



GRUPA KAPITAŁOWA INTERBUD-LUBLIN

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU ZAKOŃCZONE DNIA 30 CZERWCA 2014 ROKU**

**SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYM STANDARDEM RACHUNKOWOŚCI 34
ŚRÓDROCZNA SPRAWOZDAWCZOŚĆ FINANSOWA ORAZ Z MIĘDZYNARODOWYMI
STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ ODNOSZĄCYMI SIĘ DO ŚRÓDROCZNEJ
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

Lublin, 1 września 2014 roku

Spis treści

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	4
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	6
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
DODATKOWE INFORMACJE UZUPEŁNIAJĄCE	8
1. Skład Grupy	8
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	9
3. Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji	9
4. Oświadczenie o kontynuacji działalności	9
5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	9
6. Obszary szacunku	10
7. Sezonowość działalności	10
8. Informacje dotyczące segmentów działalności	10
9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11
10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	11
11. Podatek dochodowy	11
12. Rzeczowe aktywa trwałe	12
13. Odpisy aktualizujące wartość firmy	12
14. Należności	12
15. Zapasy	13
16. Kapitał własny Grupy Kapitałowej	13
17. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe	13
18. Aktywa i pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych	14
19. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	15
20. Działalność zaniechania	15
21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości	16
22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	16
23. Zarządzanie kapitałem	16
24. Zobowiązania warunkowe	16
25. Zobowiązania inwestycyjne	23
26. Instrumenty finansowe	23
27. Pochodne instrumenty finansowe	24
28. Struktura właścicielska i transakcje z kadrą zarządzającą	24
25.1. Struktura właścicielska	24
25.2. Koszty wynagrodzeń wyższej kadry kierowniczej jednostki dominującej	24
29. Zysk na jedną akcję	25
30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	25
31. Sprawy sporne i sądowe	25
II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	27
SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	27
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	28
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	29
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	30
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE	31
1. Informacje ogólne	31
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania	32
3. Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji	32
4. Oświadczenie o kontynuacji działalności	32
5. Istotne zasady (polityki) rachunkowości	32
6. Obszary szacunków	37
7. Sezonowość działalności	37
8. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych	38
9. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki	38
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
12. Podatek dochodowy	39
13. Rzeczowe aktywa trwałe	39
14. Należności handlowe i pozostałe	40
15. Zapasy	40
16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki	41

17.	Aktywa i pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych	41
18.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	41
19.	Działalność w trakcie zaniechania	42
20.	Instrumenty finansowe.....	42
21.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.	43
22.	Zarządzanie kapitałem.....	43
23.	Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.	43
24.	Zobowiązania inwestycyjne.	43
25.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.	43
23.1.	Transakcje z udziałem Członków Zarządu.	43
23.2.	Koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej.....	44
26.	Emisja akcji.....	44
27.	Zysk na jedną akcję.....	44
28.	Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	44

I. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 roku	3 miesiące zakończone 30.06.2014 roku	6 miesięcy zakończone 30.06.2013 roku	3 miesiące zakończone 30.06.2013 roku
Przychody netto ze sprzedaży	52 114 068,19	27 521 537,29	70 896 635,37	43 173 873,07
Koszty działalności operacyjnej	53 146 716,01	28 621 404,55	62 421 969,24	36 879 733,41
Zysk brutto ze sprzedaży	-1 032 647,82	-1 099 867,26	8 474 666,13	6 294 139,66
Pozostałe przychody operacyjne	1 758 124,90	1 395 074,39	1 943 704,05	1 760 216,30
Koszty zarządu	3 568 393,69	1 753 048,42	3 478 912,39	1 664 461,91
Koszty sprzedaży	375 557,74	211 454,09	291 470,49	169 614,45
Pozostałe koszty operacyjne	2 573 282,71	2 356 741,33	2 592 485,38	2 179 036,81
Zysk z działalności operacyjnej	-5 791 757,06	-4 026 036,71	4 055 501,92	4 041 242,79
Przychody finansowe	1 705,64	1 084,82	119 088,59	112 838,98
Koszty finansowe	2 574 838,86	1 522 859,54	3 048 162,43	1 505 180,86
Zysk przed opodatkowaniem	-8 364 890,28	-5 547 811,43	1 126 428,08	2 648 900,91
Podatek dochodowy	-963 339,28	-475 558,21	200 381,72	597 979,56
Odpis wartości firmy	25 914,43	-482 390,24	475 632,23	0,00
Zysk netto roku obrotowego	-7 427 465,43	-4 589 862,98	450 414,13	1 575 289,12
Całkowite dochody razem	-7 427 465,43	-4 589 862,98	450 414,13	1 575 289,12

Krzysztof Jaworski

Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł

Członek Zarządu

Marek Borowiec

V-ce Prezes Zarządu

Teresa Kot

Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 30.06.2014 roku	Stan na 31.12.2013 roku	Stan na 30.06.2013 roku
AKTYWA TRWAŁE	52 719 461,86	57 062 679,07	56 499 870,46
Rzeczowe aktywa trwałe	5 536 418,62	5 538 298,44	5 977 058,95
Wartości niematerialne	26 883,53	24 110,52	41 711,70
Wartość firmy	1 233 475,28	1 259 389,71	1 292 062,15
Nieruchomości inwestycyjne	45 228 125,39	49 853 763,40	49 075 256,52
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	490 035,19	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	204 523,85	387 117,00	113 781,14
AKTYWA OBROTOWE	124 657 117,85	122 670 273,37	128 073 171,33
Zapasy	78 532 341,32	68 867 457,88	81 998 765,14
Należności handlowe	19 673 528,83	34 664 677,77	34 889 154,55
Należności z tytułu podatku dochodowego	70 205,18	665 295,92	607 060,00
Pozostałe należności	7 769 814,86	8 407 333,31	3 198 704,98
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	14 530 643,81	7 667 735,22	6 769 654,73
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 080 583,85	2 397 773,27	609 831,93
AKTYWA RAZEM	177 376 579,70	179 732 952,44	184 573 041,79
	Stan na 30.06.2014 roku	Stan na 31.12.2013 roku	Stan na 30.06.2013 roku
KAPITAŁ WŁASNY	50 447 204,32	57 874 669,76	58 138 837,25
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	21 481 939,42	28 909 404,86	29 173 572,35
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	126 929 375,38	121 858 282,68	126 434 204,54
Zobowiązania długoterminowe	52 073 859,91	38 264 642,15	47 810 717,30
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	56 821,00	56 821,00	68 003,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	348 444,70	208 267,06	6 119 558,11
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	51 668 594,21	37 526 250,00	41 269 459,69
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	473 304,09	353 696,50
Zobowiązania krótkoterminowe	74 855 515,47	83 593 640,53	78 623 487,24
Zobowiązania handlowe	33 635 705,38	30 794 564,33	27 971 996,12
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 149 354,02	6 021 619,58	351 531,88
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	25 107 724,45	39 624 019,94	37 599 241,48
Pozostałe zobowiązania	5 320 581,88	2 972 430,31	4 908 425,37
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	769 016,00	654 336,00	233 512,00
Przychody przyszłych okresów	876 231,13	0,00	165 012,06
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	2 996 902,61	3 526 670,37	7 393 768,33
SUMA PASYWÓW	177 376 579,70	179 732 952,44	184 573 041,79

Krzysztof Jaworski

Prezes Zarządu

Mariusz Sabel

Członek Zarządu

Marek Borowiec

V-ce Prezes Zarządu

Teresa Kot

Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	6 miesięcy zakończonych 30.06.2014 roku	6 miesięcy zakończonych 30.06.2013 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 147 227,62	-10 581 280,78
Zysk przed opodatkowaniem	-8 390 804,71	650 795,85
Korekty	12 538 032,33	-11 232 076,63
Amortyzacja	500 456,41	461 531,03
Odpis wartości firmy	25 914,43	475 632,23
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki zapłacone	1 719 440,04	2 452 082,73
Wynik z działalności inwestycyjnej	-184 849,52	-157,88
Zmiana stanu rezerw	-1 370 609,04	2 980 307,20
Zmiana stanu zapasów	-4 732 163,63	15 814 521,30
Zmiana stanu należności	16 174 722,84	-1 382 746,20
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	5 135 347,62	-32 776 785,34
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów długoterminowych	-6 862 908,59	-522 982,71
Zmiana stanu pasywów z tytułu kontraktów długoterminowych	876 231,13	-37 978,99
Podatek dochodowy zapłacony	1 256 450,64	1 304 500,00
Inne korekty	0,00	0,00
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-120 508,99	-8 041 742,47
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	184 849,52	784,55
Wpływy ze zbycia aktywów finansowych	0,00	0,00
Splata udzielonych pożyczek	91 488,40	0,00
Odsetki uzyskane	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	0,00	-4 235 951,00
Wydatki na nabycie środków trwałych	-89 765,11	-31 180,33
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-307 081,80	-275 395,69
Udzielenie pożyczek	0,00	-3 500 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 343 908,05	7 718 694,30
Kredyty i pożyczki udzielone	5 482 739,76	15 670 427,72
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	-5 757 657,79	-5 308 250,00
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-377 882,93	-177 663,69
Odsetki zapłacone	-1 691 107,09	-2 465 819,73
Przepływy pieniężne netto razem	1 682 810,58	-10 904 328,95
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 682 810,58	-10 904 328,95
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 397 773,27	11 514 160,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	4 080 583,85	609 831,93

Krzysztof Jaworski

Mariusz Sabeł

Marek Borowiec

Teresa Kot

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku

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 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	28 723 158,22	57 688 423,12
Zysk netto za I półrocze 2013 rok			450 414,13	450 414,13
Stan na 30 czerwca 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	29 173 572,35	58 138 837,25
Stan na 1 stycznia 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	28 723 158,22	57 688 423,12
Zysk netto za 2013 rok			186 246,64	186 246,64
Stan na 31 grudnia 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	28 909 404,86	57 874 669,76
Stan na 1 stycznia 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	28 909 404,86	57 874 669,76
Strata netto za I półrocze 2014 roku			-7 427 465,43	-7 427 465,43
Stan na 31 marca 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	21 481 939,43	50 447 204,33

Krzysztof Jaworski

Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł

Członek Zarządu

Marek Borowiec

V-ce Prezes Zarządu

Teresa Kot

Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku

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 niemieszkalnych. 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 skomercjalizowała 53,29% powierzchni lokali w budynku biurowym w tym: 28,73% to powierzchnia lokali sprzedanych, 24,56% powierzchni lokali przekazanych pod wynajem nieruchomości
- 2) IB- NIERUCHOMOŚCI Sp. z o. o., której przedmiotem działalności 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 należytym 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.

- 3) INTERBUD-APARTMENTS Sp. z o. o. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieszkalnych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000,00zł. Udziały w wysokości 100% wartości kapitału zakładowego objęte są przez INTERBUD-LUBLIN S.A. w Lublinie.
- 4) INTERBUD-BUDOWNICTWO S.A. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieszkalnych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00zł. Udziały w wysokości 100% wartości kapitału zakładowego objęte są przez INTERBUD-LUBLIN S.A. w Lublinie.
- 5) INTERBUD-CONSTRUCTION S.A. w Lublinie, której przedmiotem działalności jest przede wszystkim wznoszenie budynków mieszkalnych i niemieszkalnych. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł. Udziały w wysokości 100% wartości kapitału zakładowego objęte są przez INTERBUD-LUBLIN S.A. w Lublinie.

Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale podstawowym na dzień 30.06.2014	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2013
RUPES Sp. z o.o.	Lublin,	100,00%	100,00%

Nazwa spółki	Siedziba	Udział w kapitale podstawowym na dzień 30.06.2014	Udział w kapitale podstawowym na dzień 31.12.2013
	Polska		
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%*

* spółki założone 17 kwietnia 2014 roku

Na dzień 30 czerwca 2014 roku oraz na 31 grudnia 2013 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadanych przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

Wszystkie jednostki zależne wchodziły w skład Grupy Kapitałowej i konsolidowane są metodą konsolidacji pełnej.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej odnoszącymi się do śródrocznej sprawozdawczości finansowej.

Śródroczne 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. Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Zarząd Jednostki dominującej zatwierdził niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 1 września 2014 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych.

4. Oświadczenie o kontynuacji działalności

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

5. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

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

6. Obszary szacunku

Oszacowania i osądy księgowe są poddawane nieustannej weryfikacji. Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego 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 30 czerwca 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 budowlanych 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 30 czerwca 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.

7. 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.

8. Informacje dotyczące segmentów działalności

Zgodnie z wymogiem „podejścia zarządczego” informacje o segmentach operacyjnych są przedstawiane na tej samej podstawie, co sprawozdawczość wewnętrzna dostarczana Zarządowi Jednostki Dominującej (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 i przychody w podziale na poszczególne segmenty. Grupa nie przedstawia w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym informacji na temat aktywów i zobowiązań dotyczących segmentów, gdyż nie są one dostępne na bieżąco i nie są regularnie przedstawiane Zarządowi jako głównemu decydentowi operacyjnemu do analizy. Segmenty operacyjne Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN koncentrują swoją działalność na terenie Polski, aktywa Spółki zlokalizowane są w Polsce.

Segment	Budowlano-montażowy		Deweloperski		Pozostałe		Razem	
Za okres	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013	01.01.2014-30.06.2014	01.01.2013-30.06.2013
Przychody ze sprzedaży	42 978 344,41	38 753 150,19	8 389 818,56	31 766 391,54	745 905,22	377 093,64	52 114 068,19	70 896 635,37
Koszty wytworzenia	45 719 796,78	36 758 974,54	7 095 944,09	25 501 492,34	330 975,14	161 502,36	53 146 716,01	62 421 969,24
Wynik segmentu	-2 741 452,37	1 994 175,65	1 293 874,47	6 264 899,20	414 930,08	215 591,28	-1 032 647,82	8 474 666,13

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują następujące pozycje:

Wyszczególnienie	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Gotówka w kasie	5 751,14	8 940,73
Rachunki bieżące	872 684,21	1 632 832,54
Lokaty bankowe	3 202 148,50	756 000,00
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 080 583,85	2 397 773,27

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.

10. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W I półroczu 2014 roku jednostka dominująca, jak i spółki zależne nie wypłacały, jak również nie deklarowały dywidend.

Na mocy uchwały nr 5/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERBUD-LUBLIN S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2013 dokonano podziału zysku netto Spółki w kwocie 918.620,29 zł, w ten sposób, że zysk netto został w całości przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

11. 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	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Podatek dochodowy bieżący	0,00	719 419,00
Podatek odroczony	(-) 963 339,28	(-) 224 249,69
Korekty konsolidacyjne	0,00	(-) 92 338,00
Razem	(-) 963 339,28	402 823,31
Zysk przed opodatkowaniem	(-) 7 364 890,28	1 097 374,62
Stawka podatku dochodowego	19,00%	19,00%
Podatek dochodowy według stawki podatkowej	(-) 1 399 329,15	208 501,17
Różnice trwale kosztowe	2 294 683,51	864.690,21
Podatek dochodowy od różnic trwałych kosztowych	435 989,87	164 291,14
Nieutworzone aktywa od strat podatkowych	0,00	30 031,00
Obciążenie wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego	(-) 963 339,28	402 823,31
Efektywna stawka podatkowa	13,08%	36,71%

12. Rzeczowe aktywa trwałe.

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

Wyszczególnienie	I półrocze 2014 (niebadane)	I półrocze 2013 (niebadane)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	535 236,25	197 913,02
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	194 888,50	784,76
Zysk (strata) na sprzedaży środków trwałych	184 849,52	157,88
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	24 483,26	1 100,00

13. Odpisy aktualizujące wartość firmy

W I półroczu 2014 roku Spółka dokonała odpisu wartości firmy w wysokości 25.914,43 zł zgodnie z postawieniami MSR 36 ust. 86.

14. Należności

Należności handlowe oraz pozostałe należności obejmujące następujące pozycje:

Należności krótkoterminowe	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Należności handlowe brutto	56 887 036,43	70 314 716,26
Odpis aktualizujący wartość należności handlowych	37 213 507,60	35 650 038,49
Należności handlowe netto	19 673 528,83	34 664 677,77
Należności z tytułu podatku dochodowego	70 205,18	665 295,92
Pozostałe należności	7 769 814,86	8 407 333,31

Zmiana stanu odpisów aktualizujących należności przedstawia poniższa tabela:

Wyszczególnienie	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Stan odpisów na początek okresu	35 650 038,49	35 613 762,45
Utworzone	2 182 141,17	3 567 469,94
Rozwiązane	618 672,06	3 531 193,90
Stan na koniec okresu	37 213 507,60	35 650 038,49

Odpisy aktualizujące tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, rozwiązanie następuje na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

15. Zapasy

Na pozycje zapasów składają się następujące tytuły:

Wyszczególnienie	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Produkcja w toku	20 816 178,70	9 101 643,39
Wyroby gotowe	27 565 533,50	34 628 305,18
Towary	30 150 629,12	25 137 509,31
RAZEM	78 532 341,32	68 867 457,88

W okresie I półrocza 2013 roku Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 84 653,00 zł. W okresie I półrocza 2014 roku Spółka nie zawiązywała i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących. Kwota rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość zapasów została ujęta w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych”. W związku ze sprzedażą w miesiącu sierpniu 2014 roku działki położonej przy ul. Zemborzyckiej nastąpiło przekwalifikowanie jej wartości księgowej z pozycji bilansowej „Inwestycje długoterminowe” do „Towary”.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku zapasy nie zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie wystąpiły przesłanki utraty wartości tych aktywów.

16. Kapitał własny Grupy Kapitałowej

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

W okresie obrotowym zakończonym 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

17. Oprocentowane kredyty bankowe oraz zobowiązania leasingowe.

Zobowiązania z tytułu leasingu

Spółka posiada zobowiązania z tytułu leasingu finansowego. Zostały one podzielone na część długoterminową i krótkoterminową:

	Okres zakończony 30.06.2014 (niebadane)	Rok zakończony 31.12.2013 (badane)
Długoterminowe	348 444,70	208 267,063
Krótkoterminowe	6 149 354,02	6 021 619,58
Razem	6 497 798,72	6 229 886,64

Zobowiązania z tytułu kredytów

Poniższa tabela przedstawia stan kredytów na dzień 30 czerwca 2014 roku

Bank	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	kwota przyznana	stan na 30.06.2014	Krótkoterminowy	Długoterminowy
ALIOR	30/11/2015	obrotowy	3 000 000,00	3 000 000,00	1 400 000,00	1 600 000,00

Bank	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	kwota przyznana	stan na 30.06.2014	Krótkoterminowy	Długoterminowy
BOŚ S.A.	każdorazowo na podstawie dyspozycji Kredytobiorcy	obrotowy	5 000 000,00	3 800 000,00	3 800 000,00	0,00
BPS SA	27/10/2020	inwestycyjny	32 531 387,00	25 488 500,00	4 024 500,00	21 464 000,00
BPS SA	22/09/2016	rewolwingowy	10 000 000,00	8 500 001,00	2 750 001,00	5 750 000,00
BPS SA	21/08/2015	w rachunku bieżącym	12 000 000,00	10 854 594,21	0,00	10 854 594,21
BPS SA	20/05/2015	rewolwingowy	4 000 000,00	4 000 000,00	4 000 000,00	0,00
BPS SA	30/04/2015	obrotowy	23 000 000,00	21 133 223,45	9 133 223,45	12 000 000,00
			94 531 387,00	76 776 318,66	25 107 724,45	51 668 594,21

Poniższa tabela przedstawia stan kredytów na dzień 31 grudnia 2013 roku

Bank	Termin spłaty	Rodzaj kredytu	kwota przyznana	stan na 31.12.2013	Krótkoterminowy	Długoterminowy
ALIOR	30/11/2015	obrotowy	3 000 000,00	3 000 000,00	200 000,00	2 800 000,00
BOŚ S.A.	każdorazowo na podstawie dyspozycji Kredytobiorcy	obrotowy	5 000 000,00	5 000 000,00	4 400 000,00	0,00
BOŚ S.A.	10/05/2014	obrotowy	3 000 000,00	600 000,00	600 000,00	0,00
BOŚ S.A.	10/05/2014	obrotowy	2 000 000,00	400 000,00	400 000,00	0,00
BPS SA	27/10/2020	inwestycyjny	32 531 387,00	27 500 750,00	4 024 500,00	23 476 250,00
BPS SA	22/09/2016	rewolwingowy	10 000 000,00	9 500 003,00	2 250 003,00	7 250 000,00
BPS SA	22/08/2015	w rachunku bieżącym	12 000 000,00	6 517 260,24	6 517 260,24	0,00
BPS SA	20/05/2015	rewolwingowy	4 000 000,00	4 000 000,00	0,00	4 000 000,00
BPS SA	31/12/2016	obrotowy	23 000 000,00	21 232 256,70	21 232 256,70	0,00
			94 531 387,00	77 750 269,94	39 624 019,94	37 526 250,00

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

18. Aktywa i pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:	Stan na 30.06.2014 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 (badane)
Naliczone przychody ze sprzedaży wg stopnia zaawansowania umów narastająco od początku realizacji umowy	57 896 904,11	37 759 565,65
Wartość zafakturowanych przychodów ze sprzedaży narastająco od początku realizacji umowy	44 242 491,43	30 091 830,43
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	14 530 643,81	7 667 735,22
Pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych	876 231,13	0,00
Rezerwy na kontrakty	716.045,00	0,00

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

Wyszczególnienie	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe	33 635 705,38	30 794 564,33
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 149 354,02	6 021 619,58
Kredyty	25 107 724,45	39 624 019,94
Razem zobowiązania finansowe	64 892 783,85	76 440 203,85
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozrachunków publiczno-prawnych	328 121,76	1 681 593,72
Zaliczki na dostawy	4 698 105,48	1 088 419,68
Przychody przyszłych okresów	876 231,13	0,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	769 016,00	654.336,00
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	716.045,00	0,00
Rezerwa na roszczenia	0,00	1.425.000,00
Rezerwy na koszty usług/materiałów	2.210.158,00	1.184.014,70
Podatek VAT należny	44.199,61	900.655,67
Pozostałe	320.854,64	219.416,91
Razem pozostałe zobowiązania	9 962 731,62	7 153 436,68
Razem zobowiązania krótkoterminowe	74 855 515,47	83 593 640,53
Długoterminowe		
Rezerwy długoterminowe	56 821,00	56 821,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	473 304,09
Kredyty	51 668 594,21	37 526 250,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	348 444,70	208 267,06
Razem zobowiązania długoterminowe	52 073 859,91	38 264 642,15

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

20. Działalność zaniechania

W okresie 6 miesięcy 2014 roku oraz w okresie 6 miesięcy 2013 roku Grupa nie zaniechała żadnej z prowadzonych istotnych działalności.

21. Połączenia jednostek gospodarczych i nabycia udziałów mniejszości

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do dnia 30 czerwca 2014 roku nie wystąpiło połączenie i nabycie udziałów mniejszości.

22. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

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

23. 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.

24. Zobowiązania warunkowe

21. 1. Gwarancje ubezpieczeniowe

Poniżej zaprezentowano zestawienie obowiązujących w I półroczu 2014 roku oraz do dnia zatwierdzenia raportu śródrocznego - gwarancji ubezpieczeniowych należytego wykonania i usunięcia wad i usterek, udzielonych przez jednostkę dominującą.

Lp.	Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	kwota	Nr polisy	Data wystawienia polisy
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	06.10.2009-31.03.2011	1 760 033,98	3018438/8400	05.10.2009+ aneks 1 z 15.11.2010
			01.04.2011-14.03.2016	528 010,19		
2.	Rozbudowa i remont Domu Pomocy Społecznej dla osób niepełnosprawnych fizycznie, przy ul. Kosmonautów 78 w Lublinie	Gmina Lublin Plac Łokietka 1, 20-109 Lublin	10.06.2008-02.08.2011	214 649,91	1503/LU/306/2008	09.06.2008
			10.06.2008-17.08.2014	91 992,82	1504LU/341/2008	09.06.2008
3.	Zaprojektowanie i budowa pod	Wojskowa Agencja	19.09.2008-	251 941,16	1504/LU/661/2	17.09.2008

Lp.	Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	kwota	Nr polisy	Data wystawienia polisy
	klucz wielorodzinnego budynku mieszkalnego wraz z infrastrukturą w Lublinie przy ul. Nowy Świat	Mieszkaniowa w Warszawie Oddział Regionalny w Lublinie ul. Łęczyńska 1 20-309 Lublin	18.12.2014		008	
4.	Wykonanie robót budowlanych operacji Ochrona wód jezior Firlej i Kunów poprzez regulację gospodarki wodno-ściekowej na terenie gminy Firlej oraz budowę drogi gminnej nr 103650L- ulice; Spacerowa, Sportowa w Firleju	Gmina Firlej 21-136 Firlej ul. Rynek 1	19.04.2010-30.01.2011	257 303,63	04GG32/0003/10/0002	16.04.2010
			31.01.2011-15.01.2016	77 191,08	06GG32/0003/10/0003	16.04.2010
5.	Wykonanie robót budowlanych w branży elektroenergetycznej dla zadania Lublin ul. Willowa, Polygonowa	ELEKTRO-SILVER Wojciech Baranowski Konarzyce ul. Łomżyńska 206 18-400 Łomża	15.03.2011-31.12.2012	42 277,56	1503/LU/131/2 011 + aneks+ aneks nr 2	15.03.2011
6.			01.01.2013-31.12.2015	12 683,27	1504/LU/143/2 011+aneks+aneks nr 2	15.03.2011
7.	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 LublinKrakowskie Przedmieście 43	15.06.2011-16.03.2015	465 826,91	04GG32/0003/11/0011	14.06.2011
8.			17.03.2015-16.03.2018	139 748,07	06GG32/0003/11/0012	14.06.2011
9.	Budowa kanalizacji sanitarnej w miejscowościach Snopków, Jastków, Pańszczyzna etap III i IV	Gmina Jastków 21-002 Jastków, Pańszczyzna ul. Chmielowa 3	16.06.2011-30.11.2013	624 840,00	32GG32/0003/11/0013	15.06.2011
			01.12.2013-14.11.2016	187 452,00		
10.	Budowa budynku Usług Komeracyjnych Ochrony Zdrowia przy ul. Zana Krasińskiego w Lublinie	Lubelska Spółdzielnia Mieszkaniowa 20-637 Lublin ul. Ignacego Rzeckiego 21	06.06.2011-01.06.2013	890 000,00	32GG32/0003/11/0010 +aneks nr 1 z dnia 27.12.2013r	06.06.2011 27.12.2013
			02.12.2013-15.12.2016	267 000,00		
11.	Wybudowanie budynku biurowego przy ul. Żwirki i Wigury 6 w Lublinie	RUPES Sp. Z o. o. Ul. Abramowicka 4 20-442 Lublin	01.03.2012-28.02.2015	350 000,00	279/UWU/18/0 8/2011	23.08.2011
12.	Budowa sieci kanalizacyjnej grawitacyjno-tłocznej wraz z przepompowniami i przyłączami w m. Wola Mysłowska	Gmina Wola Mysłowska Wola Mysłowska 57 21-426 Wola Mysłowska	12.03.2012-30.01.2013	56 382,76	32GG32/0003/12/0003 +aneks nr 1	08.03.2012 15.04.2013
			31.01.2013-02.03.2016	1 550,91		

Lp.	Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	kwota	Nr polisy	Data wystawienia polisy
13.	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	10.05.2012-30.01.2013	341 767,85	32GG32/0003/12/0006	09.05.2012
			31.01.2013-15.01.2016	102 530,36		
14.	Budowa na terenie Wojewódzkiego Szpitala Specjalistycznego w Białej Podlaskiej: 1) Centrum Chorób Zakaźnych i Ftyzjopulmonologicznych, 2) Centrum Dydaktyczno – Administracyjnego wraz z przychodnią rehabilitacyjną i hotelem, 3) dodatkowego piętra dla potrzeb oddziałów: kardiologicznego i rehabilitacyjnego wraz z przebudową innych pomieszczeń w budynku 1D,	Wojewódzki Szpital Specjalistyczny w Białej Podlaskiej 21-500 Biała Podlaska ul. Terebelska 57-65	.2012-03.02.2014	1 160 461,45	04GG32/0003/12/0007+aneks nr 1 z 23.12.2013	04.06.2012 23.12.2013
15.	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	280000056058	04.09.2012
			22.08.2014-06.08.2017	245 948,96		
16.	Budowa budynku biurowo-laboratoryjnego w Lublinie na działce oznaczonej nr 5/4 przy ul. Hajdowskiej 14	POLEKSBU-TRADE Sp. z o.o. 20-151 Lublin ul. Franciszka Stefczyka 36	24.10.2012-24.10.2012-30.10.2013	83 110,50	10/012644/2012-	24.10.2012 +aneks z 06.09.2013
			01.10.2013-01.10.2013-15.10.2016	83 110,50	10/012645/2012	
17.	Wykonanie budowy sieci kanalizacji sanitarnej w rejonie ulicy Dębowej w Lublinie	MPWiK Sp. Z o.o. Al. Piłsudskiego 15 20-407 Lublin	04.12.2012-04.12.2012-20.07.2013	32 419,00	GUIRB303574 8/8400 + aneks nr 1	29.11.2012 03.06.2013
			19.06.2013-21.07.2013-05.08.2016	9 726,00		
18.	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	PO/00540666/2013	16.04.2013
			10.03.2014-22.02.2017	35 934,86		
19.	Budowa budynku mieszkalnego w Warszawie przy ul. Drzymały 13	PETRO DEWELOPMENT Sp. z o.o. Ul. Jagiello 44 02-495 Warszawa	01.08.2013-01.03.2015	435 000,00	PO/00559126/2013	31.07.2013

Lp.	Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	kwota	Nr polisy	Data wystawienia polisy
20.	Budynek mieszkalno-usługowy NORDIC HAVEN w Bydgoszczy przy ul. Grottera 4	NORDIC APARTMENTS Sp. z o.o.00-113 Warszawa	22.08.2013-07.09.2016	2 718 411,50	PO/00561638/2013	27.08.2013
			08.09.2016-08.09.2019	815 523,45		
21.	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	280 000 080 166	16.12.2013
22.	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	07.01.2014-27.02.2014	2 244 000,00	PO/00578202/2014 +aneks 1 z 28 lutego 2014r	07.01.2014r +aneks 1 z 28 lutego 2014r
				673200		
23.	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	27.02.2014-05.02.2015	2 244 000,00	BUF-189610buf-189611	27.02.2014
			06.02.2015-22.01.2020	673 200,00		

Poniżej zaprezentowano gwarancje wadialne udzielone przez jednostkę dominującą.

Lp.	Kontrakt	Inwestor	Data obowiązywania	kwota	Data wystawienia polisy
1.	Wybór generalnego wykonawcy dla inwestycji Europejskie Centrum Edukacji Geologicznej w Chęcinach	Uniwersytet Warszawski	07.02.2014-08.04.2014	500 000,00	03.02.2014
2.	Remont Domu Studenckiego IKAR ul. Czwartaków 15 w Lublinie	UMCS Lublin Plac Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie	09.05.2014-09.06.2014	50 000,00	30.04.2014
3.	Przebudowa budynku administracyjnego wraz z wykonaniem instalacji klimatyzacji na terenie Oczyszczalni Ścieków Hajdów w Lublinie	M. P. W. I K Lublin	15.05.2014-15.08.2014	12 000,00	12.05.2014
4.	Termomodernizacja zespołu obiektów KWP znajdujących się przy ul. Grenadierów 3	Komenda Wojewódzka Policji w Lublinie	31.07.2014-30.09.2014	115 000,00	25.07.2014
5.	Budowa szkoły w Kazimierzu Dolnym	Gmina Kazimierz Dolny ul. Senatorska 5 24-120 Kazimierz Dolny	19.08.2014-19.10.2014	250 000,00	14.08.2014

Zabezpieczenia hipoteczne kredytów według stanu na dzień 30 czerwca 2014 roku

L.p.	Nr umowy kredytowej	Bank	Data umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu	Rodzaj kredytu	kwota przyznana	Stan na 30.06.2014r.
1	568708 8/63/K/I n/10	BPS SA	2010-10-28	2020-10-27	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 o łącznej powierzchni opisanych w KW nr LU11/00045799/2, LU11/00089159/4, LU11/00042081/5, LU11/00056793/0, LU11/00047294/6, LU11/00203078/8, LU11/00255707/6, LU11/00255709/0, LU11/00086825/3, LU11/00086827/7, LU11/00086828/4, LU11/00175651/3, LU11/00086826/0, LU11/00176861/5, LU11/00190097/2, LU11/00255706/9, LU11/00252895/9, LU11/00211614/7, LU11/00102980/6, LU11/00237614/5, LU11/00188302/6, weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową; pełnomocnictwo do rachunku bieżącego w BPS SA o/Lublin NRB nr 39 1930 1695 2500 0568 7088 0001; oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji co do kwoty w trybie art. 97 Prawa bankowego	inwestycyjny	32 531 387,00	25 488 500,00
2	2190/12 /2010/1 144/K/O BR	BOŚ SA	2010-12-28	2014-10-30	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy w BOŚ SA, hipoteka umowna kaucyjna do kwoty najwyższej 7.500.000,00 ustanowiona na I miejscu na nieruchomości gruntowej uregulowanej w księdze wieczystej LU11/00294900/4 działka 1/73 ul. Dunikowskiego 19B	obrotowy	5 000 000,00	3 800 000,00
3	568708 8/85/K/ Re/11	BPS SA	2011-07-28	2016-08-22	weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji co do kwoty złożone w trybie art. 97 Prawa bankowego, przelew wierzytelności z umowy: 1/06/2011 Z DNIA 02.06.2011 roku z LSM Lublin, nr PF.271.2.2011.CT Z DNIA 16.06.2011r. z Gmina Jastków, nr 10/121/LUB/2012 z dnia 14.05.2012 z Henpol Sp. z o.o., nr 191/ZP/RB-2/3522/1/2012 Z DNIA 05.06.2012 Z Wojewódzki Szpital Specjalistyczny w Białej Podlaskiej, umowa z dnia 07.02.2012r. z Bougues Immobilieur Polska Sp. z o.o., o generalne wykonawstwo z dnia 02.04.2013r z Nordic Apartments Sp. z o.o.; umowy o generalne wykonawstwo z dnia 04.07.2013r. z Petro Development Sp. z o.o., umowy z dnia 07.01.2014 roku od kontrahenta UMCS w Lublinie. Hipoteka do kwoty 4 000 000,00zł. na nieruchomościach zlokalizowanych przy Al. Kraśnickiej 130A dot. działek nr 4/7, 4/9, 4/10 wpisanej do księgi wieczystej Nr LU11/00104621/6. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.	rewolwingowy	10 000 000,00	8 500 001,00

L.p.	Nr umowy kredytowej	Bank	Data umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu	Rodzaj kredytu	kwota przyznana	Stan na 30.06.2014r.
4	568708 8/84/K/ Rb/11	BPS SA	2011-07-28	2015-08-21	Hipoteka umowna łączna do kwoty 7.000.000,00 zł. ustanowiona na nieruchomościach położonych w Lublinie przy ul. Turystycznej 36 dla której prowadzone są księgi wieczyste Nr LU11/00112397/5, LU11/00217306/7 wraz z cesją praw z polisy ubezpieczeniowej, hipoteka umowna do kwoty 2.000.000,00 zł. ustanowiona na nieruchomości położonej w Lublinie ul. Relaksowa wg księgi wieczystej LU11/0032571/2, ustanowienie hipoteki umownej do kwoty 6.000.000,00 zł. ustanowionej na udziale 1/2 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Lublinie, ul. Zemborzycka (działka nr 43/5) oraz w takiej samej części we własności budynków i urządzeń znajdujących się na tej działce, należącej do INTERBUD-LUBLIN S.A. księga wieczysta LU11/00140078/8, hipoteka umowna do kwoty 2.300.000,00 zł. ustanowiona na nieruchomości gruntowej (działka 199/17) położonej w Lublinie, w rejonie ul. Relaksowej księga wieczysta LU11/00322739/0 oraz na nieruchomości gruntowej (działka nr 231/24) położonej w Lublinie, w rejonie ul. Relaksowej księga wieczysta LU11/00170074/9, hipoteka umowna do kwoty 1.600.000,00 zł. ustanowiona na nieruchomości gruntowej składającej się z działek o nr: 14/5, 16/4, 16/6, 17/4, 17/6, położona w Lublinie przy ul. Dr Męcz. Majdanka księga wieczysta nr LU11/00320322/0 (nr księgi ulegnie zmianie z powodu utworzenia nowej księgi), hipoteka umowna do kwoty 4.620.000,00zł. ustanowiona na nieruchomości gruntowej (działka 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, weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy prowadzonego przez Oddział Regionalny w Lublinie Banku BPS S.A., oświadczenie Kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji, złożone w trybie art. 97 Prawa Bankowego, gwarancja spłaty kredytu BGK w ramach portfelowej linii gwarancyjnej de minimis PLD, w wysokości 8,35% kwoty wykorzystanego kredytu tj. maksymalnie do kwoty 1.002.000,00 zł. Okres obowiązywania gwarancji wynosi od dnia 16-09-2013r. do dnia 22-11-2014 roku tj. okres kredytowania powiększony o 3 m-ce.	w rachunku bieżącym	12 000 000,00	10 854 594,21
5	568708 8/46/K/ Re/12	BPS SA	2012-05-21	2015-05-20	hipoteka umowna do kwoty 3.400.000,00 zł na udziale 1/2 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Lublinie przy ul. Zemborzyckiej stanowiącej działkę oznaczoną numerem 43/5 oraz na udziale 1/2 części we własności budynków i urządzeń znajdujących się na użytkowanym gruncie stanowiącym własność użytkownika wieczystego Interbud-Lublin SA nr księgi wieczystej LU11/00140078/8, weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy oraz firmy ENERGOPOL-LUBLIN S.A. -współwłaściciela nieruchomości, o której mowa w § 8 ust.1 pkt 1, o poddaniu się egzekucji wystawione w trybie art.97 Brawa bankowego. Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego.	rewolwingowy	4 000 000,00	4 000 000,00
6	U00024 807676 13	ALIOR BANK	2013-11-29	2015-11-30	Pełnomocnictwo do rachunku bieżącego kredytobiorcy prowadzonego w banku oraz innych rachunków bankowych kredytobiorcy, jakie istnieją oraz jakie zostaną otwarte w banku. Poręczenie Banku Gospodarstwa Krajowego w ramach portfelowej linii poręczeniowej (PLP) w wysokości 1.800.000,00 PLN z terminem ważności do dnia 29-02-2016 roku.	nieodnawialny	3 000 000,00	3 000 000,00
7.	572684 6/73/K/ Ob./12	BPS SA	2012-02-19	2016-12-31	Hipoteka umowna do kwoty 31 280 000,00 zł. na rzecz Banku BPS SA oraz hipoteka umowna do kwoty 7 820 000,00 zł. w Krasnymstawie- z równym pierwszeństwem wpisów na kredytowanej nieruchomości 0,0729 ha – wpis na I miejscu z równoczesnym pierwszeństwem wpisu hipoteki umownej do kwoty 2 611 000,00 zł. na rzecz BS Krasnystaw, która aktualnie wpisana jest do w/w księgi wieczystej na I miejscu, za zgodą BS Krasnystaw, z zastrzeżeniem, że docelowo – po oddaniu do użytkowania kredytowanego budynku i podpisaniu przyrzeczonej umowy sprzedaży działki nr 49 opisanej w KW nr LU11/00102471/5 na rzecz RUPES Sp. z o.o., zabezpieczenie kredytu będzie stanowić hipoteka umowna do kwoty 31 280 000,00 zł. na rzecz Banku BPS SA oraz hipoteka umowna do kwoty 7 820 000,00 zł. na rzecz BS Krasnystaw z	obrotowy	23 000 000,00	21 133 223,45

L.p.	Nr umowy kredytowej	Bank	Data umowy	Termin spłaty	Zabezpieczenie kredytu	Rodzaj kredytu	kwota przyznana	Stan na 30.06.2014r.
					<p>równym pierwszeństwem wpisów wpisana do w/w księgi wieczystej lub dodatkowo do KW nr LU11/00102391/0 w zależności od przyporządkowania przez Klienta przedmiotowej działki do danej księgi wieczystej.</p> <p>Cesja praw z polisy ubezpieczenia kredytowej budowy od ryzyk, globalna cesja wierzytelności przyszłych wynikających z zawartych przez Kredytobiorcę umów sprzedaży lokali i miejsc parkingowych, zastaw rejestrowy na wszystkich udziałach w RUPES Sp. z o.o. z prawem sprzedaży udziałów w przypadku podjęcia przez Bank BPS SA działań windykacyjnych, pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Kredytobiorcy otwartego w Banku BPS SA Oddział Regionalny w Lublinie oraz od pozostałych rachunków bieżących Kredytobiorcy, w tym rachunku na który będą wpływać od nabywców środki ze sprzedaży lokali i miejsc parkingowych zrealizowanych w ramach kredytowanej inwestycji, weksel własny in blanco z wystawienia Kredytobiorcy wraz z deklaracją wekslową, poręczenie wekslowe firmy INTERBUD-LUBLIN S.A. wraz z deklaracją wekslową, oświadczenie Kredytobiorcy i Poręczyciela o poddaniu się egzekucji wystawionej w trybie art. 97 Prawa bankowego.</p>			
Razem							89 531 387,00	76 776 318,66

Zabezpieczenia hipoteczne z tytułu otrzymanych gwarancji**Gwarancja dobrego wykonania umowy 92302-11-12/19 do kwoty 747.846,85 PLN**

1. hipoteka umowna łączna do kwoty 1.272.000,00 zł.
2. weksel własny Zleceniodawcy gwarancji wraz z deklaracją wekslową,
3. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Zleceniodawcy,
4. oświadczenie Zleceniodawcy o poddaniu się egzekucji z czynności bankowych

Gwarancja dobrego wykonania umowy w okresie gwarancji/rękojmi za wady – 92302-11-12/24 do kwoty 900.000,00 PLN

1. hipoteka umowna łączna do kwoty 1.530.000,00 zł.,
2. weksel własny Zleceniodawcy wraz z deklaracją wekslową,
3. pełnomocnictwo do rachunku bieżącego Zleceniodawcy,
4. oświadczenie Zleceniodawcy o poddaniu się egzekucji z czynności bankowych.

25. Zobowiązania inwestycyjne.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku nie wystąpiły zobowiązania inwestycyjne.

26. Instrumenty finansowe.

Grupa Kapitałowa posiada instrumenty finansowe zgodnie z poniższym zestawieniem:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 080 583,85	2 397 773,27	4 080 583,85	2 397 773,27
Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku	30 czerwca 2014 roku	31 grudnia 2013 roku
Oprocentowane kredyty długoterminowe	51 668 594,21	37 526 250,00	51 668 594,21	37 526 250,00
Oprocentowane kredyty krótkoterminowe	25 107 724,45	39 624 019,94	25 107 724,45	39 624 019,94
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	348 444,70	208 267,06	348 444,70	208 267,06
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	6 149 354,02	6 021 619,58	6 149 354,02	6 021 619,58

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych za okres I półrocza 2014 roku.

Aktywa finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Zobowiązania finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Oprocentowane kredyty	-	2 307 310,33	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	176 387,80	-

27. Pochodne instrumenty finansowe.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku i na 30 czerwca 2013 roku w Grupie Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN nie wystąpiły instrumenty pochodne.

28. Struktura właścicielska i transakcje z kadrą zarządzającą.

25.1. Struktura właścicielska.

Struktura akcjonariatu jednostki dominującej na dzień 30 czerwca 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	I półrocze 2014 (niebadane)	I półrocze 2013 (niebadane)
Zarząd	211 518,08	252 000,00
Rada Nadzorcza	89 000,00	44 500,00
Komitet Audytu	3 000,00	-
Razem:	303 518,08	296 500,00

29. Zysk na jedną akcję.

Poniższa tabela przedstawia kalkulację zysku na akcje w jednostce dominującej.

Wyszczególnienie	I półrocze 2014 (niebadane)	I półrocze 2013 (niebadane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(-) 7 427 465,43	450 414,13
Podstawowy-/rozwodniony zysk na akcję	(-) 1,0586	0,0642

30. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

W dniu 23 lipca 2014 roku wpłynął wniosek o zawezwanie spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. oraz Limbex Sp. z o. o. do próby ugodowej w przedmiocie żądania firmy Przedsiębiorstwo Budowlane Waldet Waldemar Kabała (PBWWK) zapłaty na jego rzecz kwoty 5,925 mln zł w związku z robotami budowlanymi realizowanymi przez PBWWK na rzecz Limbex w ramach projektu Osiedla Botanik w Lublinie przy ul. Relaksowej, dla którego inwestorem była spółka INTERBUD-LUBLIN S.A. Do dnia publikacji tego raportu nie miały miejsca żadne istotne zdarzenia w opisanej powyżej sprawie

W dniu 25 lipca 2014 roku spółka Betonox Posadzki Przemysłowe S.A. z siedzibą w Gdańsku złożyła w Sądzie Rejonowym wniosek o upadłość likwidacyjną spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. Jednocześnie w dniu 19 sierpnia 2014 roku w związku z zawartą ugodą Betonox złożył do Sądu Rejonowego pismo w sprawie cofnięcia wskazanego powyżej wniosku o ogłoszenie upadłości spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. oraz umorzenie sprawy z tego wniosku.

W dniu 18 sierpnia 2014 roku Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN S.A. powołała uchwałą z tym samym dniem Pana Marka Borowca na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 22 sierpnia 2014 roku INTERBUD-LUBLIN S.A. zawarła z Bankiem aneks do umowy o kredyt w rachunku bieżącym na mocy, którego przedłużeniu do dnia 21 sierpnia 2015 roku uległ termin spłaty ww. kredytu. O ww. zdarzeniu Spółka INTERBUD-LUBLIN S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 23/2014 z dnia 22 sierpnia 2014 roku.

W dniu 25 sierpnia 2014 roku INTERBUD-LUBLIN S.A. zawarła z Przedsiębiorstwem Robót Inżynierskich ENERGOPOL-LUBLIN S.A. z siedzibą w Lublinie umowę sprzedaży posiadanego przez INTERBUD-LUBLIN S.A. prawa do nieruchomości w postaci udziału w 1/2 części użytkowania wieczystego nieruchomości zabudowanej, zlokalizowanej w Lublinie przy ul. Zemborzyckiej, o łącznym obszarze ok. 87 tys. m², za cenę 6,53 mln zł netto tj. 8,03 mln zł brutto. O ww. zdarzeniu INTERBUD-LUBLIN S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 24 /2014 z dnia 26 sierpnia 2014 roku.

Poza wskazanymi powyżej nie wystąpiły istotne zdarzenia po zakończeniu okresu śródrocznego, które miałyby istotny wpływ na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

31. Istotne sprawy sporne i sądowe

Po zakończeniu roku obrotowego, w lutym 2014 roku Spółka dominująca otrzymała złożony przez spółkę RWD sp. z o.o. pozew zwykły o zapłatę kary umownej w wysokości czterech milionów złotych wskazanej w umowie przedwstępnej sprzedaży zawartej pomiędzy Emitentem a RWD w dniu 14 maja 2012 roku, o której to umowie Spółka dominująca poinformowała w raporcie bieżącym nr 11/2012 z dnia 15 maja 2012 roku. Zarząd Emitenta stoi na stanowisku, iż kara umowna została naliczona przez RWD w związku z wystąpieniem okoliczności, za które Spółka nie ponosi odpowiedzialności. W ocenie Spółki dominującej żądanie zapłaty kary umownej we wskazanej wysokości jest nieuzasadnione okolicznościami stanu faktycznego i sprzeczne z zasadami współżycia społecznego. Dodatkowo zastrzeżona kara jest rażąco wygórowana i w związku z tym

wniesiono o jej miarkowanie. Tym samym w ocenie Zarządu Spółki dominującej powództwo w zakresie, o którym mowa powyżej jest nieuzasadnione i powinno zostać oddalone. Odnosnie natomiast ewentualnego wyniku postępowania sądowego, istotne znaczenie w sprawie będzie mieć rezultat postępowania dowodowego w tym opinia biegłego, ocena stanu prawnego i zebranych dowodów w sprawie przez sąd, ewentualne miarkowanie kary umownej, które zaważą na decyzji sądu. Kolejny termin rozprawy został wyznaczony na październik 2014 roku.

Roszczenie z tytułu kary umownej w wysokości 569.872,32 zł. jaką Samodzielny Publiczny Szpital Kliniczny nr 1 w Lublinie obciążył INTERBUD-LUBLIN S.A. w związku z opóźnieniami w usunięciu usterek w okresie gwarancji i rękojmi. Roszczenie zostało nieuznane przez INTERBUD-LUBLIN S.A. z uwagi na fakt, że Spółka nie mogła terminowo usuwać usterek, ponieważ Szpital nie udostępnił frontu robót. Ponadto zgłoszone ustereki dotyczą drobnych robót o małym zakresie i naliczone kary są w ocenie INTERBUD-LUBLIN S.A. za wysokie i jeśli w ogóle sąd uzna zasadność roszczenia dokona prawdopodobnie jego miarkowania (nieuznanie kary umownej).

Sprawa z powództwa Elektric Power Sp. z o.o. INTERBUD –LUBLIN S.A. nie zgadza się z rozliczeniem zaproponowanym przez Elektric Power (kwota roszczenia 3.698.874,00 zł.) oraz podejmuje swoje stanowisko związane z przyczynami odstąpienia od umowy (co potwierdza ekspertyza rzeczoznawcy). Ekspertyza została opracowana przez rzeczoznawcę i rozesłana do stron. Rozprawa planowana na listopad 2014 roku.

INTERBUD-LUBLIN S.A. podtrzymała zasadność naliczonych kar dla Techpol Medical i nie zgadza się z retoryką w zakresie zgłaszania robót przez podwykonawcę do odbiorów oraz wysokości wynagrodzenia w kwocie 757.776,00 zł. dla Techpol Medical, które zostały przez tę Spółkę zawyżone. Planowana rozprawa z powództwa Techpol Medical w listopadzie 2014 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe przedstawił Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN.

Krzysztof Jaworski
Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł
Członek Zarządu

Marek Borowiec
V-ce Prezes Zarządu

Teresa Kot
Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku

II. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Wyszczególnienie	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 roku	3 miesiące zakończone 30.06.2014 roku	6 miesięcy zakończone 30.06.2013 roku	3 miesiące zakończone 30.06.2013 roku
Przychody netto ze sprzedaży	50 866 983,20	26 430 151,92	62 668 283,86	42 948 924,12
Koszty działalności operacyjnej	52 300 035,01	27 373 364,23	56 590 680,35	37 143 289,43
Zysk/strata brutto ze sprzedaży	-1 433 051,81	-943 212,31	6 077 603,51	5 805 634,69
Pozostałe przychody operacyjne	1 733 654,96	1 373 209,08	1 727 444,92	1 611 482,68
Koszty zarządu	3 147 749,71	1 510 363,04	2 802 374,67	1 307 980,17
Koszty sprzedaży	375 557,74	211 454,09	249 571,53	169 614,45
Pozostałe koszty operacyjne	2 565 436,66	2 350 763,82	2 583 361,58	2 178 264,29
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-5 788 140,96	-3 642 584,18	2 169 740,65	3 761 258,46
Przychody finansowe	192 010,87	110 080,11	111 962,01	52 520,98
Koszty finansowe	1 881 880,94	953 805,87	2 224 107,52	1 116 507,85
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-7 478 011,03	-4 486 309,94	57 595,14	2 697 271,59
Podatek dochodowy	-955 521,28	-430 336,21	75 296,72	559 967,55
Zysk/strata netto roku obrotowego	-6 522 489,75	-4 055 973,73	-17 701,58	2 137 304,04
Całkowite dochody razem	-6 522 489,75	-4 055 973,73	-17 701,58	2 137 304,04

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaprzestała żadnej działalności.

Krzysztof Jaworski
Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł
Członek Zarządu

Marek Borowiec
V-ce Prezes Zarządu

Teresa Kot
Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Stan na 30.06.2014 roku	Stan na 31.12.2013 roku	Stan na 30.06.2013 roku
AKTYWA TRWAŁE	64 059 291,60	67 125 202,67	63 296 992,07
Rzeczowe aktywa trwałe	5 536 418,62	5 538 298,44	5 977 058,95
Wartości niematerialne	26 228,74	22 550,83	39 427,46
Nieruchomości inwestycyjne	45 228 125,39	49 853 763,40	49 075 256,52
Udziały i akcje	6 080 951,00	4 730 951,00	4 365 951,00
Udzielone pożyczki długoterminowe	7 021 344,00	6 630 822,00	3 763 817,00
Inwestycje długoterminowe	166 223,85	348 817,00	75 481,14
AKTYWA OBROTOWE	96 586 307,62	95 028 200,26	101 920 536,10
Zapasy	50 971 551,74	40 737 718,18	53 050 300,07
Należności handlowe	19 643 578,27	34 597 173,38	34 705 115,27
Należności z tytułu podatku dochodowego	62 924,18	896 196,00	607 060,00
Pozostałe należności	7 682 043,09	7 991 423,81	3 093 827,83
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	14 530 643,81	7 667 735,22	6 769 654,73
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00	1 100 000,00	3 168 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 695 566,53	2 037 953,67	526 578,20
AKTYWA RAZEM	160 645 599,22	162 153 402,93	165 217 528,17
	Stan na 30.06.2014 roku	Stan na 31.12.2013 roku	Stan na 30.06.2013 roku
KAPITAŁ WŁASNY	55 135 511,94	61 658 001,69	60 721 679,82
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	26 170 247,04	32 692 736,79	31 756 414,92
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	105 510 087,28	100 495 401,24	104 495 848,35
Zobowiązania długoterminowe	40 113 229,32	38 786 228,75	40 329 940,90
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	56 821,00	56 821,00	68 003,00
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	348 444,70	208 267,06	6 119 558,11
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	39 668 594,21	37 526 250,00	33 269 459,69
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 369,41	994 890,69	872 920,10
Zobowiązania krótkoterminowe	65 396 857,96	61 709 172,49	64 165 907,45
Zobowiązania handlowe	33 554 401,98	30 614 613,12	27 665 962,89
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	6 149 354,02	6 021 619,58	351 531,88
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	15 974 501,00	18 391 763,24	23 573 741,61
Pozostałe zobowiązania	5 076 451,22	2 500 170,18	4 782 378,68
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	769 016,00	654 336,00	233 512,00
Przychody przyszłych okresów	876 231,13	0,00	165 012,06
Rezerwy na pozostałe zobowiązania i inne obciążenia	2 996 902,61	3 526 670,37	7 393 768,33
SUMA PASYWÓW	160 645 599,22	162 153 402,93	165 217 528,17

Krzysztof Jaworski

Mariusz Sabeł

Marek Borowiec

Teresa Kot

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	6 miesięcy zakończone 30.06.2014 roku	6 miesięcy zakończone 30.06.2013 roku
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	4 663 518,30	-3 269 377,89
Zysk przed opodatkowaniem	-7 478 011,03	57 595,14
Korekty	12 141 529,33	-3 326 973,03
Amortyzacja	499 551,51	460 938,59
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki	1 719 440,04	1 655 252,17
Wynik z działalności inwestycyjnej	-184 849,52	-157,88
Zmiana stanu rezerw	-1 370 609,04	2 980 307,20
Zmiana stanu zapasów	-5 301 113,75	10 050 359,41
Zmiana stanu należności	16 096 247,65	-2 926 172,28
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	5 516 069,90	-16 382 996,54
Zmiana stanu aktywów z tytułu kontraktów długoterminowych	-6 862 908,59	-522 982,71
Zmiana stanu pasywów z tytułu kontraktów długoterminowych	876 231,13	-37 978,99
Podatek dochodowy zapłacony	1 153 470,00	1 396 458,00
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-661 997,39	-8 040 512,47
Wpływy ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	184 849,52	784,55
Odsetki uzyskane	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	1 100 000,00	0,00
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-1 350 000,00	-4 235 951,00
Wydatki na nabycie środków trwałych	-89 765,11	-29 950,33
Wydatki na inwestycje w nieruchomości	-307 081,80	-275 395,69
Udzielenie pożyczek	-200 000,00	-3 500 000,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	-2 343 908,05	885 883,99
Kredyty i pożyczki udzielone	5 482 739,76	7 894 927,85
Nabycie udziałów własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wpłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Splaty kredytów i pożyczek	-5 757 657,79	-5 058 250,00
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-377 882,93	-177 663,69
Odsetki zapłacone	-1 691 107,09	-1 773 130,17
Przepływy pieniężne netto razem	1 657 612,86	-10 424 006,37
(Zmniejszenie)/Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 657 612,86	-10 424 006,37
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	2 037 953,67	10 950 584,57
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	3 695 566,53	526 578,20

Krzysztof Jaworski

Mariusz Sabeł

Marek Borowiec

Teresa Kot

Prezes Zarządu

Członek Zarządu

V-ce Prezes Zarządu

Główna Księgowa

Lublin, dnia 1 września 2014 roku

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	Zyski zatrzymane	Razem
Stan na 1 stycznia 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	31 774 116,50	60 739 381,40
Zysk netto za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku	0,00	0,00	918 620,29	918 620,29
Stan na 31 grudnia 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	32 692 736,79	61 658 001,69
Stan na 1 stycznia 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	31 774 116,50	60 739 381,40
Strata netto za I półrocze 2013 roku	0,00	0,00	-17 701,58	-17 701,58
Stan na 30 czerwca 2013 roku	701 600,00	28 263 664,90	31 756 414,92	60 721 679,82
Stan na 1 stycznia 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	32 692 736,79	61 658 001,69
Strata netto za okres zakończony 30 czerwca 2014 roku	0,00	0,00	-6 522 489,75	-6 522 489,75
Stan na 30 czerwca 2014 roku	701 600,00	28 263 664,90	26 170 247,04	55 135 511,94

Krzysztof Jaworski
Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł
Członek Zarządu

Marek Borowiec
V-ce Prezes Zarządu

Teresa Kot
Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa oraz z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej odnoszącymi się do śródrocznej sprawozdawczości finansowej.

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

3. Data zatwierdzenia sprawozdania do publikacji

Zarząd Spółki zatwierdził niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe do publikacji w dniu 1 września 2014 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych.

4. Oświadczenie o kontynuacji działalności

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

5. Istotne zasady (polityki) rachunkowości.

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:

- kwot związanych z pozycjami rozliczanych bezpośrednio z kapitałem własnym - w takiej sytuacji ujmuje się podatek dochodowy w odpowiednim składniku kapitału własnego
- 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.

6. 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 INTERBUD-LUBLIN S.A., w danej sytuacji wydają się zasadne.

Okresy ekonomicznej użyteczności dla rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych

Spółka 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 30 czerwca 2014 roku i 31 grudnia 2013 roku stosowane przez Spółkę 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 budowlanych 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 30 czerwca 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.

7. 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.

8. Informacje o inwestycjach w jednostkach zależnych.

W okresie sprawozdawczym INTERBUD-LUBLIN S.A. nabyła udziały w jednostkach zależnych jak poniżej:

- INTERBUD-APARTMENTS Sp. z o. o.
- INTERBUD-BUDOWNICTO S.A.
- INTERBUD-CONSTRUCTIONS S.A.

W okresie sprawozdawczym INTERBUD-LUBLIN S.A. zwiększyła wartość posiadanych udziałów w spółce zależnej RUPES Sp. z o.o. W spółce Rupes Sp. z o.o. nastąpiło również podwyższenie kapitału rezerwowego.

9. Zmiany w strukturze organizacyjnej Spółki.

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

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

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

Wyszczególnienie	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Środki pieniężne w banku i kasie	493 418,03	1 281 953,67
Lokaty krótkoterminowe - overnight	3 202 148,50	756 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	3 695 566,53	2 037 953,67

11. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty.

Wynik za okres sprawozdawczy nie podlega podziałowi.

Na mocy uchwały nr 5/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia INTERBUD-LUBLIN S.A. z dnia 30 czerwca 2014 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki za rok obrotowy 2013 dokonano podziału zysku netto Spółki w kwocie 918.620,29 zł, w ten sposób, że zysk netto został w całości przeznaczony na powiększenie kapitału zapasowego Spółki.

12. Podatek dochodowy.

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

Wyszczególnienie	I półrocze 2014 (niebadane)	I półrocze 2013 (niebadane)
Bieżący podatek dochodowy	0,00	(544 239,00)
Odroczony podatek dochodowy	955 521,28	468 942,28
Rozpoznanie straty podatkowej	0,00	0,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	955 521,28	(75 296,72)

13. Rzeczowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	I półrocze 2014 (niebadane)	I półrocze 2013 (niebadane)
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych	535 236,25	197 913,02
Wartość netto sprzedanych środków trwałych	194 888,50	784,76
Zysk (strata) na sprzedaży środków trwałych	184 849,52	157,88
Wartość zlikwidowanych środków trwałych	24 483,26	1 100,00

W okresie I półrocza 2014 roku oraz w okresie I półrocza 2013 roku Spółka nie tworzyła odpisów z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych.

14. Należności handlowe i pozostałe

Należności krótkoterminowe	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Należności handlowe wobec jednostek powiązanych	35 532,36	25 445,44
Należności handlowe wobec jednostek pozostałych	19 608 045,91	34 571 727,94
Należności z tytułu podatku dochodowego	62 924,18	896 196,00
Pozostałe należności	7 682 043,09	7 991 423,81
- depozyty sądowe	4 224 608,69	5 720 246,58
- kaucje krótkoterminowe	306 078,00	310 270,00
- podatek VAT	2 228 697,44	1 212 755,91
- inne	922.658,96	748 151,32
Należności netto	27 388 545,54	43 484 793,19
Należności brutto	64 602 053,14	79 134 831,68
Odpisy aktualizujące	37 213 507,60	35 650 038,49

Zmiany w stanie odpisów aktualizujących przedstawia poniższa tabela:

Odpisy aktualizujące należności	Zmiany w I półroczu 2014 roku	Zmiany w 2013 roku
Stan na początek roku	35 650 038,49	35 613 762,45
Utworzone	2 182 141,17	3 567 469,94
Rozwiązane	618 672,06	3 531 193,90
Wykorzystane	-	-
Stan na koniec roku	37 213 507,60	35 650 038,49

Odpisy aktualizujące tworzone są w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych, rozwiązanie następuje na dobro pozostałych przychodów operacyjnych.

15. Zapasy

Wyszczególnienie	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Półprodukty i produkty w toku	20 816 178,70	9 101 643,39
Produkty gotowe	4 743,92	6 498 565,48
Towary	30 150 629,12	25 137 509,31
RAZEM:	50 971 551,74	40 737 718,18

W okresie I półrocza 2013 roku Spółka rozwiązała odpisy aktualizujące wartość zapasów na kwotę 84 653,00 zł. W okresie I półrocza 2014 roku Spółka nie zawiązywała i nie rozwiązywała odpisów aktualizujących. Kwota rozwiązanych odpisów aktualizujących wartość zapasów została ujęta w pozycji „Pozostałych przychodów operacyjnych”. W związku ze sprzedażą w miesiącu sierpniu 2014 roku działki położonej przy ul. Zemborzyckiej nastąpiło przekwalifikowanie jej wartości księgowej z pozycji bilansowej „Inwestycje długoterminowe” do „Towary”.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku zapasy nie zostały objęte odpisami aktualizacyjnymi. Zdaniem Zarządu jednostki dominującej nie wystąpiły przesłanki utraty wartości tych aktywów.

16. Oprocentowane kredyty bankowe i pożyczki.

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

17. Aktywa i pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych

Umowy w trakcie realizacji na koniec okresu sprawozdawczego:	Stan na 30.06.2014 (niebadane)	Stan na 31.12.2013 (badane)
Naliczone przychody ze sprzedaży wg stopnia zaawansowania umów narastająco od początku realizacji umowy	57 896 904,11	37 759 565,65
Wartość zafakturowanych przychodów ze sprzedaży narastająco od początku realizacji umowy	44 242 491,43	30 091 830,43
Aktywa z tytułu kontraktów długoterminowych	14 530 643,81	7 667 735,22
Pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych	876 231,13	0,00
Rezerwy na kontrakty	716.045,00	0,00

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

Wyszczególnienie	30.06.2014 (niebadane)	31.12.2013 (badane)
Krótkoterminowe		
Zobowiązania handlowe	33 554 401,98	30 614 613,12
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 149 354,02	6 021 619,58
Kredyty	15 974 501,00	18 391 763,24
Razem zobowiązania finansowe	55 678 257,00	55 027 995,94
Zobowiązania z tytułu pozostałych rozrachunków publiczno-prawnych	312 786,14	1 500 127,36
Zaliczki na dostawy	4 596 479,14	893 297,41
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	769 016,00	654 336,00
Przychody przyszłych okresów	876 231,13	0,00
Rezerwy na koszty usług/materiałów	2.210.158,00	1.184.014,70
Rezerwa na roszczenia	0,00	1.425.000,00
Rezerwa na straty na kontraktach długoterminowych	716.045,00	0,00
Podatek VAT należny	44.199,61	900.655,67
Pozostałe	193.685,94	123.745,41
Razem pozostałe zobowiązania	9 718 600,96	6 681 176,55
Razem zobowiązania krótkoterminowe	65 396 857,96	61 709 172,49
Długoterminowe		
Rezerwy długoterminowe	56 821,00	56 821,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 369,41	994 890,69
Kredyty	39 668 594,21	37 526 250,00
Zobowiązania z tytułu leasingu	348 444,70	208 267,06

Razem zobowiązania długoterminowe	40 113 229,32	38 786 228,75
--	----------------------	----------------------

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

19. Działalność w trakcie zaniechania.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie zaniechała żadnej z prowadzonych działalności.

20. Instrumenty finansowe.

Spółka posiada instrumenty finansowe zgodnie z poniższym zestawieniem:

Aktywa finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
Pożyczki (krótkoterminowe)	0,00	1 100 000,00	0,00	1 100 000,00
Pożyczki (długoterminowe)	7 021 344,00	6 630 822,00	7 021 344,00	6 630 822,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 695 566,53	2 037 953,67	3 695 566,53	2 037 953,67
Zobowiązania finansowe	Wartość bilansowa		Wartość godziwa	
	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)	30 czerwca 2014 roku (niebadane)	31 grudnia 2013 roku (badane)
Oprocentowane kredyty długoterminowe	39 668 594,21	37 526 250,00	39 668 594,21	37 526 250,00
Oprocentowane kredyty krótkoterminowe	15 974 501,00	18 391 763,24	15 974 501,00	18 391 763,24
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego długoterminowe	348 444,70	208 267,06	348 444,70	208 267,06
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego krótkoterminowe	6 149 354,02	6 021 619,58	6 149 354,02	6 021 619,58

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych w I półroczu 2014 roku

Aktywa finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Pożyczki (krótkoterminowe)	-	-	-
Pożyczki (długoterminowe)	190 522,00	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Zobowiązania finansowe	Przychody z tytułu odsetek	Koszty z tytułu odsetek	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych
Oprocentowane kredyty	-	1 614 352,06	-
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	-	176 387,80	-

21. 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.

22. Zarządzanie kapitałem.

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

23. Zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe.

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

24. Zobowiązania inwestycyjne.

Zarówno na dzień 30 czerwca 2014 roku, jak i na dzień 31 grudnia 2013 roku Spółka nie posiadała zobowiązań do poniesienia nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

25. Transakcje z podmiotami powiązanymi.

Transakcje z podmiotami powiązanymi odbywają się na zasadach rynkowych. Zestawienie transakcji w ramach grupy kapitałowej za okres od 1 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku oraz na dzień 30 czerwca 2014 roku.

Podmiot powiązany	Sprzedaż	Zakupy	Należności /Pożyczki	Zobowiązania /Pożyczki	Dywidendy
RUPES Sp. z o.o.	24 200,00	21 500,00	7 050 802,50	26 445,00	0,00
IB-NIERUCHOMOŚCI Sp. z o.o.	2 460,00	6 036,20	0,00	2 684,72	0,00
LIMBEX Sp. z o.o.	8 032 292,98	12 399 816,22	2 583 401,48	10 184 360,19	0,00
PRI-ENERGOPOL –LUBLIN S.A.	47 523,90	813,00	39 568,11	300 000,00	0,00
INTERBUD-APARTMENTS Sp. z o. o	942,95	0,00	1 571,50	0,00	0,00
INTERBUD-BUDOWNICTWO S.A.	1 415,53	0,00	2 152,78	0,00	0,00
INTERBUD-CONSTRUCTION S.A.	1 415,53	0,00	2 152,78	0,00	0,00
Kluczowi członkowie kadry kierowniczej spółki INTERBUD- LUBLIN S.A.	479 623,83	0,00	1 321 110,85	0,00	0,00
RAZEM:	8 589 874,72	12 428 165,42	11 000 760,00	10 513 489,91	0,00

Poza wyżej wymienionymi Spółka nie przeprowadzała w I półroczu 2014 roku innych transakcji z jednostkami powiązanymi.

23.1. Transakcje z udziałem Członków Zarządu.

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z członkami Zarządu.

23.2. Koszty wynagrodzeń kadry kierowniczej.

	I półrocze 2014 roku (niebadane)	I półrocze 2013 roku (niebadane)
Zarząd	211 518,08	252 000,00
Rada Nadzorcza	89 000,00	44 500,00
Komitet Audytu	3 000,00	-
Razem:	303 518,08	296 500,00

26. Emisja akcji.

Spółka w I półroczu 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	I półrocze 2014 (niebadane)	I półrocze 2013 (niebadane)
Zysk netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	(-) 6 522 489,75	(-) 17 707,58
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję	(-) 0,9297	(-) 0,0025

28. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.

Informacje o zdarzeniach następujących po dniu bilansowym zaprezentowano w części dotyczącej śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN.

Krzysztof Jaworski
Prezes Zarządu

Mariusz Sabeł
Członek Zarządu

Marek Borowiec
V-ce Prezes Zarządu

Teresa Kot
Główna Księgowa

Lublin, 1 września 2014 roku