 542 235,83
Wynik segmentu	-1 282 886,49	-114 352,75	659 169,49	2 409 739,44	690 936,44	-114 860,22	67 219,44	2 180 526,47

## 7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują następujące pozycje:

Wyszczególnienie	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Gotówka w kasie	12 938,40	8 940,73
Rachunki bieżące	48 110,24	1 632 832,54
Lokaty bankowe	0,00	756 000,00
<b>Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>61 048,64</b>	<b>2 397 773,27</b>

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują krótkoterminowe lokaty bankowe i rachunki bieżące oraz gotówkę w kasie. Dla krótkoterminowych depozytów bankowych i rachunków bieżących ich wartość godziwa z uwagi na krótki termin realizacji jest równa wartości bilansowej.

## 8. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wpłaty

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku jednostka dominująca, jak i spółki zależne nie wypłacały, jak również nie deklarowały dywidend.

## 9. Podatek dochodowy

Zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w Polsce stawka podatkowa obowiązująca w latach 2014 i 2013 wynosi 19%. Uzgodnienie teoretycznego podatku wynikającego z zysku brutto i ustawowej stawki podatkowej do obciążenia z tytułu podatku dochodowego wykazanego w rachunku zysków i strat oraz podatku od różnic trwałych przedstawia się następująco:

Struktura podatku dochodowego	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Podatek dochodowy bieżący	-	719 419,00
Podatek odroczony	(487 781,07)	(224 249,69)
Korekty konsolidacyjne		(92 338,00)
Podatek od dywidendy	-	-
<b>Razem</b>	<b>(487 781,07)</b>	<b>402 823,31</b>
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>(2 817 078,85)</b>	<b>1 097 374,62</b>
Stawka podatku dochodowego	19,00%	19,00%
<b>Podatek dochodowy według stawki podatkowej</b>	<b>(535 244,98)</b>	<b>208 501,17</b>
Różnice trwale kosztowe	391 915,35	864 690,21
Podatek dochodowy od różnic trwałych kosztowych	74 463,91	164 291,14
Nieutworzone aktywa od straty podatkowej	0,00	30 031,00
<b>Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego</b>	<b>(487 781,07)</b>	<b>402 823,31</b>
<b>Efektywna stawka podatkowa</b>	<b>4,05%</b>	<b>36,71%</b>

## 10. Rzeczowe aktywa trwałe.

Informacje o transakcjach kupna i sprzedaży aktywów trwałych przedstawia poniższa tabela.

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2014 (niebadane)	za 3 miesiące 2013 (niebadane)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 209,76	0,00
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	21 643,10	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży środków trwałych	20 073,08	0,00
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	50 628,79	1 000,00

## 11. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku z uwagi na brak wystąpienia przesłanek utraty wartości Grupa nie dokonała odpisu wartości firmy.

## 12. Należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności obejmujące następujące pozycje:

Należności krótkoterminowe	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Należności handlowe brutto	66 620 846,96	70 314 716,26
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	36 177 932,06	35 650 038,49
Należności handlowe netto	30 442 914,90	34 664 677,77
<b>Razem - aktywa finansowe</b>	<b>30 442 914,90</b>	<b>34 664 677,77</b>
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 125 018,00	665 295,92
Inne należności	6 959 718,40	7 139 424,93
Należności z tytułu rozrachunków publiczno-prawnych	2 613 733,97	1 267 908,38
<b>Razem – aktywa niefinansowe</b>	<b>10 698 470,37</b>	<b>9 072 629,23</b>
<b>Razem należności</b>	<b>41 141 385,27</b>	<b>43 737 307,00</b>

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Stan odpisów na początek okresu	35 650 038,49	35 613 762,45
Utworzone	760 363,57	3 567 469,94
Rozwiązane	232 470,00	-
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>36 177 932,06</b>	<b>35 650 038,49</b>

## 13. Zapasy

Na pozycje zapasów składają się następujące tytuły:

Wyszczególnienie	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Produkcja w toku	13 282 718,29	9 101 643,39
Wyroby gotowe	30 533 376,70	34 628 305,18
Towary	25 217 909,31	25 137 509,31

<b>RAZEM</b>	<b>69 034 004,30</b>	<b>68 867 457,88</b>
--------------	----------------------	----------------------

Wyroby gotowe zostały objęte aktualizacją zgodnie z poniższym zestawieniem:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2014 (niebadane)</b>	<b>31.12.2013 (badane)</b>
Wyroby gotowe wg koszty wytworzenia	30 533 376,70	34 628 305,18
Odpisy aktualizujące	0,00	0,00
<b>Wyroby gotowe netto</b>	<b>30 533 376,70</b>	<b>34 628 305,18</b>

#### 14.Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe.

Poniższa tabela przedstawia zmiany sald poszczególnych kredytów w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku.

##### Kredyty długoterminowe:

<b>Kredytobiorca</b>	<b>Kredytodawca</b>	<b>Waluta kredytu</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Wzrosty (zmniejszenia)</b>	<b>31.03.2014</b>
INTERBUD- LUBLIN S.A.	BOŚ S.A.	PLN	0,00	0,00	0,00
INTERBUD- LUBLIN S.A.	BPS S.A.	PLN	34 726 250,00	(1 506 126,00)	33 220 124,00
INTERBUD- LUBLIN S.A.	ALIOR	PLN	2 800 000,00	0,00	2 800 000,00
RUPES Sp. z o.o.	BPS S.A.	PLN	0,00	21 133 223,45	21 133 223,45
<b>Kredyty razem:</b>			<b>37 526 250,00</b>	<b>19 627 097,45</b>	<b>57 153 347,45</b>
INTERBUD- LUBLIN S.A.	Zobowiązanie z tyt. leasingu	PLN	208 267,06	(93 829,97)	114 437,09
<b>Leasing razem:</b>			<b>208 267,06</b>	<b>(93 829,97)</b>	<b>114 437,09</b>
<b>Razem kredyty i leasing długoterminowe</b>			<b>37 734 517,06</b>	<b>19 533 267,48</b>	<b>57 267 784,45</b>

##### Kredyty krótkoterminowe:

<b>Kredytobiorca</b>	<b>Kredytodawca</b>	<b>Waluta kredytu</b>	<b>31.12.2013</b>	<b>Wzrosty (zmniejszenia)</b>	<b>31.03.2014</b>
INTERBUD- LUBLIN S.A.	BOŚ S.A.	PLN	5 400 000,00	(800 000,00)	4 600 000,00
INTERBUD- LUBLIN S.A.	BPS S.A.	PLN	12 791 763,24	3 532 833,25	16 324 596,49
INTERBUD- LUBLIN S.A.	ALIOR	PLN	200 000,00	0,00	200 000,00
RUPES Sp. z o.o.	BPS S.A.	PLN	21 232 256,70	(21 232 256,70)	0,00
<b>Kredyty razem:</b>			<b>39 624 019,94</b>	<b>(1 031 374,71)</b>	<b>21 124 596,49</b>
INTERBUD- LUBLIN S.A.	Zobowiązanie z tyt. leasingu	PLN	6 021 619,58	(5 097,76)	6 016 521,82

<b>Leasing razem:</b>	<b>6 021 619,58</b>	<b>(5 097,76)</b>	<b>6 016 521,82</b>
<b>Razem kredyty i leasing krótkoterminowe</b>	<b>45 645 639,52</b>	<b>(18 504 521,21)</b>	<b>27 141 118,31</b>

Wszystkie kredyty oprocentowane są wg stawek Wibor/Euribor + marża banku. Spłaty kredytów wynikały z harmonogramu spłat. Zaciągnięcia kredytów są związane z zarządzaniem płynnością Grupy.

#### 15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2014 (niebadane)</b>	<b>31.12.2013 (badane)</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe	31 074 320,88	30 794 564,33
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 016 521,82	6 021 619,58
Kredyty	21 124 596,49	39 624 019,94
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>58 215 439,19</b>	<b>76 440 203,85</b>
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozrachunków publiczno-prawnych	287 657,02	1 681 593,72
Zaliczki na dostawy	2 541 655,28	1 088 419,68
Przychody przyszłych okresów	1 130 116,29	0,00
Pozostałe	2 635 186,23	4 383 423,28
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>6 594 614,82</b>	<b>7 153 436,68</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>77 639 473,50</b>	<b>100 476 130,79</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Rezerwy długoterminowe	56 821,00	56 821,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	110 085,01	473 304,09
Kredyty	57 153 347,45	37 526 250,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	114 437,09	208 267,06
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>57 434 690,55</b>	<b>38 264 642,15</b>

Zdaniem Zarządu jednostki dominującej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN, z uwagi na krótki termin realizacji zobowiązań handlowych wartość godziwa tych zobowiązań równa się wartości księgowej.

#### 16. Działalność zaniechania

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych istotnych działalności.

#### 17. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku nie wystąpiło połączenie i nabycie udziałów mniejszości.

## 18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym nie uległy zmianie w stosunku do opublikowanych w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym.

## 19. Zarządzanie kapitałem

Grupa Kapitałowa INTERBUD-LUBLIN uważa za kapitał posiadany kapitał własny. Utrzymywany przez nią kapitał własny spełnia wymogi określone w Kodeksie spółek handlowych oraz w ustawie o obrocie instrumentami finansowymi, brak jest innych nałożonych zewnętrznie wymogów kapitałowych. Celem Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN w zarządzaniu ryzykiem kapitałowym jest ochrona zdolności Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN do kontynuowania działalności, tak aby możliwe było realizowanie zwrotu dla akcjonariuszy oraz korzyści dla innych zainteresowanych stron.

Podstawowym kryterium doboru instrumentów finansowych oraz ich struktury jest bezpieczeństwo lokat, a w następnej kolejności ich rentowność.. Płynne środki finansowe Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN są lokowane w instrumenty krótkoterminowe o wysokiej płynności – lokaty bankowe. Środki lokowane w instrumenty krótkoterminowe utrzymywane są na poziomie zapewniającym spłatę zobowiązań wynikających z bieżącej działalności Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN i pokrycie wydatków inwestycyjnych.

## 20. Zobowiązania warunkowe

### 21. 1. Gwarancje ubezpieczeniowe

#### Gwarancje ubezpieczeniowe

Poniżej zaprezentowano zestawienie obowiązujących na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego tj. na 31.03.2014 roku udzielonych przez spółkę INTERBUD-LUBLIN S.A. gwarancji na zabezpieczenie kaucji wadialnych, należytego wykonania kontraktów oraz właściwego usunięcia wad i usterek za pośrednictwem banków i instytucji ubezpieczeniowych.

Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	Kwota (zł)	Data wystawienia polisy
Zaprojektowanie i wybudowanie nowej siedziby Komendy powiatowej Policji w Rykach wraz z zapleczem technicznym	Komenda wojewódzka Policji w Lublinie 20-019 Lublin ul. Narutowicza 75	07.12.2012-07.01.2013 08.01.2013-06.03.2013	250 000,00 250 000,00	27.11.2012 02.01.2013
Budowa Innowacyjnego Centrum Patologii i Terapii Zwierząt Uniwersytetu Przyrodniczego przy ul. Głębokiej 30 w Lublinie	Uniwersytet Przyrodniczy w Lublinie Ul. Akademicka 13 Pokój 54 20-950 Lublin	11.01.2013-12.03.2013 11.01.2013-12.04.2013	1 200 000,00	08.01.2013 11.03.2013



Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	Kwota (zł)	Data wystawienia polisy
Budowa zbiorczej sieci kanalizacji sanitarnej w mieście Nałęczów	Gmina Nałęczów ul. Lipowa 3 24-150 Nałęczów	05.02.2013-06.03.2013	50 000,00	04.02.2013
Remont budynku Sądu Okręgowego w Lublinie przy Pl. Czechowicza 1	Sąd Okręgowy w Lublinie ul. Krakowskie Przedmieście 43 20-076 Lublin	25.04.2013-24.05.2013	250 000,00	23.04.2013
Opracowanie dokumentacji, wykonanie robót budowlanych oraz opracowanie dokumentacji rejestracyjnej lądowiska dla śmigłowców przy Wojewódzkim Szpitalu Specjalistycznym w Białej Podlaskiej	Wojewódzki Szpital Specjalistyczny w Białej Podlaskiej 21-500 Biała Podlaska ul. Terebelska 57-65	26.04.2013-25.05.2013	20 000,00	25.04.2013
Wykonanie drogi i parkingu na terenie Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego w Białej Podlaskiej.	Wojewódzki Szpital Specjalistyczny w Białej Podlaskiej 21-500 Biała Podlaska ul. Terebelska 57-65	26.04.2013-25.05.2013	5 000,00	25.04.2013
Przebudowa obiektu nr 2 na terenie Stacji Techniczno-Postojowej Kabaty w Warszawie	Metro Warszawskie Sp. z o.o. Ul. Wilczy Dół 5 02-798 Warszawa	08.05.2013-07.07.2013	200 000,00	06.05.2013
Budowa zajezdni trolejbusowej przy ul. Grygowej w Lublinie	Gmina Lublin Pl. Króla Władysława Łokietka 1 20-109 Lublin	10.05.2013-07.08.2013	750 000,00	09.05.2013
Roboty budowlane polegające na wykonaniu robót budowlano-instalacyjnych realizowanych w ramach Projektu pn.: „Adaptacja oraz wsparcie aparaturowe innowacyjnych laboratoriów naukowo badawczych Collegium Pathologicum Uniwersytetu Medycznego w Lublinie”	Uniwersytet Medyczny w Lublinie Al. Raławickie 1 20-059 Lublin	08.07.2013-06.09.2013	500 000,00	05.07.2013
Wykonanie robót budowlanych polegających na dokończeniu budowy Centrum Analityczno-	Uniwersytet Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie 20-031 Lublin	11.07.2013-09.10.2013	500 000,00	10.07.2013 04.09.2013

Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	Kwota (zł)	Data wystawienia polisy
Programowego dla Zaawansowanych Technologii Przyjaznych Środowisku w Lublinie – w ramach projektu „Ecotech – Complex – Człowiek, środowisko, produkcja”	Plac Marii Curie-Skłodowskiej 5			
Wykonanie robót budowlanych polegających na przebudowie pomieszczeń części oddziału neurologii w ramach zadania 91339 - modernizacja oddziału neurologii i chirurgii w 1 Wojskowym Szpitalu Klinicznym z Polikliniką SPZOZ w Lublinie Al. Raławickie 23	1 Wojskowy Szpital Kliniczny z Polikliniką Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Lublinie 20-049 Lublin, Al. Raławickie 23	08.08.2013-06.09.2013	40 000,00	07.08.2013
Przebudowa i remont budynku Centrum Obsługi Zwiedzających znajdującego się na terenie Państwowego Muzeum na Majdanku	Państwowe Muzeum na Majdanku ul. Droga Męczenników Majdanka 67	16.10.2013-15.11.2013	35 000,00	14.10.2013
Zaprojektowanie i wybudowanie nowej siedziby Komendy Powiatowej Policji w Rykach wraz z zapleczem technicznym	Komenda Wojewódzka Policji w Lublinie 20-019 Lublin ul. Narutowicza 73	15.11.2013-14.12.2013	350 000,00	14.11.2013
Budowa i modernizacja infrastruktury szkolnej i sportowej w Gminie Firlej	Gmina Firlej 21-136 Firlej ul. Rynek 1	22.11.2013-21.12.2013	200 000,00	21.11.2013
Wykonanie robót budowlanych polegających na dokończeniu budowy Centrum Analityczno-Programowego dla Zaawansowanych Technologii Przyjaznych Środowisku w Lublinie – w ramach projektu „Ecotech – Complex – Człowiek, środowisko, produkcja”	Uniwersytet Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie 20-031 Lublin Plac Marii Curie-Skłodowskiej 5	25.11.2013-23.01.2014	500 000,00	22.11.2013

Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	Kwota (w zł)	Data wystawienia polisy
----------	----------	--------------------	-----------------	----------------------------

Poniżej zaprezentowano zestawienie udzielonych przez Spółkę gwarancji ubezpieczeniowych należytego wykonania i usunięcia wad i usterek w 2013 roku oraz do dnia zatwierdzenia raportu za I kwartał 2014 roku.

Budowa trakcji trolejbusowej i zasilania na ulicy Bohaterów Monte Cassino	Przedsiębiorstwo Robót Drogowych Lubartów Spółka Akcyjna ul. Krańcowa 7 21-100 Lubartów (Lider Konsorcjum)	08.04.2013-09.03.2014	119 782,86	16.04.2013
		10.03.2014-22.02.2017	35 934,86	
Budowa budynku mieszkalnego w Warszawie przy ul. Drzymały 13	PETRO DEWELOPMENT Sp. z o.o. Ul. Jagielly 44 02-495 Warszawa	01.08.2013-01.03.2015	435 000,00	31.07.2013
Budynek mieszkalno-usługowy NORDIC HAVEN w Bydgoszczy przy ul. Grottgera 4	NORDIC APARTAMENTS Sp. Z o.o. 00-113 Warszawa	22.08.2013-07.09.2016	2 718 411,50	27.08.2013
		08.09.2016-08.09.2019	815 523,45	
Realizacja budynku A1 i A2 w Lublinie przy ul. Ks. Ludwika Zalewskiego	WIKANA Nieruchomości sp. z o.o.	15.11.2013-07.11.2016	364 125,00	16.12.2013
Dokończenie budowy Centrum Analityczno-Programowego dla zaawansowanych Technologii Przyjaznych Środowisku przy ul. Pagi i ul. Głębokiej w Lublinie	UMCS Lublin Pl. Marii Curie - Skłodowskiej 5 20-031 Lublin	07.01.2014-05.02.2015	2 244 000,00	07.01.2014
		06.02.2015-22.01.2020	673 200,00	

Poniżej zaprezentowano gwarancje wadialne udzielone przez jednostkę dominującą.

## 2. Zabezpieczenia hipoteczne według stanu na dzień 31 marca 2014 roku

Rodzaj zabezpieczenia	Treść
hipoteka łączna umowna zwykła w kwocie 32.531.387,00 zł oraz hipoteka łączna umowna kaucyjna do kwoty 16.265.693,50 zł	Kredyt inwestycyjny na zakup działek
hipoteka umowna zwykła łączna do wysokości 2.920.000,00 PLN zabezpieczająca kapitał kredytu oraz hipoteka kaucyjna umowna łączna do kwoty najwyższej 1.460.000,00 PLN zabezpieczająca odsetki i inne należności	Kredyt obrotowy
hipoteka umowna kaucyjna do kwoty najwyższej 7.500.000,00	Kredyt obrotowy
hipoteka łączna do sumy 4.500.000,00 PLN	Kredyt obrotowy
hipoteka łączna do sumy 4.500.000,00 PLN	Kredyt obrotowy
hipoteka na nieruchomościach do kwoty 8.500.000,00 zł	Kredyt rewolwingowy
hipoteka umowna do kwoty 3.400.000,00 zł	kredyt rewolwingowy
Hipoteka umowna łączna do kwoty 7.000.000,00 zł na nieruchomości, hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 zł oraz dwie hipoteki umowne do kwot 3.463.950,00 zł na nieruchomościach	Kredyt w rachunku bieżącym
Hipoteka umowna na nieruchomości Spółki RUPES z równym pierwszeństwem wpisów w kwotach 31.280.000 zł oraz 7.820.000 zł oraz hipoteki w kwocie 2.611.000 zł oraz 600.000 zł	Kredyt obrotowy

## 21. Zobowiązania inwestycyjne.

Na dzień bilansowy 31 marca 2014 roku, jak i na dzień 31 marca 2013 roku nie wystąpiły zobowiązania inwestycyjne.

## 22. Instrumenty finansowe.

Grupa Kapitałowa posiada instrumenty finansowe zgodnie z poniższym zestawieniem:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 marca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	31 marca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	61 048,64	2 397 773,27	61 048,64	2 397 773,27
Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 marca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	31 marca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Oprocentowane kredyty długoterminowe	57 153 347,45	37 526 250,00	57 153 347,45	37 526 250,00
Oprocentowane kredyty krótkoterminowe	21 124 596,49	39 624 019,94	21 124 596,49	39 624 019,94
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	114 437,09	208 267,06	114 437,09	208 267,06
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	6 016 521,82	6 021 619,58	6 016 521,82	6 021 619,58

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek</b>	<b>Koszty z tytułu odsetek</b>	<b>Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych</b>
Oprocentowane kredyty	-	769 848,50	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	87 110,53	-

### 23. Pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień 31 marca 2014 roku i na 31 marca 2013 roku w Grupie Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN nie wystąpiły instrumenty pochodne.

### 24. Struktura właścicielska i transakcje z kadrą zarządzającą.

#### 24.1. Struktura właścicielska.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2014 roku zaprezentowana została poniżej.

<b>Posiadacz akcji</b>	<b>Rodzaj akcji</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Udział w kapitale zakładowym</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ</b>
Witold Matacz	imienne uprzywilejowane co do głosu	3.693.600	52,64%	7.387.200	64,07%
	na okaziciela	160.406	2,29%	160.406	1,39%
	razem	3.854.006	54,93%	7.547.606	65,46%
Krzysztof Jaworski	imienne uprzywilejowane co do głosu	820.800	11,70%	1.641.600	14,24%
Pozostali	na okaziciela	2.341.194	33,37%	2.341.194	20,30%
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>7.016.000</b>	<b>100%</b>	<b>11.530.400</b>	<b>100,00%</b>

#### 24. 2. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej.

Wynagrodzenie wypłacone lub należne członkom Zarządu oraz Członkom Rady Nadzorczej jednostki dominującej:

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>za 3 miesiące 2014 (niebadane)</b>	<b>za 3 miesiące 2013 (niebadane)</b>
Zarząd	97 392,00	103 422,00
Rada Nadzorcza	31 000,00	15 000,00

Komitet Audytów	1 500,00	0,0
<b>Razem:</b>	<b>129 892,00</b>	<b>118 422,00</b>

## 25. Zysk na jedną akcję.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku na akcje w jednostce dominującej.

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2014 (niebadane)	za 3 miesiące 2013 (niebadane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 837 602,45)	(1 124 874,99)
Podstawowy-/rozwodniony zysk na akcję	(0,40)	(0,16)

## 26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku. Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN.

Krzysztof Jaworski  
Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł  
Członek Zarządu

Teresa Kot  
Główna Księgowa

Lublin, 15 maja 2014 roku.

## II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2014 ROKU

### SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.03.2014 roku	Okres zakończony 31.03.2013 roku
Przychody netto ze sprzedaży	24 436 831,28	19 719 359,74
Koszty działalności operacyjnej	24 926 670,78	19 447 390,92
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>-489 839,50</b>	<b>271 968,82</b>
Pozostałe przychody operacyjne	360 445,88	115 962,24
Koszty zarządu	1 637 386,67	1 494 394,50
Koszty sprzedaży	164 103,65	79 957,08
Pozostałe koszty operacyjne	214 672,84	405 097,29
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 145 556,78</b>	<b>-1 591 517,81</b>
Przychody finansowe	81 930,76	59 441,03
Koszty finansowe	928 075,07	1 107 599,67
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-2 991 701,09</b>	<b>-2 639 676,45</b>
Podatek dochodowy	-525 185,07	-484 670,83
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>-2 466 516,02</b>	<b>-2 155 005,62</b>
<b>Całkowite dochody razem</b>	<b>-2 466 516,02</b>	<b>-2 155 005,62</b>

Lublin, dnia 31-03-2014 r.



## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

<b>AKTYWA</b>	<b>Stan na 31.03.2014 roku</b>	<b>Stan na 31.12.2013 roku</b>	<b>Stan na 31.03.2013 roku</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>68 093 257,98</b>	<b>67 125 202,67</b>	<b>65 398 207,08</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	5 349 630,29	5 538 298,44	6 040 905,10
Wartości niematerialne	17 535,82	22 550,83	28 025,22
Nieruchomości inwestycyjne	49 920 385,40	49 853 763,40	48 832 843,67
Udziały i akcje	5 830 951,00	4 730 951,00	4 357 651,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	6 712 233,00	6 630 822,00	4 413 074,00
Inwestycje długoterminowe	262 522,47	348 817,00	1 725 708,09
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>92 002 778,23</b>	<b>95 028 200,26</b>	<b>110 483 896,75</b>
Zapasy	40 885 254,28	40 737 718,18	64 075 129,05
Należności handlowe	30 395 489,65	34 597 173,38	28 722 859,32
Należności z tytułu podatku dochodowego	896 196,00	896 196,00	455 930,00
Pozostałe należności	9 611 256,77	7 991 423,81	4 054 071,81
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	10 196 551,13	7 667 735,22	8 887 500,80
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	1 100 000,00	2 168 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 030,40	2 037 953,67	2 120 405,77
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>160 096 036,21</b>	<b>162 153 402,93</b>	<b>175 882 103,83</b>
	<b>Stan na 31.03.2014 roku</b>	<b>Stan na 31.12.2013 roku</b>	<b>Stan na 31.03.2013 roku</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>59 191 485,67</b>	<b>61 658 001,69</b>	<b>59 324 790,17</b>
Kapitał podstawowy	701 600,00	701 600,00	701 600,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 263 664,90	28 263 664,90	28 263 664,90
Zyski zatrzymane	30 226 220,77	32 692 736,79	30 359 525,27
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>100 904 550,54</b>	<b>100 495 401,24</b>	<b>116 557 313,66</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>36 661 087,71</b>	<b>38 786 228,75</b>	<b>42 792 463,95</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	56 821,00	56 821,00	68 003,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	114 437,09	208 267,06	6 083 841,71
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	36 020 124,00	37 526 250,00	35 094 625,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469 705,62	994 890,69	1 545 994,24
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>64 243 462,83</b>	<b>61 709 172,49</b>	<b>73 764 849,71</b>
Zobowiązania handlowe	30 853 533,07	30 614 613,12	29 571 824,62
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 016 521,82	6 021 619,58	340 624,52
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	21 124 596,49	18 391 763,24	20 720 351,33
Pozostałe zobowiązania	2 685 220,70	2 500 170,18	18 882 625,34
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	654 336,00	654 336,00	484 233,00
Przychody przyszłych okresów	1 130 116,29	0,00	811 153,76
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	1 779 138,46	3 526 670,37	2 954 037,14
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>160 096 036,21</b>	<b>162 153 402,93</b>	<b>175 882 103,83</b>

Lublin, dnia 15-05-2014 r.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej z prowadzonych działalności.

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2014 roku	Okres zakończony 31.12.2013 roku	Okres zakończony 31.03.2013 roku
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-2 054 985,62</b>	<b>-2 462 550,99</b>	<b>-6 381 491,32</b>
Zysk przed opodatkowaniem	-2 991 701,09	1 291 059,60	-2 639 676,45
Korekty	936 715,47	-3 753 610,59	-3 741 814,87
Amortyzacja	231 528,82	935 999,17	229 726,50
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Odsetki	926 911,59	3 798 866,74	992 867,32
Wynik z działalności inwestycyjnej	-20 073,08	-1 729 126,53	-500,00
Zmiana stanu rezerw	-2 272 716,98	-994 223,45	-935 445,43
Zmiana stanu zapasów	-147 536,10	22 362 941,30	-974 469,57
Zmiana stanu należności	2 581 850,77	-8 033 998,11	2 217 933,95
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	423 970,47	-19 885 027,57	-4 826 390,10
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów długoterminowych	0,00	-1 421 063,20	0,00
Zmiana stanu pasywów z tytułu kontraktów długoterminowych	-1 130 116,29	-202 991,05	-811 153,76
Podatek dochodowy zapłacony	342 896,27	1 415 012,11	365 616,22
Inne korekty	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>982 729,55</b>	<b>-7 704 220,31</b>	<b>-3 218 018,17</b>
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	20 073,08	23 434,96	500,00
Odsetki uzyskane	0,00	15 666,09	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	1 100 000,00	3 629 558,37	0,00
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0,00	-4 600 951,00	0,00
Wydatki na nabycie środków trwałych	-70 721,53	-52 931,21	-18 518,17
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-66 622,00	-2 388 997,52	0,00
Udzielenie pożyczek	0,00	-4 330 000,00	-3 200 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>-947 667,20</b>	<b>1 254 140,40</b>	<b>769 330,69</b>
Kredyty i pożyczki udzielone	3 532 833,25	15 517 263,24	7 000 000,00
Nabycie udziałów własnych	-1 100 000,00	0,00	0,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	-5 966,41	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-2 306 126,00	-9 670 494,00	-5 171 646,04
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-146 943,10	-421 053,57	0,00
Odsetki zapłacone	-927 431,35	-4 165 608,86	-1 059 023,27
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-2 019 923,27</b>	<b>-8 912 630,90</b>	<b>-8 830 178,80</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>-2 019 923,27</b>	<b>-8 912 630,90</b>	<b>-8 830 178,80</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>2 037 953,67</b>	<b>10 950 584,57</b>	<b>10 950 584,57</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>18 030,40</b>	<b>2 037 953,67</b>	<b>2 120 405,77</b>

Lublin, dnia 15-05-2014 r.

## SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>31 774 116,50</b>	<b>60 739 381,40</b>
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	0,00	0,00	918 620,29	918 620,29
<b>Stan na 31 grudnia 2013 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>32 692 736,79</b>	<b>61 658 001,69</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2013 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>31 774 116,50</b>	<b>60 739 381,40</b>
Rozliczenie wyniku z lat ubiegłych	0,00	0,00	740 414,39	740 414,39
Zysk netto za okres sprawozdawczy zakończony 31 marca 2013 roku	0,00	0,00	-2 155 005,62	-2 155 005,62
<b>Stan na 31 marca 2013 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>30 359 525,27</b>	<b>59 324 790,17</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2014 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>32 692 736,79</b>	<b>61 658 001,69</b>
Zysk netto za rok zakończony 31 marca 2014 roku	0,00	0,00	-2 466 516,02	-2 466 516,02
<b>Stan na 31 marca 2014 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>30 226 220,77</b>	<b>59 191 485,67</b>

Lublin, dnia 15-05-2014 r.

## DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.

### 1. Informacje ogólne

**Nazwa Spółki:** „INTERBUD-LUBLIN” Spółka Akcyjna

**Forma prawna:** Spółka Akcyjna

**Siedziba Spółki:** ul. Turystyczna 36, 20-207 Lublin

**REGON** 008020841

**NIP** 712-015-22-42.

„INTERBUD-LUBLIN” S.A. zarejestrowana jest w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym w Sądzie Rejonowym w Lublinie-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000296176.

Usługi świadczone przez Spółkę obejmują w szczególności:

1. Roboty budowlane (budowa i remonty):
  - budynki mieszkalne wielorodzinne wraz z zagospodarowaniem terenu wokół nich,
  - budynki mieszkalne socjalne z zagospodarowaniem terenu,
  - budownictwo użyteczności publicznej (szkoły, szpitale, budynki biurowe, hale sportowe, hotele),
  - obiekty przemysłowe (obiekty zakładów produkcyjnych, stacje paliw),
  - obiekty handlowe (galerie handlowe, hale magazynowe),
  - remonty obiektów zabytkowych.
2. Sieci sanitarne wodociągowe i kanalizacyjne na terenach wiejskich oraz na terenach zurbanizowanych w zabudowie miejskiej:
  - sieć kanalizacji sanitarnej zbierająca ścieki bytowe z obszarów zabudowanych i odprowadzająca je do oczyszczalni ścieków,
  - sieć kanalizacji deszczowej zbierająca wody opadowe i odprowadzająca je do oczyszczalni wód deszczowych lub poprzez separatory służące do podczyszczania ścieków do odbiorników np. rzek, kanałów itp.,
  - sieci układane w trudnych warunkach gruntowych z wysokim poziomem wody gruntowej, obniżanym przy pomocy instalacji igłofiltrowych.
3. Instalacje sanitarne wewnętrzne w budynkach mieszkalnych, przemysłowych, użyteczności publicznej:
  - instalacje wodociągowe,
  - instalacje kanalizacji sanitarnej,
  - instalacje deszczowe odprowadzające wody opadowe,
  - instalacje centralnego ogrzewania wraz z kotłowniami indywidualnymi lub wymiennikownikami (węzłami przyłączeniowymi do sieci miejskiej),
  - instalacje ciepłej wody użytkowej,
  - instalacje gazów medycznych w obiektach szpitalnych,
  - instalacje przeciwpożarowe (tryskaczowe) w obiektach przemysłowych i użyteczności publicznej,
  - instalacje wentylacji i klimatyzacji wraz z montażem urządzeń (centrale wentylacyjne, nagrzewnice, wentylatory itp.).
4. Sieci elektroenergetyczne:
  - linie zasilające obiekty budowlane,
  - linie oświetlenia drogowego i ulicznego wraz z montażem punktów świetlnych tzn. słupów oświetleniowych z lampami,
  - stacje transformatorowe (budowa i uruchomienie).
5. Instalacje elektryczne w obiektach budowlanych tj. budynkach mieszkalnych, przemysłowych, użyteczności publicznej:

- instalacje oświetleniowe,
  - wewnętrzne linie zasilające (tablice rozdzielcze, instalacje zasilające),
  - instalacje gniazd 230/400V,
  - instalacje sygnalizacji przeciwpożarowej,
  - instalacje sygnalizacji włamania i napadu,
  - instalacja kontroli dostępu (np. za pomocą czytników kart zbliżeniowych) i instalacje domofonowe,
  - instalacje dźwiękowego systemu ostrzegawczego,
  - okablowanie strukturalne (instalacje komputerowe, telefoniczne oraz TV),
  - instalacje odgromowe i połączeń wyrównawczych (zabezpieczenie przed przepięciami).
6. Oczyszczalnie ścieków sanitarnych w różnych technologiach.
7. Instalacje odprowadzania i wykorzystania gazu z wysypisk śmieci gazu powstałego w trakcie fermentacji odpadów na wysypiskach.

Akcje emitenta znajdują się w obrocie na rynku regulowanym w branży budowlanej – indeks sektorowy WIG-BUDOWNICTWO.

## **2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.**

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską („MSSF”), w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMS”). Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 15 marca 2014 roku.

## **3. Istotne zasady (polityki) rachunkowości.**

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe, które jest zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR) oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. W celu zapewnienia porównywalności danych dokonano stosownej korekty.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, nie krócej niż 12 miesięcy od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

### **1. Szacunki**

Sporządzenie jednostkowego sprawozdania finansowego zgodnie z MSSF/MSR wymaga dokonania szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym, w tym w dodatkowych informacjach i objaśnieniach. Mimo, że przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu Spółki na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych.

## *2. Wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych*

Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych wycenia się w walucie podstawowego środowiska gospodarczego, w którym jednostka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”). Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w PLN, która jest walutą funkcjonalną i walutą prezentacji Spółki. Transakcje w walutach obcych wykazuje się w księgach w wartości nominalnej, przeliczonej na złote polskie według kursu średniego NBP. W momencie realizacji różnice kursowe od należności i zobowiązań wykazywane są jako pozostałe przychody lub pozostałe koszty finansowe i w rachunku zysków i strat ujmowane są wynikowo. Poszczególne pozycje aktywów i pasywów na koniec okresu sprawozdawczego, wyrażone w walutach innych niż polski złoty, wycenia się po kursie średnim NBP z ostatniego dnia okresu sprawozdawczego. Różnice kursowe wynikające z przeliczenia zagranicznych środków pieniężnych na koniec okresu sprawozdawczego uznaje się za przychody i koszty finansowe.

## *3. Rzeczowe aktywa trwałe*

Rzeczowe aktywa trwałe wykazuje się według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonego o odpisy amortyzacyjne, odpisy z tytułów utraty wartości oraz o otrzymaną dotację na ich zakup. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową według stawek odzwierciedlających szacowane okresy użytkowania, a kończy się w miesiącu zrównania odpisów amortyzacyjnych z wartością początkową.

Koszty poniesione w terminie późniejszym ujmuje się w wartości bilansowej składnika aktywów bądź wykazuje się je odpowiednio jako oddzielny składnik aktywów jedynie wtedy, gdy występuje prawdopodobieństwo, że Spółka uzyska przyszłe korzyści ekonomiczne związane z daną pozycją, a koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Pozostałe koszty prac remontowych obciążają rachunek zysków i strat w okresie finansowym, w którym zostały poniesione.

## *4 Wartości niematerialne*

Wartości niematerialne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonym umorzenie, odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości oraz o otrzymane dotacje na ich zakup. Każdorazowo Spółka ustala, czy okres użytkowania wartości niematerialnych jest ograniczony czy nieokreślony. Wartości niematerialne o ograniczonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okres amortyzacji wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania są weryfikowane przynajmniej na koniec każdego roku obrotowego. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników wartości niematerialnych o ograniczonym okresie użytkowania ujmuje się w rachunku zysków i strat w ciężar tych kosztów, które odpowiadają funkcji danego składnika wartości niematerialnych.

## *5 Utrata wartości aktywów*

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. Okresy użytkowania są także poddawane corocznej weryfikacji, a w razie potrzeby, korygowane z efektem od początku następnego roku obrotowego. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu utraty wartości, całkowite lub

częściowe skorygowanie wartości odpisu zwiększa pozostałe przychody operacyjne za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości firmy, który nie może zostać odwrócony.

## 6 Zapasy

Zapasy wycenione są w cenie nabycia nie wyższej jednak od ceny sprzedaży netto. Na cenę nabycia zapasów składają się wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

W momencie sprzedaży zapasów wartość bilansowa tych zapasów jest ujęta jako koszt okresu, w którym ujmowane są odnośne przychody z tytułu sprzedaży. Kwota odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania oraz straty w zapasach są ujmowane jako koszt okresu, w którym odpis lub straty miały miejsce.

## 7 Odpisy aktualizujące

Kwotę odpisów wartości zapasów do poziomu wartości netto możliwej do uzyskania a także odpisy z tytułu zalegania w magazynach oraz wszelkie straty w zapasach ujmuje się jako koszt okresu, w którym odpis miał miejsce w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana średnia cena sprzedaży wyliczona na podstawie transakcji dokonanych w ostatnich trzech miesiącach. Na zapasy niewykazujące ruchu tworzy się odpisy aktualizujące w stosunku do konkretnych zapasów i na podstawie uchwały zarządu tworzone są odpisy aktualizujące w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. Odwrócenie odpisu aktualizującego wartość zapasów ujmowane jest w pozostałe przychody operacyjne.

## 8 Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są aktywami finansowymi, nie będącymi instrumentami pochodnymi, o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowanymi na aktywnym rynku. Należności z tytułu dostaw i usług powstają w wyniku podstawowej działalności Spółki. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej) pomniejszonego o odpisy z tytułu utraty wartości. W przypadku należności krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni wycena ta odpowiada kwocie należnej zapłaty. Należności z tytułu dostaw i usług, których termin zapadalności wynosi co do zasady są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na nieściągalne należności. Odpis aktualizujący na należności wątpliwe oszacowywany jest wtedy, gdy ściągnięcie pełnej kwoty należności przestało być prawdopodobne. Należności nieściągalne są odpisywane do sprawozdania z całkowitych dochodów w momencie stwierdzenia ich nieściągalności. W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej brutto odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

## 9 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nie przekraczającym trzech miesięcy. W przypadku posiadania przez Spółkę środków na rachunku walutowym ich rozchód ustala się metodą FIFO. Wycena na dzień bilansowy następuje wg kursu średniego NBP, obowiązującego na ten dzień. Wycena w trakcie roku następuje po średnim kursie NBP obowiązującym w dniu wpływu środków pieniężnych na rachunek bankowy.

Kurs dla waluty na którą środki zostały przewalutowane ustala się poprzez podzielenie wartości pierwotnej waluty przy zastosowaniu kursu właściwego dla rozchodu tej waluty przez ilość waluty ustaloną przy wpływie na rachunek walutowy.

## *10 Kapitał własny*

Kapitał zakładowy wykazywany jest w wysokości wykazywanej w statucie i Krajowym Rejestrze Sądowym.

Zyski zatrzymane stanowią: niepodzielony zysk lub niepokryta strata z lat ubiegłych, kapitał rezerwowy, kapitał zapasowy (z wyłączeniem nadwyżki ceny emisyjnej nad wartością nominalną) oraz wynik finansowy bieżącego okresu.

## *11 Zobowiązania handlowe i pozostałe zobowiązania*

Na dzień powstania ujmuje się je w księgach według wartości nominalnej, a na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Zobowiązania w zależności od terminu wymagalności (do 12 miesięcy od dnia bilansowego lub powyżej 12 miesięcy od dnia bilansowego) wykazywane są jako krótkoterminowe lub długoterminowe.

## *12 Zobowiązania finansowe*

W momencie początkowego ujęcia zobowiązania finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku składnika zobowiązań niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, z wyjątkiem instrumentów pochodnych, wycenianych wg wartości godziwej.

## *13 Kredyty i pożyczki*

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według ceny nabycia odpowiadającej wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych, pomniejszonej o koszty transakcyjne, tj. koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty i pożyczki są następnie wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej. Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane przy rozliczeniu zobowiązania.

Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą kredytu lub pożyczki (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów przez okres obowiązywania odnośnych umów metodą efektywnej stopy procentowej.

## *14 Zobowiązania finansowe*

Zobowiązania finansowe inne niż zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy wycenia się na koniec okresu sprawozdawczego według zamortyzowanego kosztu (tj. zdyskontowane przy użyciu efektywnej stopy procentowej). W przypadku zobowiązań krótkoterminowych o terminie płatności do 365 dni wycena ta odpowiada kwocie wymagającej zapłaty.

Zwiększanie wartości zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie w związku ze zbliżaniem się do terminu płatności tego zobowiązania odnoszone jest na koszty finansowe, z wyjątkiem zwiększenia wartości zobowiązań dotyczących zakupu środków trwałych do momentu przyjęcia środka trwałego do użytkowania.

W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów lub zobowiązania finansowego niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania



finansowego. Koszty transakcyjne ewentualnego zbycia składnika aktywów/wyzbycia się zobowiązania finansowego nie są uwzględniane przy późniejszej wycenie aktywów i zobowiązań finansowych.

#### 15 Wycena rezerw

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wysokość utworzonych rezerw jest weryfikowana na koniec okresu sprawozdawczego w celu skorygowania ich do wysokości szacunków zgodnych ze stanem wiedzy na ten dzień. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres realizacji dłuższy niż 365 dni), wysokość rezerwy ustalana jest na poziomie bieżącej wartości spodziewanych przyszłych wydatków koniecznych do uregulowania zobowiązania. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy, z wyjątkiem rezerw na świadczenia pracownicze, w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe. Stopa służąca dyskontowaniu rezerw długoterminowych ustalana jest na poziomie stopy przyjętej przez aktuarusza.

#### 16 Przychody i koszty

Przychodem danego okresu jest wzrost korzyści ekonomicznych powstających w wyniku zwykłej działalności gospodarczej Spółki przybierających formę wpływów lub zwiększeń aktywów lub zmniejszeń zobowiązań, które skutkują przyrostem kapitału własnego, innym niż zwiększenie kapitału wynikające z wpłat akcjonariuszy.

Przychody ujmowane są w kwocie netto po pomniejszeniu o kwoty rabatów (dyskont, premii, bonusów), podatek VAT oraz podatek akcyzowy. Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż 365 dni). W przypadku ujmowania przychodów w wartości zdyskontowanej, wartość dyskonta jest odnoszona stosownie do upływu czasu jako zwiększenie wartości należności, a drugostronnie jako przychody finansowe.

#### 17 Podatek dochodowy

Podatek dochodowy obejmuje: podatek bieżący do zapłaty oraz podatek odroczony. Podatek dochodowy ujmowany jest w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, za wyjątkiem:

1. kwot związanych z pozycjami rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym - w takiej sytuacji ujmuje się podatek dochodowy w odpowiednim składniku kapitału własnego,
2. kwot wynikających z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi obowiązującymi w tym zakresie. Bieżące obciążenie podatkowe ustala się na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od zysku (straty) bilansowej w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz tych przychodów i kosztów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenie z tytułu podatku bieżącego oblicza się w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, rezerwa na podatek dochodowy jest tworzona metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać różnice, aktywa i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych bezpośrednio w kapitale własnym jest ujmowany w kapitale własnym, a nie w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

#### *18 Błędy, zmiany szacunków i zmiany polityki rachunkowości*

Błędy mogą dotyczyć ujęcia, wyceny, prezentacji lub ujawnień informacji dotyczących poszczególnych elementów sprawozdania finansowego. Błędy wykryte na etapie sporządzania sprawozdania finansowego Spółka koryguje w danym sprawozdaniu finansowym.

Błędy wykryte w okresach następnych są korygowane poprzez skorygowanie danych porównawczych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych okresu, w którym wykryto błąd. Spółka koryguje błędy poprzednich okresów stosując podejście retrospektywne i retrospektywnie przekształca dane, o ile jest to wykonalne w praktyce. Ujmowanie w księgach rachunkowych korekty błędu dotyczącego lat ubiegłych następuje na podstawie uchwały Zarządu.

#### *19 Sprawozdania finansowe*

Spółka sporządza sprawozdanie z całkowitych dochodów w wariantcie kalkulacyjnym, a sprawozdanie z przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

### **4. Obszary szacunków.**

Oszacowania i osądy księgowe są poddawane nieustannej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizie i przewidywaniach odnośnie przyszłych zdarzeń, które zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A., w danej sytuacji wydają się zasadne.

#### **Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych**

Grupa określa szacunkowe okresy ekonomicznej użyteczności oraz stawki amortyzacyjne rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Szacunki te opierają się na prognozowanych okresach wykorzystania poszczególnych grup aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych. Przyjęte okresy ekonomicznej użyteczności mogą ulegać znacznym zmianom w wyniku pojawiających się na rynku nowych rozwiązań technologicznych, planów Zarządu Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN lub intensywności eksploatacji.

Na dzień 31 marca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku stosowane przez Grupę stawki amortyzacji odzwierciedlały okres ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych.

#### **Kontrakty długoterminowe**

Spółka INTERBUD-LUBLIN S.A. świadczy usługi długoterminowe. Podstawą dokonywanych szacunków są budżety realizowanych projektów. Przychody z wykonywania niezakończonych usług budowlanej ustalane są na

dzień bilansowy. Stopień zaawansowania niezakończonych umów budowlanych ustala się metodą kosztową-przychody oblicza się w takim procencie całkowitych przychodów z umowy, jaki procent stanowią dotychczas poniesione koszty wykonywania umowy do sumy dotychczas poniesionych kosztów wykonania umowy i kosztów nieodzwrotnych do pełnego wykonania umowy wynikających z budżetu. Na dzień 31 marca 2014 roku budżety te odzwierciedlały aktualny stan wiedzy Zarządu Spółki w zakresie kosztów koniecznych do poniesienia do zakończenia kontraktów.

#### **Składniki aktywów z tytułu podatku odroczonego.**

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie.

### **5. Sezonowość działalności.**

Tempo robót budowlanych i ich charakter uzależnione są od warunków atmosferycznych jak i sezonowości (pór roku). Istotne znaczenie ma tu zarówno pogoda na co dzień, np. silny wiatr uniemożliwia pracę żurawi/dźwigów budowlanych, to z kolei implikuje brak postępu niemalże wszelkich robót konstrukcyjnych, deszcz uniemożliwia wielokrotnie prace wykończeniowe oraz roboty na najniższych kondygnacjach (deszcz kilkunastu) z powodu ich zalewania.

Również sezonowość, np. zima w znacznym stopniu utrudniając bądź uniemożliwiając wręcz prace budowlane, niskie temperatury wykluczają roboty betonowe oraz z zakresu infrastruktury, np. sieci sanitarne, drogowe itd. Przy odpowiednio niskich temperaturach niemożliwa jest też praca robotników na budowie. Podobnie się ma sprawa ze zbyt wysokimi temperaturami w lecie.

### **6. Dodatkowe informacje związane z zastosowaniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

Niniejsze sprawozdanie finansowe Spółki jest pierwszym skróconym sprawozdaniem finansowym zgodnym z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską (MSSF UE).

Data zastosowania MSSF UE po raz pierwszy jest 1 stycznia 2012 roku a datą ostatniego sprawozdania przygotowanego zgodnie z poprzednio obowiązującymi zasadami (ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi – dalej „polskie zasady rachunkowości”) był dzień 31 grudnia 2012 roku.

Zgodnie z MSSF 1, Spółka zastosowała obowiązkowe oraz wybrane opcjonalne wyłączenia, które jej dotyczyły:

#### **Wyłączenie opcjonalne:**

##### Wartość godziwa jako domniemany koszt

Spółka zdecydowała się wyceniać rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne według kosztu historycznego będącego kosztem nabycia skorygowanym o odpisy amortyzacyjne zgodnie z krajowymi zasadami rachunkowości obowiązującymi na dzień 1 stycznia 2012 roku. Taka wycena spełnia wymogi MSSF 1 p.17.

#### **Wyłączenie obowiązkowe:**

##### *Szacunki*

Na dzień 1 stycznia 2012 roku szacunki zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania są zgodne z tymi, które były użyte do sporządzenia sprawozdania finansowego według polskich zasad rachunkowości.

Poniższe uzgodnienia obrazują rezultat przejścia przez Spółkę z poprzednio stosowanych zasad rachunkowości na MSSF UE. Uzgodnienia dostarczają szczegółowych informacji o wpływie przejścia na MSSF UE na następujące pozycje:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku,
- sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów na dzień 31 grudnia 2012 roku,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za w okresie 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych w okresie os 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku.

### Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 1 stycznia 2012 roku

W związku z zastosowaniem MSSF UE sprawozdanie z sytuacji finansowej uległo zmianie, co przedstawia poniższe zestawienie:

<b>AKTYWA</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg ustawy o rachunkowości</b>	<b>Zmiany zasad rachunkowości</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSSF UE</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>51 903 334,80</b>	<b>3 815 954,55</b>	<b>55 719 289,35</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 096 618,13	4 387 578,55	6 484 196,68
Wartości niematerialne	218 013,31	0,00	218 013,31
Nieruchomości inwestycyjne	48 654 483,70	0,00	48 654 483,70
Udziały i akcje	130 000,00	0,00	130 000,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	571 624,00	(571 624,00)	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	232 595,66	(232 595,66)	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	232 595,66	232 595,66
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>109 301 084,71</b>	<b>0,00</b>	<b>109 301 084,71</b>
Zapasy	66 374 734,68	0,00	66 374 734,68
Należności handlowe	31 976 326,96	0,00	31 976 326,96
Należności z tytułu podatku dochodowego	455 930,00	0,00	455 930,00
Pozostałe należności	783 591,65	1 137 289,97	1 920 881,62
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	2 772 113,25	0,00	2 772 113,25
Udzielone pożyczki	4 028 343,01	0,00	4 028 343,01
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 137 289,97	(1 137 289,97)	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 772 755,19	0,00	1 772 755,19
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>161 204 419,51</b>	<b>3 815 954,55</b>	<b>165 020 374,06</b>

	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg ustawy o rachunkowości</b>	<b>Zmiany zasad rachunkowości</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSSF UE</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>57 905 868,27</b>	<b>3 553 938,55</b>	<b>61 459 806,82</b>
Kapitał podstawowy	701 600,00	0,00	701 600,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 263 664,90	0,00	28 263 664,90
Zyski zatrzymane	28 940 603,37	3 553 938,55	32 494 541,92
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>103 298 551,24</b>	<b>262 016,00</b>	<b>103 560 567,24</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>44 997 189,66</b>	<b>262 016,00</b>	<b>45 259 205,66</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	46 454,17	0,00	46 454,17
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	9 182 512,49	0,00	9 182 512,49
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	35 071 250,00	0,00	35 071 250,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	63 598,00	0,00	63 598,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	633 375,00	262 016,00	895 391,00

<b>AKTYWA</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg ustawy o rachunkowości</b>	<b>Zmiany zasad rachunkowości</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSSF UE</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>58 301 361,58</b>	<b>0,00</b>	<b>58 301 361,58</b>
Zobowiązania handlowe	24 611 425,77	0,00	24 611 425,77
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	174 549,88	0,00	174 549,88
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	20 927 079,60	0,00	20 927 079,60
Pozostałe zobowiązania	8 231 232,18	0,00	8 231 232,18
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	453 587,02	0,00	453 587,02
Przychody przyszłych okresów	18 714,21	0,00	18 714,21
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	3 884 772,92	0,00	3 884 772,92
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>161 204 419,51</b>	<b>3 815 954,55</b>	<b>165 020 374,06</b>

Pierwsza kolumna obejmuje dane z opublikowanego sprawozdania finansowego według krajowych zasad rachunkowości, które zostało prezentacyjnie przekształcone na nowy układ zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF UE

Korekty dotyczą wyceny rzeczowych aktywów trwałych na dzień 1 stycznia 2012 roku, podatku odroczonego związanego ze różnicą pomiędzy wartością księgową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych.

Ponadto dokonano zmian prezentacyjnych: rozliczenia międzyokresowe zaprezentowano w pozycji pozostałych należności oraz wykazano nadwyżkę rezerw nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### Uzgodnienie sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2012 roku

W związku z zastosowaniem MSSF UE sprawozdanie z sytuacji finansowej uległo zmianie, co przedstawia poniższe zestawienie:

	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg ustawy o rachunkowości</b>	<b>Zmiany zasad rachunkowości</b>	<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSSF UE</b>
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>58 705 307,86</b>	<b>3 303 794,25</b>	<b>62 009 102,11</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	2 157 519,67	3 993 418,55	6 150 938,22
Wartości niematerialne	147 536,04	0,00	147 536,04
Nieruchomości inwestycyjne	48 799 860,83	0,00	48 799 860,83
Udziały i akcje	4 357 651,00	0,00	4 357 651,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	2 303 661,95	0,00	2 303 661,95
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	689 624,30	(689 624,30)	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	249 454,07	(249 454,07)	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	249 454,07	249 454,07
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>118 659 539,56</b>	<b>0,00</b>	<b>118 659 539,56</b>
Zapasy	63 100 659,48	0,00	63 100 659,48
Należności handlowe	32 522 975,17	0,00	32 522 975,17
Należności z tytułu podatku dochodowego	2 549 546,00	0,00	2 549 546,00
Pozostałe należności	378 273,91	1 886 814,36	2 265 088,27
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	6 246 672,02	0,00	6 246 672,02
Udzielone pożyczki	1 024 014,05	0,00	1 024 014,05
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 886 814,36	(1 886 814,36)	0,00

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg ustawy o rachunkowości	Zmiany zasad rachunkowości	Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSSF UE
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 950 584,57	0,00	10 950 584,57
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>177 364 847,42</b>	<b>3 303 794,25</b>	<b>180 668 641,67</b>

  

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg ustawy o rachunkowości	Zmiany zasad rachunkowości	Sprawozdanie z sytuacji finansowej wg MSSF UE
<b>KAPITAŁ WŁASNY</b>	<b>57 504 712,85</b>	<b>3 234 668,55</b>	<b>60 739 381,40</b>
Kapitał podstawowy	701 600,00	0,00	701 600,00
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 263 664,90	0,00	28 263 664,90
Zyski zatrzymane	28 539 447,95	3 234 668,55	31 774 116,50
<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>	<b>119 860 134,57</b>	<b>69 125,70</b>	<b>119 929 260,27</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>44 264 491,71</b>	<b>69 125,70</b>	<b>44 333 617,41</b>
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	68 003,00	0,00	68 003,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 023 002,03	0,00	6 023 002,03
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	36 900 750,00	0,00	36 900 750,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 272 736,68	69 125,70	1 341 862,38
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>75 595 642,86</b>	<b>0,00</b>	<b>75 595 642,86</b>
Zobowiązania handlowe	39 727 138,23	0,00	39 727 138,23
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	365 199,81	0,00	365 199,81
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	17 210 565,00	0,00	17 210 565,00
Pozostałe zobowiązania	13 442 775,64	0,00	13 442 775,64
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	484 233,00	0,00	484 233,00
Przychody przyszłych okresów	202 991,05	0,00	202 991,05
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	4 162 740,13	0,00	4 162 740,13
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>177 364 847,42</b>	<b>3 303 794,25</b>	<b>180 668 641,67</b>

Pierwsza kolumna obejmuje dane z opublikowanego sprawozdania finansowego według krajowych zasad rachunkowości, które zostało prezentacyjnie przekształcone na nowy układ zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

#### Objaśnienia korekt związanych z przejściem na MSSF UE

Korekty dotyczą wyceny rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 stycznia 2012 roku, podatku odroczonego związanego ze różnicą pomiędzy wartością księgową i podatkową rzeczowych aktywów trwałych.

Ponadto dokonano zmian prezentacyjnych: rozliczenia międzyokresowe zaprezentowano w pozycji pozostałych należności oraz wykazano nadwyżkę rezerw nad aktywami z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

#### Uzgodnienie sprawozdania z całkowitych dochodów za 12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2012 roku

W związku z zastosowaniem MSSF UE sprawozdanie z całkowitych dochodów uległo zmianie, co przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Sprawozdanie z całkowitych dochodów wg ustawy o rachunkowości	Zmiany zasad rachunkowości (wycena i prezentacja)	12 miesięcy zakończone 31.12.2012 roku
Przychody netto ze sprzedaży	148 969 787,85	0,00	148 969 787,85
Koszty działalności operacyjnej	134 066 682,23	0,00	134 066 682,23
<b>Zysk brutto ze sprzedaży</b>	<b>14 903 105,62</b>	<b>0,00</b>	<b>14 903 105,62</b>
Pozostałe przychody operacyjne	734 865,55	0,00	734 865,55
Koszty zarządu	5 913 975,55	394 160,00	6 308 135,55
Koszty sprzedaży	773 200,14	0,00	773 200,14
Pozostałe koszty operacyjne	1 404 109,79	0,00	1 404 109,79
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>7 546 685,69</b>	<b>(394 160,00)</b>	<b>7 152 525,69</b>
Przychody finansowe	264 390,97	0,00	264 390,97
Koszty finansowe	5 552 271,70	0,00	5 552 271,70
<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>2 258 804,96</b>	<b>(394 160,00)</b>	<b>1 864 644,96</b>
Podatek dochodowy	625 320,38	(74 890,00)	550 430,38
<b>Zysk netto roku obrotowego</b>	<b>1 633 484,58</b>	<b>(319 270,00)</b>	<b>1 314 214,58</b>
Całkowite dochody razem	1 633 484,58	(319 270,00)	1 314 214,58

W związku z zastosowaniem MSSF UE sprawozdanie z całkowitych dochodów uległo zmianie w stosunku do rachunku zysków i strat sporządzanego zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości w związku ze zmianą amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych oraz podatku odroczonego w związku z tą zmianą. Nie wystąpiły inne całkowite dochody.

#### Uzgodnienie zmian w kapitale własnym za w okresie 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku

W związku z zastosowaniem MSSF UE sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym uległo zmianie, co przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku wg PSR</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>28 940 603,37</b>	<b>57 905 868,27</b>
Dywidenda z zysku za 2011 rok	0,00	0,00	(2 034 640,00)	(2 034 640,00)
Zysk netto za 2012 rok wg PSR	0,00	0,00	1 633 484,58	1 633 484,58
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>28 539 447,95</b>	<b>57 504 712,85</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2012 roku wg MSR</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>32 494 541,92</b>	<b>61 459 806,82</b>
Dywidenda z zysku za 2011 rok	0,00	0,00	(2 034 640,00)	(2 034 640,00)
Zysk netto za 2012 rok wg MSR	0,00	0,00	1 314 214,58	1 314 214,58
<b>Stan na 31 grudnia 2012 roku wg MSR</b>	<b>701 600,00</b>	<b>28 263 664,90</b>	<b>31 774 116,50</b>	<b>60 739 381,40</b>

Dane wynikające z opublikowanego sprawozdania finansowego według krajowych zasad rachunkowości zostały przekształcone prezentacyjnie na nowy układ zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

Różnica w wartość zysków zatrzymanych w kwocie 3.553.938,55 zł dotyczy wyceny rzeczowych aktywów trwałych i podatku odroczonego wynikającego z różnicy pomiędzy wartością księgową i podatkową środków trwałych.

**Uzgodnienie sprawozdania z przepływów pieniężnych na dzień 31 grudnia 2012 roku**

W związku z zastosowaniem MSSF UE sprawozdanie z przepływów pieniężnych uległo zmianie, co przedstawia poniższe zestawienie:

	<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wg ustawy o rachunkowości</b>	<b>Zmiany zasad prezentacji</b>	<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych wg MSSF UE</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>21 358 471,21</b>	<b>0,00</b>	<b>21 358 471,21</b>
Zysk przed opodatkowaniem	2 258 805,21	(394 160,00)	1 864 645,21
Korekty	19 099 666,00	394 160,00	19 493 826,00
Amortyzacja	456 972,44	394 160,00	851 132,44
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Odsetki	4 611 593,88	0,00	4 611 593,88
Wynik z działalności inwestycyjnej	30 058,78	0,00	30 058,78
Zmiana stanu rezerw	905 925,70	0,00	905 925,70
Zmiana stanu zapasów	3 274 075,20	0,00	3 274 075,20
Zmiana stanu należności	(2 234 946,47)	0,00	(2 234 946,47)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	16 064 560,02	0,00	16 064 560,02
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów długoterminowych	(4 174 665,03)	0,00	(4 174 665,03)
Zmiana stanu pasywów z tytułu kontraktów długoterminowych	(184 276,84)	0,00	(184 276,84)
Podatek dochodowy zapłacony	350 368,32	0,00	350 368,32
Inne korekty	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>	<b>703 845,30</b>	<b>0,00</b>	<b>703 845,30</b>
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	26 456,50	0,00	26 456,50
Odsetki uzyskane	140 747,40	0,00	140 747,40
Inne wpływy inwestycyjne	4 000 000,00	0,00	4 000 000,00
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
Wydatki na nabycie środków trwałych	(49 981,47)	0,00	(49 981,47)
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	(145 377,13)	0,00	(145 377,13)
Udzielenie pożyczek	(3 268 000,00)	0,00	(3 268 000,00)
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>(12 884 487,13)</b>	<b>0,00</b>	<b>(12 884 487,13)</b>
Kredyty i pożyczki udzielone	17 000 000,00	0,00	17 000 000,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	(1 999 595,10)	0,00	(1 999 595,10)
Spląty kredytów i pożyczek	(18 825 960,07)	0,00	(18 825 960,07)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(3 497 681,66)	0,00	(3 497 681,66)
Odsetki zapłacone	(5 561 250,30)	0,00	(5 561 250,30)
<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>9 177 829,38</b>	<b>0,00</b>	<b>9 177 829,38</b>
<b>(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów</b>	<b>9 177 829,38</b>	<b>0,00</b>	<b>9 177 829,38</b>
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>1 772 755,19</b>	<b>0,00</b>	<b>1 772 755,19</b>
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>10 950 584,57</b>	<b>0,00</b>	<b>10 950 584,57</b>



Dane wynikające z opublikowanego sprawozdania finansowego według krajowych zasad rachunkowości zostały także przekształcone prezentacyjnie na nowy układ zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską. Zmiany prezentacyjne dotyczyły:

- prezentowania w odrębnej pozycji płatności z tytułu podatku dochodowego,
- prezentowania we wpływach z działalności operacyjnej zysku brutto, dotychczas prezentowano zysk netto,
- prezentowania zmian w stanie rozliczeń międzyokresowych i rezerw bez zmian w stanie aktywów i rezerw na odroczony podatek dochodowy,
- prezentowania zmian w stanie rozliczeń międzyokresowych w pozycji zmian w stanie należności,
- prezentowania zmian w stanie rozliczeń międzyokresowych z tytułu kontraktów długoterminowych w odrębnej pozycji.

## 7. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych.

W okresie sprawozdawczym spółka INTERBUD-LUBLIN S.A. nie nabywała udziałów w jednostkach zależnych.

## 8. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły żadne istotne zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki

## 9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Dla celów skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych, środki pieniężne i ich ekwiwalenty składają się z następujących pozycji:

Wyszczególnienie	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Środki pieniężne w banku i kasie	18 030,40	1 281 953,67
Lokaty krótkoterminowe - overnight	0,00	756 000,00
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem</b>	<b>18 030,40</b>	<b>2 037 953,67</b>

## 10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.

Wynik za okres sprawozdawczy nie podlega podziałowi.

Zysk netto za okres sprawozdawczy zakończony 31 grudnia 2013 roku Zarząd proponuje przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

## 11. Podatek dochodowy.

Główne składniki obciążenia podatkowego dla działalności kontynuowanej w rachunku zysku i strat przedstawiają się następująco:

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2014	za 3 miesiące 2013
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	(525 185,07)	(484 670,83)
Rozpoznanie straty podatkowej	0,00	0,00
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>(525 185,07)</b>	<b>(484 670,83)</b>

**12. Rzeczowe aktywa trwałe**

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2014	za 3 miesiące 2013
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5 209,76	0,00
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	21 643,10	0,00
Zysk (strata) na sprzedaży środków trwałych	20 073,08	0,00
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	50 628,79	1 000,00

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2013 roku Spółka nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

**13. Należności handlowe i pozostałe**

Należności krótkoterminowe	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Należności handlowe wobec jednostek powiązanych	26 882,76	25 445,44
Należności handlowe wobec jednostek pozostałych	30 368 606,89	34 571 727,94
Należności z tytułu podatku dochodowego	896 196,00	896 196,00
Pozostałe należności	9 611 256,77	7 991 423,81
<b>Należności netto</b>	<b>40 902 942,42</b>	<b>43 484 793,19</b>
<b>Należności brutto</b>	<b>77 080 874,48</b>	<b>79 134 8 31,68</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>	<b>36 177 932,06</b>	<b>35 650 038,49</b>

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku Spółka utworzyła odpisy aktualizujące należności w kwocie 760 363,57 zł (za 3 miesiące 2013 roku: 1 057 637,96zł). Utworzone odpisy aktualizujące należności Spółka ujmuje w pozycji "Pozostałych kosztów operacyjnych".

**14. Zapasy**

Wyszczególnienie	31.03.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Półprodukty i produkty w toku	13 282 718,29	9 101 643,39
Produkty gotowe	2 384 626,68	6 498 565,48
Towary	25 217 909,31	25 137 509,31
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
<b>RAZEM:</b>	<b>40 885 254,28</b>	<b>40 737 718,18</b>

W okresie 3 miesięcy 2014 roku oraz 3 miesięcy 2013 roku, Spółka nie rozwiązywała i nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów.

**15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.**

Informacje o kredytach zaciągniętych przez jednostkę dominującą zaprezentowano w części dotyczącej skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN.

**16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.**

<b>Wyszczególnienie</b>	<b>31.03.2014 (niebadane)</b>	<b>31.12.2013 (badane)</b>
<b>Krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania handlowe	30 853 533,07	30 614 613,12
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 016 521,82	6 021 619,58
Kredyty	21 124 596,49	18 391 763,24
<b>Razem zobowiązania finansowe</b>	<b>57 994 651,38</b>	<b>55 027 995,94</b>
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozrachunków publiczno-prawnych	282 499,31	1 500 127,36
Zaliczki na dostawy	2 297 752,52	893 297,41
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	104 968,87	106 745,41
Rezerwy krótkoterminowe	2 433 474,46	4 181 006,37
<b>Razem pozostałe zobowiązania</b>	<b>5 118 695,16</b>	<b>6 681 176,55</b>
<b>Razem zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>63 113 346,54</b>	<b>61 709 172,49</b>
<b>Długoterminowe</b>		
Rezerwy długoterminowe	56 821,00	56 821,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	469 705,62	994 890,69
Kredyty	36 020 124,00	37 526 250,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	114 437,09	208 267,06
<b>Razem zobowiązania długoterminowe</b>	<b>36 661 087,71</b>	<b>38 785 688,75</b>

Zdaniem Zarządu Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A., z uwagi na krótki termin realizacji zobowiązań handlowych wartość godziwa tych zobowiązań równa się wartości księgowej.

**17. Działalność w trakcie zaniechania.**

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

**18. Instrumenty finansowe.**

Spółka posiada instrumenty finansowe zgodnie z poniższym zestawieniem:

<b>Aktywa finansowe</b>	<b>Wartość bilansowa</b>		<b>Wartość godziwa</b>	
	<b>31 marca 2014 roku</b>	<b>31 grudnia 2013 roku</b>	<b>31 marca 2014 roku</b>	<b>31 grudnia 2013 roku</b>
Pożyczki (krótkoterminowe)	0,00	1 100 000,00	0,00	1 100 000,00
Pożyczki (długoterminowe)	6 712 233,00	6 630 822,00	6 712 233,00	6 630 822,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 030,40	2 037 953,67	18 030,40	2 037 953,67
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>Wartość bilansowa</b>		<b>Wartość godziwa</b>	
	<b>31 marca 2014 roku</b>	<b>31 grudnia 2013 roku</b>	<b>31 marca 2014 roku</b>	<b>31 grudnia 2013 roku</b>
Oprocentowane kredyty	36 020 124,00	37 526 250,00	36 020 124,00	37 526 250,00

długoterminowe				
Oprocentowane kredyty krótkoterminowe	21 124 596,49	18 391 763,24	21 124 596,49	18 391 763,24
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	114 437,09	208 267,06	114 437,09	208 267,06
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	6 016 521,82	6 021 619,58	6 016 521,82	6 021 619,58

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Aktywa finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Pożyczki (krótkoterminowe)	-	-	-
Pożyczki (długoterminowe)	81 411,00	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Zobowiązania finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Oprocentowane kredyty krótkoterminowe	-	769 848,50,00	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	-	87 110,53	-

## 19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2013 opublikowanym w dniu 21 marca 2014 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2013 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne zmiany.

## 20. Zarządzanie kapitałem.

Zarządzanie kapitałem odbywa się na poziomie Spółki INTERBU-LUBLIN S.A.

## 21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

Informacje o zobowiązaniach warunkowych jednostki dominującej zaprezentowano w części dotyczącej skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN.

## 22. Zobowiązania inwestycyjne.

Zarówno na dzień 31 marca 2014 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała zobowiązań do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

## 23. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na zasadach rynkowych. Zestawienie transakcji w ramach Grupy Kapitałowej za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności /Pożyczki	Zobowiązania /Pożyczki	Dywidendy
RUPES Sp. z o.o.	184,50	0,00	6 736 877,16	0,00	0,00
IB-NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o.	2 435,40	1 500,00	2 238,60	53 605,00	0,00
LIMBEX Sp. z o.o.	3 211 630,63	4 592 038,57	1 627 140,63	7 714 231,36	0,00
PRI ENERGOPOL-LUBLIN S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej spółki INTERBUD-LUBLIN S.A.	0,00	0,0	793 817,11	0,00	0,00
<b>RAZEM:</b>	<b>3 214 250,53</b>	<b>4 593 538,57</b>	<b>9 160 073,50</b>	<b>7 767 836,36</b>	<b>0,00</b>

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała za okres 3miesiący zakończonych 31 marca 2014 roku innych transakcji z jednostkami powiązanymi.

## 24. Transakcje z udziałem Członków Zarządu.

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu.

## 25. Koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej.

	za 3 miesiące 2014	za 3 miesiące 2013
Zarząd	97 392,00	103 422,00
Rada Nadzorcza	31 000,00	15 000,00
Komitet Audytów	1 500,00	0,00
<b>Razem:</b>	<b>129 892,00</b>	<b>118 422,00</b>

## 26. Emisja akcji.

Spółka za 3 miesiące zakończonych 31 marca 2014 roku oraz w całym 2013 roku nie dokonała emisji akcji własnych.

## 27. Zysk na jedną akcję.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku na akcje w jednostce dominującej.

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2014 (niebadane)	za 3 miesiące 20123 (niebadane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(2 466 516,02)	(2 155 005,62)
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję	( 0,35)	(0,30)

## 28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które należałoby ująć w niniejszym sprawozdaniu finansowym.

Krzysztof Jaworski  
Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł  
Członek Zarządu

Teresa Kot  
Główna Księgowa

Lublin, 15 maja 2014 roku.