



GRUPA KAPITAŁOWA INTERBUD-LUBLIN

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Lublin, dnia 15 maja 2015 roku

Spis treści

I. SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.....	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	8
DODATKOWE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE.	9
1. Skład Grupy.....	9
2. Podstawa sporządzenia kwartalnego skróconego skonsolidowanego sprawozdania.....	9
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 wpłaty	12
9. Podatek dochodowy	12
10. Rzeczowe aktywa trwałe.....	13
11. Odpisy aktualizujące wartość firmy	13
12. Należności	13
13. Zapasy	14
14. Oprocentowane kredyty bankowe.....	14
15. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.	18
16. Działalność zaniechania	19
17. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	19
18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	19
19. Zarządzanie kapitałem	19
20. Zobowiązania warunkowe	19
21. Zobowiązania inwestycyjne.	24
22. Instrumenty finansowe.	24

23. Pochodne instrumenty finansowe.....	25
24. Struktura właścicielska i transakcje z kadrami zarządzającymi.....	25
25.1. Struktura właścicielska.....	25
25.2. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej.....	26
25. Zysk na jedną akcję.....	26
26. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	26
II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I	
KWARTAŁ 2015 ROKU.....	27
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	29
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM.....	30
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	31
1. Informacje ogólne.....	31
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	32
3. Istotne zasady (polityki) rachunkowości.....	32
4. Obszary szacunków.....	38
5. Sezonowość działalności.....	39
6. Dodatkowe informacje związane z zastosowaniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.....	39
7. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych.....	39
8. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.....	39
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	39
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.....	40
11. Podatek dochodowy.....	40
12. Rzeczowe aktywa trwałe.....	40
13. Należności handlowe i pozostałe.....	41
14. Zapasy.....	41
15. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.....	41
16. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	42
17. Działalność w trakcie zaniechania.....	42
18. Instrumenty finansowe.....	42

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.	43
20. Zarządzanie kapitałem.	43
21. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.	43
22. Zobowiązania inwestycyjne.	43
23. Transakcje z podmiotami powiązanymi.	44
24. Transakcje z udziałem Członków Zarządu.	44
25. Koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej.	44
26. Emisja akcji.	44
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 31.03.2015 roku	3 miesiące zakończone 31.03.2014 roku
Przychody netto ze sprzedaży	40 782 789,29	24 592 530,90
Koszty działalności operacyjnej	34 669 776,97	24 525 311,46
Zysk brutto ze sprzedaży	6 113 012,32	67 219,44
Pozostałe przychody operacyjne	777 901,71	363 050,51
Koszty zarządu	1 454 163,31	1 815 345,27
Koszty sprzedaży	225 219,56	164 103,65
Pozostałe koszty operacyjne	344 812,96	216 541,38
Zysk z działalności operacyjnej	4 866 718,20	-1 765 720,35
Przychody finansowe	3 075,90	620,82
Koszty finansowe	720 568,08	1 051 979,32
Zysk przed opodatkowaniem	4 149 226,02	-2 817 078,85
Podatek dochodowy	203 126,60	-487 781,07
Odpis wartości firmy	0,00	508 304,67
Zysk netto roku obrotowego	3 946 099,42	-2 837 602,45
Całkowite dochody razem	3 946 099,42	-2 837 602,45

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2015 roku	Stan na 31.12.2014 roku	Stan na 31.03.2014 roku
AKTYWA TRWAŁE	32 840 883,16	32 265 579,19	56 848 822,53
Rzeczowe aktywa trwałe	4 761 443,34	4 991 480,59	5 349 630,29
Wartości niematerialne	25 825,48	33 299,15	18 594,66
Wartość firmy	1 127 500,82	1 127 500,82	1 259 389,71
Nieruchomości inwestycyjne	23 942 917,94	23 910 203,45	49 920 385,40
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 948 195,58	2 168 095,18	
Inwestycje długoterminowe	35 000,00	35 000,00	300 822,47
AKTYWA OBROTOWE	88 750 369,64	103 931 983,39	120 432 989,34
Zapasy	61 745 083,73	81 939 191,59	69 034 004,30
Należności handlowe	16 242 144,15	18 698 198,37	30 442 914,90
Należności z tytułu podatku dochodowego	104 324,00	104 324,00	1 125 018,00
Pozostałe należności	3 170 954,29	2 239 507,44	9 573 452,37
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	2 599 579,35	351 639,27	10 196 551,13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 888 284,12	599 122,72	61 048,64
AKTYWA RAZEM	121 591 252,80	136 197 562,58	177 281 811,87
PASYWA	Stan na 31.03.2015 roku	Stan na 31.12.2014 roku	Stan na 31.03.2014 roku
KAPITAŁ WŁASNY	23 759 488,20	19 813 388,78	55 037 067,31
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	-5 205 776,70	-9 151 876,12	26 071 802,41
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	97 831 764,60	116 384 173,80	122 244 744,56
Zobowiązania długoterminowe	17 853 915,86	20 842 582,59	57 434 690,55
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	53 793,90	53 793,90	56 821,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	193 991,31	195 703,64	114 437,09
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	16 193 105,05	20 593 085,05	57 153 347,45
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 413 025,60	0,00	110 085,01
Zobowiązania krótkoterminowe	79 977 848,74	95 541 591,21	64 810 054,01
Zobowiązania handlowe	23 131 342,36	28 188 480,34	31 074 320,88
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 057 834,66	6 111 305,88	6 016 521,82
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	31 100 335,16	21 235 265,72	21 124 596,49
Pozostałe zobowiązania	3 775 634,71	24 735 770,88	3 031 024,07
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	500 577,85	500 577,85	654 336,00
Przychody przyszłych okresów	4 229 489,12	1 537 867,21	1 130 116,29
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	11 182 634,88	13 232 323,33	1 779 138,46
SUMA PASYWÓW	121 591 252,80	136 197 562,58	177 281 811,87

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	3 miesiące zakończone 31.03.2015 roku	3 miesiące zakończone 31.03.2014 roku	12 miesięcy zakończone 31.12.2014 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	1 010 173,75	-2 148 849,48	4 363 702,84
Zysk przed opodatkowaniem	4 149 226,02	-3 325 383,52	24 885 146,66
Korekty	-3 139 052,27	1 176 534,04	29 248 849,50
Amortyzacja	267 240,90	232 029,67	1 042 801,63
Odpis wartości firmy	0,00	508 304,67	0,00
Odsetki zapłacone	717 492,18	1 050 815,84	4 038 557,17
Wynik z działalności inwestycyjnej	0,00	-20 073,08	7 679 312,53
Zmiana stanu rezerw	-636 662,85	-2 272 716,98	111 845,71
Zmiana stanu zapasów	20 194 107,86	-541 789,60	13 071 733,71
Zmiana stanu należności	1 524 607,37	2 597 661,21	17 741 533,54
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-25 649 519,56	329 861,33	19 136 890,53
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów długoterminowych	-2 247 940,08	0,00	5 460 991,95
Zmiana stanu pasywów z tytułu kontraktów długoterminowych	2 691 621,91	-1 130 116,29	1 537 867,21
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	423 657,27	929 408,00
Inne korekty	0,00	-1 100,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-62 678,72	-117 270,45	33 581 694,74
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	20 073,08	274 370,41
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00	3 300,00
Spłata udzielonych pożyczek	0,00	0,00	0,00
Odsetki uzyskane	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż nieruchomości inwestycyjnych	0,00	0,00	35 328 625,00
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00
Wydatki na nabycie środków trwałych	-29 964,23	-70 721,53	-115 782,09
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-32 714,49	-66 622,00	-1 908 818,58
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	3 879 740,45	-1 170 604,70	-39 744 048,13
Kredyty i pożyczki udzielone	5 065 069,44	3 532 833,25	542 843,51
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	-400 000,00	-2 306 126,00	-35 765 729,43
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-245 449,77	-146 943,10	-383 571,79
Odsetki zapłacone	-539 879,22	-1 150 368,85	-4 137 590,42
Przepływy pieniężne netto razem	4 827 235,48	-2 336 724,63	-1 798 650,55
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	4 827 235,48	-2 336 724,63	-1 798 650,55
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	61 048,64	2 397 773,27	2 397 773,27
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 888 284,12	61 048,64	599 122,72

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	14 606 961,16	43 572 226,06
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	0,00	0,00	-23 758 837,28	-23 758 836,28
Stan na 31 grudnia 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	-9 151 876,12	19 813 389,78
Stan na 1 stycznia 2015 roku	701 600,00	28 263 664,90	-9 151 876,12	19 813 389,78
Zysk netto za I kwartał 2015 roku	0,00	0,00	3 946 098,42	3 946 098,42
Stan na 31 marca 2015 roku	701 600,00	28 263 664,90	-5 205 777,70	23 759 488,20

Lublin, dnia 15 maja 2015 roku

DODATKOWE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE.

1. Skład Grupy

Grupę Kapitałową INTERBUD-LUBLIN tworzy „INTERBUD-LUBLIN” Spółka Akcyjna w Lublinie wraz z jednostkami zależnymi:

- RUPES Sp. z o.o. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieszkalnych,
- IB- NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o., której przedmiotem działalności jest zarządzanie i administrowanie nieruchomościami.
- INTERBUD-APARTMENTS Sp. z o.o. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- INTERBUD-BUDOWNICTWO S.A. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- INTERBUD-CONSTRUCTION S.A. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieszkalnych.

Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.03.2015	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2014
RUPES Sp. z o.o.	Lublin, Polska	100,00%	100,00%
IB-NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o.	Lublin, Polska	100,00%	100,00%
INTERBUD-APARTMENTS Sp. z o.o.	Lublin Polska	100,00%	0,00%
INTERBUD-BUDOWNICTWO S.A.	Lublin Polska	100,00%	0,00%
INTERBUD-CONSTRUCTION S.A.	Lublin Polska	100,00%	0,00%

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 2014 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 2014 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 2015 roku i 31 grudnia 2014 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 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 nieodzownych do pełnego wykonania umowy wynikających z budżetu. Na dzień 31 marca 2015 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 pogłębiła analizę w podziale na poszczególne segmenty w ten sposób, że od dnia 1 lutego 2015 roku wyodrębniono w ramach jednostki dominującej Oddziały spółki. Dwa Oddziały koncentrują się na komercjalizacji nieruchomości przeznaczonych do sprzedaży, wynajmu i zagospodarowania poprzez budowę Centrum handlowego, natomiast jeden Oddział Deweloperki Mieszkaniowej prowadzi działalność w zakresie budowy i sprzedaży mieszkań. Segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN koncentrują swoją działalność na terenie Polski, aktywa Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Wyniki za okres od 01.01.2015 do 31.03.2015

Segment	budowlano-montażowy	deweloperski	pozostałe	razem
Przychody ze sprzedaży	14 283 410,94	26 295 391,34	203 987,01	40 782 789,29
Koszty wytworzenia	12 201 580,52	22 401 158,26	67 038,19	34 669 776,97
Wynik segmentu	2 081 830,42	3 894 233,08	136 948,82	6 113 012,32

Wyniki za okres od 01.01.2014 do 31.03.2014

Segment	budowlano-montażowy	deweloperski	pozostałe	razem
Przychody ze sprzedaży	19 472 319,86	4 830 633,92	289 577,12	24 592 530,90
Koszty wytworzenia	20 755 206,35	4 171 464,43	-401 359,32	24 525 311,46
Wynik segmentu	-1 282 886,49	659 169,49	690 936,44	67 219,44

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują następujące pozycje:

Wyszczególnienie	31.03.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Gotówka w kasie	1 917,74	12 938,40
Rachunki bieżące	4 104 929,54	48 110,24
Lokaty bankowe	781 436,84	0,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 888 284,12	61 048,64

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 wypłaty

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 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 2015 i 2014 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	31.03.2015	31.12.2014
Podatek dochodowy bieżący	118 336,00	14 582,00
Podatek odroczony	84 790,60	- 1 272 780,27
Razem	203 126,60	- 1 258 198,27
Zysk przed opodatkowaniem	4 149 226,02	-24 885 146,66
Stawka podatku dochodowego	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy według stawki podatkowej	788 352,94	-4 728 177,87
Różnice trwale kosztowe	655,00	3 959 423,26
Podatek dochodowy od różnic trwałych kosztowych	124,45	752 290,42
Nieutworzone aktywa od straty podatkowej	0,00	-2 717 689,18
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	203 126,60	- 1 258 198,27
Efektywna stawka podatkowa	4,90%	5,06%

10. Rzeczowe aktywa trwałe.

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

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2015 (niebadane)	za 3 miesiące 2014 (niebadane)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	29 964,23	5 209,76
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	0	21 643,10
Zysk (strata) na sprzedaży środków trwałych	0	20 073,08
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	0	50 628,79

11. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 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:

Wyszczególnienie	31.12.2015	31.12.2014
Należności handlowe netto	16 242 144,15	18 698 198,37
Rozliczenia międzyokresowe krótkoterminowe czynne	219 515,80	232 422,20
Należności z tytułu podatku dochodowego	104 324,00	104 324,00
Inne należności	2 951 438,49	2 007 085,24
Razem należności netto	19 517 422,44	21 042 029,81
Razem należności brutto	61 497 822,41	63 022 429,78
Odpisy aktualizujące	41 980 399,97	41 980 399,97

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Stan odpisów na początek okresu	41 980 399,97	40 045 827,19
Utworzone	0,00	5 658 761,94
Wykorzystane	0,00	2 836 597,28
Rozwiązane	0,00	887 591,88
Stan na koniec okresu	41 980 399,97	41 980 399,97

13. Zapasy

Na pozycje zapasów składają się następujące tytuły:

Wyszczególnienie	31.12.2014	31.12.2014
Produkcja w toku	7 840 431,44	15 667 591,35
Wyroby gotowe	26 795 955,24	38 397 883,16
Towary	27 108 697,05	27 873 717,08
Razem	61 745 083,73	81 939 191,59

Zarówno w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku, jak i w roku 2014 Grupa nie tworzyła odpisów aktualizujących wartość zapasów. W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku Grupa nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartość zapasów

14. Oprocentowane kredyty bankowe.

Poniższe tabele przedstawiają zmiany poszczególnych kredytów w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku z podziałem na długoterminowe i krótkoterminowe.

Stan na 31.03.2015

Lp.	Kredytodawca	Nr umowy	Waluta	długoterminowy	krótkoterminowy	Razem
1	BPS SA	5687088/85/K/Re/11	PLN	3 636 365,00	3 110 501,16	6 746 866,16
2	BPS SA	5687088/84/K/Rb/11	PLN	0,00	12 000 000,00	12 000 000,00
3	BPS SA	5687088/63/K/In/10	PLN	8 956 740,05	1 389 834,00	10 346 574,05
4	BPS SA	5687088/79/K/Ob/14	PLN	0,00	0,00	0,00
5	ALIOR BANK SA	U0002480767613	PLN	0,00	2 200 000,00	2 200 000,00
6	BPS SA	5726846/73/K/Ob./12	PLN	0,00	0,00	0,00
7	BPS SA	RUPES sp. z o.o.	PLN	3 600 000,00	12 400 000,00	16 000 000,00
Razem				16 193 105,05	31 100 335,16	47 293 440,21

Stan na 31.12.2014

Lp.	Kredytodawca	Nr umowy	Waluta	Stan na 31.12.2014		
				długoterminowy	krótkoterminowy	Razem
1.	BPS SA	5687088/85/K/Re/11	PLN	3 636 365,00	3 613 635,00	7 250 000,00
2.	BPS SA	5687088/84/K/Rb/11	PLN	0,00	4 425 675,21	4 425 675,21
3.	BPS SA	5687088/63/K/In/10	PLN	8 956 740,05	1 853 112,00	10 809 852,05
4.	BPS SA	5687088/79/K/Ob/14	PLN	0,00	542 843,51	542 843,51
5.	ALIOR BANK SA	U0002480767613	PLN	0,00	2 800 000,00	2 800 000,00
6.	BPS SA	5687088/46/K/Re/12	PLN	0,00	0,00	0,00
7.	BOŚ SA	S/72/08/2011/1144/K/OBR	PLN	0,00	0,00	0,00
8.	BOŚ SA	S/93/07/2011/1144/K/OBR	PLN	0,00	0,00	0,00
9.	BOŚ SA	2190/12/2010/1144/K/OBR	PLN	0,00	0,00	0,00
10.	BPS S.A.	5726846/73/K/Ob./12	PLN	7 999 980,00	8 000 000,00	15 999 980,00
Razem				20 593 085,05	21 235 265,72	41 828 350,77

Zestawienie kredytów z opisem zabezpieczeń

Lp.	Bank	Nr umowy	Data umowy	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Kwota przyznana
1.	BPS SA	5687088/85/K/Re/11	28.07.2011	22.08.2016	Rewolwingowy	10 000 000,00 zł

Zabezpieczenia

1.	Przelew wierzytelności z umowy nr 1/06/2011 z 02.06.2011 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Lubelska Spółdzielnia Mieszkaniowa.
2.	Przelew wierzytelności z umowy nr PF.271.2.2011.CT z 16.06.2011 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Gmina Jastków.
3.	Przelew wierzytelności z umowy nr 10/121/LUB/2012 z 14.05.2012 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta HENPOL Sp. z o.o.
4.	Przelew wierzytelności z umowy nr 191/ZP/RB-2/3522/1/2012 z 05.06.2012 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Wojewódzki Szpital Specjalistyczny w Białej Podlaskiej.
5.	Przelew wierzytelności z umowy z 07.02.2012 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Bouygues Immobilieur Polska Sp. z o.o.

6. Przelew wierzytelności z umowy z 04.07.2013 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Petro Development Sp. z o.o.
7. Przelew wierzytelności z umowy z 02.04.2013 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Nordic Apartments Sp. z o.o.
8. Hipoteka umowna do kwoty 4.000.000,00 zł ustanowiona na pierwszym miejscu na nieruchomości położonej w Lublinie przy Al. Kraśnickiej nr 130A o powierzchni 0,3302 ha wpisanej do księgi wieczystej nr LU1/00104621/6.
9. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w Oddziale Regionalnym Banku BPS SA w Lublinie.
10. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.
11. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wystawione w trybie art. 97 Prawa bankowego
12. Przelew wierzytelności z umowy nr PN/32-2013/ECOTECH/2014 z 07.01.2014 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Uniwersytet Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie.
13. Przelew wierzytelności z umowy o roboty budowlane z dnia 04.03.2014 roku przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta Bricoman Polska Sp. z o.o.
14. Przelew wierzytelności z umowy o budowę infrastruktury z 11.03.2013 roku zawartej w formie aktu notarialnego Rep A nr 418/2013, przysługujących Kredytobiorcy od kontrahenta BLUE ESTATE Sp. z o.o.

Lp.	Bank	Nr umowy	Data umowy	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Kwota przyznana
2.	BPS SA	5687088/84/K/Rb/11	28.07.2011	21.08.2015	w rachunku bieżącym	12 000 000,00 zł

Zabezpieczenia

1. Hipoteka umowna łączna do kwoty 7.000.000,00 zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Lublinie, ul. Turystyczna 36, dla której prowadzone są księgi wieczyste nr LU1/00112397/5 i LU1/00217306/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej.
2. Hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 zł ustanowiona na nieruchomości położonej w Lublinie, ul. Relaksowa, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr LU1/00325710/2
3. Hipoteka umowna do kwoty 6.432.000,00 zł ustanowiona na nieruchomości gruntowej położonej w Lublinie przy ul. Owczej, składającej się z działek o numerach 8/4, 8/7 i 9/8, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr LU1/00332507/8.
4. Hipoteka umowna łączna do kwoty 2.532.000,00 zł ustanowiona na: nieruchomości gruntowej (działka nr 199/17) położonej w Lublinie, w rejonie ul. Relaksowej, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr LU1/00322739/0 oraz na nieruchomości gruntowej (działka nr 231/24) położonej w Lublinie, w rejonie ul. Relaksowej, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr LU1/00170074/9.
5. Hipoteka umowna do kwoty 2.004.200,00 zł ustanowiona na nieruchomości gruntowej składającej się z działek o numerach: 14/5, 16/4, 16/6, 17/4 i 17/6, położonej w Lublinie, ul. Droga Męczenników Majdanka, dla której prowadzona jest aktualnie księga wieczysta nr LU1/00328734/7.

6. Hipoteka umowna łączna do kwoty 5.050.500,00 zł ustanowiona na nieruchomości gruntowej (działka nr 124/5) położonej w Lublinie, w rejonie ul. Willowej, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr LU11/00316817/6 oraz na nieruchomości gruntowej (działka nr 123/1) położonej w Lublinie, w rejonie ul. Tarasowej, dla której prowadzona jest księga wieczysta nr LU11/00106511/6.
7. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.
8. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz rachunku pomocniczego Kredytobiorcy prowadzonych przez Oddział Regionalny w Lublinie Banku BPS SA.
9. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wystawione w trybie art. 97 Prawa bankowego

Lp.	Bank	Nr umowy	Data umowy	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Kwota przyznana
3.	BPS SA	5687088/63/K/In/10	28.10.2010	27.10.2020	Inwestycyjny	32 531 387,00 zł

Zabezpieczenia

1. Hipoteka łączna umowna zwykła w kwocie 32.531.387,00 zł oraz hipoteka łączna umowna kaucyjna do kwoty 16.265.693,50 zł na nieruchomościach gruntowych położonych w Lublinie w rej. Al. Kraśnickiej, Al. Jana Pawła II i ul. Gęsiej opisanych w KW nr LU11/00211614/7, LU11/00332279/0, LU11/00086827/7 prowadzonych przez Sąd Rejonowy Lublin-Zachód w Lublinie X Wydział Ksiąg Wieczystych.
2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego otwartego w Banku BPS SA O/R w Lublinie.
3. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.
4. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji co do kwoty w trybie art. 97 Prawa bankowego

Lp.	Bank	Nr umowy	Data umowy	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Kwota przyznana
4.	BPS SA	5687088/79/K/Ob/14	03.11.2014	30.05.2016	obrotowy	2 989 000,00 zł

Zabezpieczenia

1. Hipoteka umowna do kwoty 5.100.000,00 zł ustanowiona docelowo na pierwszym miejscu, na nieruchomości położonej w Lublinie przy ul. Dunikowskiego, stanowiącej działkę nr 1/119 wpisaną do KW nr LU11/00294900/4 - własność Kredytobiorcy.
2. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego oraz rachunków pomocniczych Kredytobiorcy prowadzonych w Banku BPS SA I Oddział w Lublinie.
3. Weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową.

4. Oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji wystawione w trybie art. 97 Prawa bankowego
5. Cesja praw z polisy ubezpieczeniowej przedmiotu zabezpieczenia hipotecznego - ubezpieczenie inwestycji budowlanej od ryzyk lub w sytuacji oddania budynków do użytkowania - cesja praw z polisy od ognia i innych zdarzeń.
6. Cesja globalna wierzytelności przyszłych z umów sprzedaży lokali mieszkalnych/miejsc postojowych w budynkach "A" i "B" położonych przy ul. Dunikowskiego w Lublinie (zlokalizowanych na nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu), do kwoty 6.000.000,00 zł.
7. Zastaw rejestrowy na wierzytelności z rachunków bankowych Kredytobiorcy w Banku BPS SA, I Oddział w Lublinie (rachunek bieżący oraz rachunek pomocniczy).

Lp	Bank	Nr umowy	Data umowy	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	Kwota przyznana
5.	ALIOR BANK SA	U0002480767613	29.11.2013	30.11.2015	nieodnawialny	3 000 000,00 zł

Zabezpieczenia

1. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy prowadzonego w Banku oraz innych rachunków bankowych Kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w Banku.
2. Poręczenie Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii poręczeniowej (PLP) w wysokości 1.800.000,00 zł z terminem ważności do 29.02.2016 roku.

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

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	23 131 342,36	28 188 480,34
Razem pozostałe zobowiązania	8 261 502,59	24 735 770,88
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozrachunków publiczno - prawnych	1 971 044,48	1 070 816,25
Zaliczki na dostawy	4 047 524,17	23 269 541,45
Pozostałe	2 242 933,94	395 413,18
Razem zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	31 392 844,95	52 924 251,22

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 2015 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych istotnych działalności.

17. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

Na dzień bilansowy 31 marca 2015 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

Wykaz gwarancji dotyczących ryzyka budowy

Lp.	Kontrakt / Kwota	Inwestor / Nr polisy	Data obowiązywania / Ubezpieczyciel
1	Budowa budynku mieszkalnego przy ul. Drzymały w Warszawie	PETRO DEVELOPMENT Sp. z o.o.	01.08.2013-30.04.2015
	9 000 000,00	PO/00557147/2013 + aneks	GENERALI Ubezpieczenia
2	Budynek mieszkalno-usługowy NORDIC HAVEN w Bydgoszczy przy ul. Grottgera 4	NORDIC APARTAMENTS Sp. z o.o.	24.07.2013-22.07.2016
	54 368 230,00	PO/00559771/2013	GENERALI Ubezpieczenia
3	Dokończenie budowy Centrum Analityczno-Programowego dla zaawansowanych Technologii Przyjaznych Środowisku przy ul. Pagi i ul. Głębokiej	UMCS Lublin	07.01.2014-18.02.2015

Lp.	Kontrakt / Kwota	Inwestor / Nr polisy	Data obowiązywania / Ubezpieczyciel
	w Lublinie		
	44 880 000,00	certyfiat nr 1 umowa generalna WAUG836/2013 certyfiat 1a	ERGO HESTIA
4	Budowa budynków mieszkalnych wielorodzinnych A01, A02 i B03 Zamienie ul. Arakowa 11 725 000,00	Lighthouse Development Sp. z o.o. Sp. k- a Polisa Nr 901006648695 umowa generalna WAUG836/2013 +aneks nr 2	28.03.2014-30.06.2015 ERGO HESTIA
5	Budynek Mieszkalny Nr 3 dz. Nowy Felin 3 486 200,00	INTERBUD -LUBLIN SA Polisa 901006871350	28.07.2014-30.04.2015 ERGO HESTIA
6	Wykonanie obiektu handlowego BRICOMAN w Lublinie 20 910 000,00	BRICOMAN POLSKA Sp. z o.o. Polisa nr 908201030054	17.10.2014-22.07.2015 WARTA

Wykaz gwarancji dotyczących należytego wykonania oraz usunięcia wad i usterek

L.p.	Kontrakt	Data obowiązywania	Kwota	Przedmiot gwarancji	Nr polisy	Ubezpieczyciel.
1	Baza dydaktyczna i badawcza niezbędna dla powstania i rozwoju kierunku Inżynieria Środowiska na Wydziale Zamiejscowym Nauk o Społeczeństwie KUL w Stalowej Woli Katolicki Uniwersytet Lubelski Jana Pawła II w Lublinie 20-950 Lublin Al. Racławickie 14	01.04.2011-14.03.2016	528 010,19	Gwarancja usunięcia wad i usterek	3018438/8400	GERLING
2	Wykonanie robót budowlanych operacji Ochrona wód jezior Firlej i Kunów poprzez regulację gospodarki wodno-ściekowej na terenie gminy Firlej oraz	31.01.2011-15.01.2016	77 191,08	Gwarancja usunięcia wad i usterek	04GG32/0003/10/0002	InterRisk

L.p.	Kontrakt	Data obowiązywania	Kwota	Przedmiot gwarancji	Nr polisy	Ubezpieczyciel.
	budowę drogi gminnej nr 103650L- ulice; Spacerowa, Sportowa w Firleju					
	Gmina Firlej 21-136 Firlej ul. Rynek 1				06GG32/0003/10/0003	InterRisk
3	Wykonanie robót budowlanych w branży elektroenergetycznej dla zadania Lublin ul. Willowa, Poligonowa ELEKTRO-SILVER Wojciech Baranowski Konarzyce ul. Łomżyńska 206 18-400 Łomża	01.01.2013- 31.12.2015	12 683,27	Gwarancja usunięcia wad i usterek	1503/LU/131/2011 + aneks+aneks nr 2 1504/LU/143/2011+aneks+aneks nr 2	TUZ TUZ
4	Budowa budynku warsztatów szkolnych , przebudowa budynku warsztatowego i jego adaptacja na budynek administracyjny na terenie schroniska dla nieletnich w Dominowie Sąd Okręgowy w Lublinie 20-076 Lublin Krakowskie Przedmieście 43	15.06.2011- 16.03.2015 17.03.2015- 16.03.2018	465 826,91 139 748,07	Gwarancja należytego wykonania Gwarancja usunięcia wad i usterek	04GG32/0003/11/0011 06GG32/0003/11/0012	InterRisk InterRisk
5	Budowa kanalizacji sanitarnej w miejscowościach Snopków, Jastków, Panieńszczyzna etap III i IV Gmina Jastków 21-002 Jastków, Panieńszczyzna ul. Chmielowa 3	01.12.2013- 14.11.2016	187 452,00	Gwarancja usunięcia wad i usterek	32GG32/0003/11/0013	InterRisk
6	Budowa budynku Usług Komercyjnych Ochrony Zdrowia przy ul. Zana Krasieńskiego w Lubinie	02.12.2013- 15.12.2016	267 000,00	Gwarancja usunięcia wad i usterek	32GG32/0003/11/0010 +aneks nr 1 z dnia 27.12.2013r	InterRisk

L.p.	Kontrakt	Data obowiązywania	Kwota	Przedmiot gwarancji	Nr polisy	Ubezpieczyciel.
	Lubelska Spółdzielnia Mieszkaniowa 20-637 Lublin ul. Ignacego Rzeckiego 21					
7	Budowa sieci kanalizacyjnej grawitacyjno-tłocznej wraz z przepompowniami i przyłączami w m. Wola Mysłowska Gmina Wola Mysłowska Wola Mysłowska 57 21-426 Wola Mysłowska	31.01.2013-02.03.2016	1 550,91	Gwarancja usunięcia wad i usterek	32GG32/0003/12/0003 +aneks nr 1	InterRisk
8	Wykonanie robót związanych z termomodernizacją budynków Szpitala Neuropsychiatrycznego SPOZOZ przy ul. Abramowickiej 2 w Lublinie Szpital Neuropsychiatryczny im. Prof. M.Kaczyńskiego Samodzielny Publiczny Zakład Opieki Zdrowotnej w Lublinie, ul. Abramowicka 2, 20-442 Lublin	31.01.2013-15.01.2016	102 530,36	Gwarancja usunięcia wad i usterek	32GG32/0003/12/0006	InterRisk
9	budowa wielorodzinnych budynków mieszkalnych nr 6 i nr 7 wraz z instalacjami wewnętrznymi, sieciami rozdzielczymi, przyłączami oraz zagospodarowaniem terenu przy ul. Droga Męczenników Majdanka /Doświadczalna w Lublinie (osiedle Felin) Zarząd Nieruchomości komunalnych 20-112 Lublin ul. Grodzka 12	04.09.2012-21.08.2014	819 829,86	Gwarancja należytego wykonania	280000056058	ERGO HESTIA
		22.08.2014-06.08.2017	245 948,96	Gwarancja usunięcia wad i usterek		

L.p.	Kontrakt	Data obowiązywania	Kwota	Przedmiot gwarancji	Nr polisy	Ubezpieczyciel.
10	Budowa budynku biurowo-laboratoryjnego w Lublinie na działce oznaczonej nr 5/4 przy ul. Hajdowskiej 14 POLEKSUD-TRADE Sp. z o.o. 20-151 Lublin ul. Franciszka Stefczyka 36	01.10.2013-15.10.2016	83 110,50	Gwarancja usunięcia wad i usterek	10/012644/2012-10/012645/2012	TU Euler Hermes SA
11	Wykonanie budowy sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie ulicy Dębowej w Lublinie MPWiK Sp. z o.o. Al. Piłsudskiego 15 20-407 Lublin	21.07.2013-05.08.2016	9 726,00	Gwarancja usunięcia wad i usterek	GUIRB3035748/8400 + aneks nr 1	HDI Asekuracja / WARTA
12	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 10.03.2014-22.02.2017	119 782,86 35 934,86	Gwarancja należytego wykonania Gwarancja usunięcia wad i usterek	 PO/00540666/2013	 GENERALI T.U. S.A.
13	Budowa budynku mieszkalnego w Warszawie przy ul. Drzymały 13 PETRO DEWELOPMENT Sp. z o.o. ul. Jagiełły 44 02-495 Warszawa	01.08.2013-01.03.2015	435 000,00	Gwarancja należytego wykonania	PO/00559126/2013	GENERALI T.U. S.A.
14	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 08.09.2016-08.09.2019	2 718 411,50 815 523,45	Gwarancja należytego wykonania Gwarancja usunięcia wad i usterek	 PO/00561638/2013	 GENERALI T.U. S.A.

L.p.	Kontrakt	Data obowiązywania	Kwota	Przedmiot gwarancji	Nr polisy	Ubezpieczyciel.
15	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	Gwarancja należytego wykonania	280000080166	ERGO HESTIA
16	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	27.02.2014-20.03.2015 21.03.2015-06.03.2020	2 244 000,00 673 200,00	Gwarancja należytego wykonania Gwarancja usunięcia wad i usterek	BUF-189610buf-189611 Aneks Nr 2 z 04.02.2015	GOTHAER

21. Zobowiązania inwestycyjne.

Na dzień bilansowy 31 marca 2015 roku, jak i na dzień 31 marca 2014 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 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	31 marca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 888 284,12	599 122,72	4 888 284,12	599 122,72
Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 marca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	31 marca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Oprocentowane kredyty długoterminowe	16 193 105,05	20 593 085,05	16 193 105,05	20 593 085,05
Oprocentowane kredyty krótkoterminowe	31 100 335,16	21 235 265,72	31 100 335,16	21 235 265,72
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	193 991,31	195 703,64	193 991,31	195 703,64
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	6 057 834,66	6 111 305,88	6 057 834,66	6 111 305,88

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
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 138,70	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Oprocentowane kredyty	0,00	516 892,21	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0,00	96 863,35	0,00

23. Pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień 31 marca 2015 roku i na 31 marca 2014 roku w Grupie Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN nie wystąpiły instrumenty pochodne.

24. Struktura właścicielska i transakcje z kadrą zarządzającą.

25.1. Struktura właścicielska.

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

Posiadacz akcji	Rodzaj akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ
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%
Razem	-	7.016.000	100%	11.530.400	100,00%

25. 2. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej.

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

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2015 (niebadane)	za 3 miesiące 2014 (niebadane)
Zarząd	207 497,00	97 392,00
Rada Nadzorcza	14 000,00	31 000,00
Komitety Audytów	1 500,00	1 500,00
Razem:	222 997,00	129 892,00

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	946 099,42	-2 837 602,45
Podstawowy-/rozwodniony zysk na akcję	562,44	-0,40

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 2015 roku. Sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN.

Lublin, dnia 15 maja 2015 roku.

II. SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	Okres zakończony 31.03.2015 roku	Okres zakończony 31.03.2014 roku
Przychody netto ze sprzedaży	40 484 337,84	24 436 831,28
Koszty działalności operacyjnej	35 355 625,97	24 926 670,78
Zysk brutto ze sprzedaży	5 128 711,87	-489 839,50
Pozostałe przychody operacyjne	777 900,95	360 445,88
Koszty zarządu	1 534 916,31	1 637 386,67
Koszty sprzedaży	64 834,38	164 103,65
Pozostałe koszty operacyjne	344 812,96	214 672,84
Zysk z działalności operacyjnej	3 962 049,17	-2 145 556,78
Przychody finansowe	1 082 109,13	81 930,76
Koszty finansowe	437 630,41	928 075,07
Zysk przed opodatkowaniem	4 606 527,89	-2 991 701,09
Podatek dochodowy	84 790,60	-525 185,07
Zysk netto roku obrotowego	4 521 737,29	-2 466 516,02
Całkowite dochody razem	4 521 737,29	-2 466 516,02

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 31.03.2015 roku	Stan na 31.12.2014 roku	Stan na 31.03.2014 roku
AKTYWA TRWAŁE	45 100 922,84	43 078 725,26	68 093 257,98
Rzeczowe aktywa trwałe	4 731 479,11	4 991 480,59	5 349 630,29
Wartości niematerialne	25 825,48	33 064,90	17 535,82
Nieruchomości inwestycyjne	23 942 917,94	23 910 203,45	49 920 385,40
Udziały i akcje	5 177 651,00	4 977 651,00	5 830 951,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	8 274 853,73	7 193 813,74	6 712 233,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	262 522,47
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 948 195,58	1 972 511,58	0,00
AKTYWA OBROTOWE	61 973 371,83	78 273 997,86	92 002 778,23
Zapasy	35 858 561,19	56 650 128,29	40 885 254,28
Należności handlowe	16 369 429,83	18 611 480,67	30 395 489,65
Należności z tytułu podatku dochodowego	104 324,00	104 324,00	896 196,00
Pozostałe należności	3 096 886,13	2 119 803,81	9 611 256,77
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	2 599 579,35	351 639,27	10 196 551,13
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	2 189,50	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 944 591,33	434 432,32	18 030,40
AKTYWA RAZEM	107 074 294,67	121 352 723,12	160 096 036,21

PASYWA	Stan na 31.03.2015 roku	Stan na 31.12.2014 roku	Stan na 31.03.2014 roku
KAPITAŁ WŁASNY	26 012 716,73	21 490 979,44	59 191 485,67
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	-2 952 548,17	-7 474 285,46	30 226 220,77
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	81 061 577,94	99 861 743,68	100 904 550,54
Zobowiązania długoterminowe	13 853 833,86	12 842 602,59	36 661 087,71
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	53 793,90	53 793,90	56 821,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	193 991,31	195 703,64	114 437,09
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12 193 105,05	12 593 105,05	36 020 124,00
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0,00	0,00	0,00
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 412 943,60	0,00	469 705,62
Zobowiązania krótkoterminowe	67 207 744,08	87 019 141,09	64 243 462,83
Zobowiązania handlowe	22 863 824,97	28 093 247,86	30 853 533,07
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 057 834,66	6 111 305,88	6 016 521,82
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	19 100 335,16	13 235 265,72	21 124 596,49
Pozostałe zobowiązania	3 404 398,66	24 308 553,24	2 685 220,70
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	500 577,85	500 577,85	654 336,00
Pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych	4 098 137,90	1 537 867,21	1 130 116,29
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	11 182 634,88	13 232 323,33	1 779 138,46
SUMA PASYWÓW	107 074 294,67	121 352 723,12	160 096 036,21

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Okres zakończony 31.03.2015 roku	Okres zakończony 31.12.2014 roku	Okres zakończony 31.03.2014 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	743 150,55	-2 614 984,67	-2 054 985,62
Zysk przed opodatkowaniem	4 606 527,89	-27 446 439,82	-2 991 701,09
Korekty	-3 863 377,34	24 831 455,15	936 715,47
Amortyzacja	267 240,90	1 041 476,19	231 528,82
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Odsetki	437 439,91	2 381 835,92	926 911,59
Wynik z działalności inwestycyjnej	0,00	-7 679 312,53	-20 073,08
Zmiana stanu rezerw	636 744,85	111 804,71	-2 272 716,98
Zmiana stanu zapasów	20 791 567,10	-15 912 410,11	-147 536,10
Zmiana stanu należności	1 264 968,52	17 675 082,01	2 581 850,77
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-27 573 669,23	19 287 017,80	423 970,47
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów długoterminowych	-2 247 940,08	5 460 991,95	0,00
Zmiana stanu pasywów z tytułu kontraktów długoterminowych	2 560 270,69	1 537 867,21	-1 130 116,29
Podatek dochodowy zapłacony	0,00	927 102,00	342 896,27
Inne korekty	0,00	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-1 313 754,48	34 229 505,24	982 729,55
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0,00	274 370,41	20 073,08
Wpływy ze zbycia udziałów	0,00	3 300,00	0,00
Spląty pożyczek	0,00	1 100 000,00	0,00
Odsetki uzyskane	0,00	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	35 328 625,00	1 100 000,00
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-200 000,00	-250 000,00	0,00
Wydatki na nabycie środków trwałych	0,00	-115 782,09	-70 721,53
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-32 714,49	-1 908 818,58	-66 622,00
Udzielenie pożyczek	-1 081 039,99	-202 189,50	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	4 080 762,94	-33 218 041,92	-947 667,20
Kredyty i pożyczki udzielone	5 065 069,44	542 843,51	3 532 833,25
Nabycie udziałów własnych	0,00	0,00	-1 100 000,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00
Spląty kredytów i pożyczek	-400 000,00	-30 632 485,98	-2 306 126,00
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-245 449,77	-383 571,79	-146 943,10
Odsetki zapłacone	-338 856,73	-2 744 827,66	-927 431,35
Przepływy pieniężne netto razem	3 510 159,01	-1 603 521,35	-2 019 923,27
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 510 159,01	-1 603 521,35	-2 019 923,27
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	434 432,32	2 037 953,67	2 037 953,67
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 944 591,33	434 432,32	18 030,40

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	18 390 293,09	47 355 557,99
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2014 roku	0,00	0,00	-25 864 578,55	-25 864 578,55
Stan na 31 grudnia 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	-7 474 285,46	21 490 979,44
Stan na 1 stycznia 2015 roku	701 600,00	28 263 664,90	-7 474 285,46	21 490 979,44
Zysk netto za I kwartał 2015 roku	0,00	0,00	4 521 737,29	4 521 737,29
Stan na 31 marca 2015 roku	701 600,00	28 263 664,90	-2 952 548,17	26 012 716,73

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej z prowadzonych działalności.

Lublin, dnia 15 maja 2015 roku

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 wymiennikowniami (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 („KIMSF”). 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 2014 roku.

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji 15 maja 2015 roku.

3. Istotne zasady (polityki) rachunkowości.

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 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..

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 koszcie 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 wypływ 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 aktuarium.

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 rozliczanymi 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 2014 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 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. Dodatkowe informacje związane z zastosowaniem Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

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.

7. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych.

W okresie sprawozdawczym spółka INTERBUD-LUBLIN S.A. zwiększyła wartość kapitału akcyjnego w spółce zależnej Interbud Budownictwo SA. Wartość zwiększenia kapitału wyniosła 200 tys. zł. Aktualna na dzień sprawozdawczy wartość kapitału akcyjnego spółki Interbud Budownictwo SA wynosi 300 tys. zł.

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	31.03.2015 (niebadane)	31.12.2014 (badane)
Środki pieniężne w banku i kasie	3 942 997,51	431 984,99
<i>w tym o ograniczonej możliwości dysponowania (środki na rachunkach powierniczych)</i>	<i>396 425,83</i>	<i>396 425,83</i>
Lokaty krótkoterminowe – overnight	1 593,82	2 447,33
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	3 944 591,33	434 432,32

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.

Wynik za okres sprawozdawczy nie podlega podziałowi.

11. Podatek dochodowy.

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

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2015	za 3 miesiące 2014
Bieżący podatek dochodowy	0,00	0,00
Odroczony podatek dochodowy	84 790,60	(525 185,07)
Rozpoznanie straty podatkowej	0,00	0,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	0,00	(525 185,07)

12. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2015	za 3 miesiące 2014
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	0,00	5 209,76
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	0,00	21 643,10
Zysk (strata) na sprzedaży środków trwałych	0,00	20 073,08
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	0,00	50 628,79

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku oraz w okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2014 roku Spółka nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

13. Należności handlowe i pozostałe

Należności krótkoterminowe	31.03.2015	31.12.2014
Należności handlowe od jednostek powiązanych	56 295,67	35 754,07
Należności handlowe od jednostek pozostałych	16 313 134,16	18 575 726,60
Należności z tytułu podatku dochodowego	104 324,00	104 324,00
Pozostałe należności	3 096 886,13	2 119 803,81
- Rozliczenia międzyokresowe kosztów	25 668,63	217 146,89
- depozyty sądowe	0,00	0,00
- kaucje krótkoterminowe	370 862,27	303 400,00
- Podatek VAT	2 435 091,61	1 501 813,87
- Inne należności publiczno-prawne	159 602,00	3 798,00
- Pozostałe	105 661,62	93 645,05
Należności netto	19 570 639,96	20 835 608,48
Należności brutto	61 551 039,93	62 816 008,45
Odpisy aktualizujące	41 980 399,97	41 980 399,97

W okresie 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku Spółka nie tworzyła odpisów aktualizujących należności.

14. Zapasy

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Półprodukty i produkty w toku	7 840 431,44	25 426 353,29
Produkty gotowe	3 355 624,76	15 556 183,65
Towary	24 662 504,99	15 667 591,35
Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
RAZEM:	35 858 561,19	56 650 128,29

W okresie 3 miesięcy 2015 roku oraz 3 miesięcy 2014 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.

Wyszczególnienie	31.03.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	22 863 824,97	28 093 247,86
Razem pozostałe zobowiązania	3 904 976,51	24 308 553,24
– Zobowiązania z tyt. pozostałych rozrachunków publiczno-prawnych	1 825 249,01	1 028 854,19
– Zaliczki na dostawy	1 717 796,96	23 138 190,23
– Zobowiązania z tytułu dywidendy	0,00	0,00
– Zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	0,00	0,00
– Pozostałe rozrachunki z pracownikami	861,19	0,50
– Rozrachunki pozostałe z dostawcami	193 849,37	19 007,44
– Rozrachunki z pracownikami z tyt. wynagrodzeń	167 219,98	122 500,88

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:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 marca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	31 marca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Pożyczki (krótkoterminowe)	0,00	2 189,50	0,00	2 189,50
Pożyczki (długoterminowe)	8 274 853,73	7 193 813,74	8 274 853,73	7 193 813,74
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 944 591,33	38 006,49	3 944 591,33	38 006,49
Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	31 marca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku	31 marca 2015 roku	31 grudnia 2014 roku
Oprocentowane kredyty długoterminowe	36 020 124,00	37 526 250,00	36 020 124,00	37 526 250,00
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)	0,00	0,00	0,00
Pożyczki (długoterminowe)	82 109,13	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Oprocentowane kredyty krótko i długoterminowe	0,00	315 869,72	0,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	0,00	96 863,35	0,00

19. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2014 opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2015 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2014 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 2015 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2014 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 2015 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności	Zobowiązania	Zobowiązania z tytułu kaucji	Należności z tytułu kaucji	Razem
LIMBEX Sp. z o.o.	361 419,96	1 580 697,40	386 003,29	1 154 872,34	2 008 498,43	86 941,26	5 578 432,68
PRI ENERGOPOL-LUBLIN S.A.	0,00	0,00	0,00	0,00	300 000,00	0,00	300 000,00
Rupes Sp. z o.o.	1 245,81	182 919,54	35 134,86	1 617,31	0,00	0,00	220 917,52
Interbud-Budownictwo SA	15 158,56	7 359 015,62	19 367,34	163 143,56	173 915,36	0,00	7 730 600,44
Interbud-Construction SA	150,00	0,00	767,78	0,00	0,00	0,00	917,78
Interbud Apartments Sp. z o.o.	269,09	0,00	828,89	0,00	0,00	0,00	1 097,98
IB Nieruchomości Sp. z o.o.	1 916,57	0,00	196,80	0,00	0,00	0,00	2 113,37
Razem	380 159,99	9 122 632,56	442 298,96	1 319 633,21	2 482 413,79	86 941,26	13 834 079,77

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała za okres 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku innych transakcji z jednostkami powiązanymi.

24. Transakcje z udziałem Członków Zarządu.

W okresie od 1.01.2015 roku do 31.03.2015 roku Spółka nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu.

25. Koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej.

Wyszczególnienie	za 3 miesiące 2015	za 3 miesiące 2014
Zarząd	207 497,00	97 392,00
Rada Nadzorcza	14 000,00	31 000,00
Komitety Audytów	1 500,00	1 500,00
Razem:	222 997,00	129 892,00

26. Emisja akcji.

Spółka za 3 miesięcy zakończonych 31 marca 2015 roku oraz w całym 2014 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 2015 (niebadane)	za 3 miesiące 2014 (niebadane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 521 737,29	(2 466 516,02)
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję	644,49	(0,35)

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

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

Lublin, dnia 15 maja 2015 roku