



KWARTALNE SKRÓCONE

JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1.01.2017 DO 31.03.2017

Prezentowane kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2017 do 31-03-2017 oraz okresy porównywalne odpowiada wszystkim wymaganiom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganych przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (tekst jednolity Dz. U. z 28 stycznia 2014r. poz. 133.). Sprawozdanie to nie było zbadane przez Biegłego Rewidenta jak również nie podlegało przeglądowi.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

	NOTA	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2016
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Środki trwałe		62 614 985,19	63 222 463,39	62 084 792,62
Wartości niematerialne		8 997 616,26	8 719 946,44	7 973 790,24
Środki trwałe w budowie		322 691,23	203 076,77	96 069,65
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		7 986,00	7 986,00	7 986,00
Inwestycje w innych jednostkach - długookresowe		97 365 144,26	97 365 144,26	97 365 144,26
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - długookresowe		1 175 312,25	-	1 671 829,14
Inne długoterminowe aktywa finansowe		1 894 296,88	1 885 386,31	2 076 064,46
Kaucje z tytułu umów o budowę		39 911 142,30	46 314 733,22	43 266 441,13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	48 525 326,00	51 529 679,00	40 864 065,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		3 028 074,09	2 426 585,43	1 536 024,11
Pożyczki udzielone		60 006 414,10	60 017 255,54	36 471 035,42
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 939 820,41	1 950 907,63	1 873 391,75
Aktywa trwałe razem		325 788 808,97	333 643 163,99	295 286 633,78
Aktywa obrotowe				
Zapasy		43 126 776,52	28 000 567,80	22 891 255,93
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		241 834 522,76	275 910 494,10	204 842 519,17
Kaucje z tytułu umów o budowę		45 673 834,51	35 862 690,76	16 647 783,09
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2	62 269 847,04	70 461 429,46	46 410 227,75
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		626 052,80	657 296,79	13 612,85
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - krótkookresowe		6 706 540,72	-	723 651,58
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		45 314 529,19	94 103 568,67	46 320 325,78
Pożyczki udzielone		17 212 046,92	17 694 866,46	14 403 892,58
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 568 684,53	11 077 115,96	1 404 595,42
Aktywa obrotowe razem		465 332 834,99	533 768 030,00	353 657 864,15
Aktywa przeznaczane do sprzedaży		-	-	-
AKTYWA RAZEM		791 121 643,96	867 411 193,99	648 944 497,93

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Kryszyna Kobylńska
Główna KsięgowaLeszek Marek Gołąbicki
Prezes ZarząduSławomir Kiszycki
Wiceprezes ZarząduMarcin Piotr Drobek
Członek ZarząduJan Piotrowski
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

	NOTA	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2016
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		3 507 063,40	3 507 063,40	3 507 063,40
Pozostałe kapitały		194 001 145,35	190 468 467,35	189 094 434,53
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej		62 153 761,02	62 153 761,02	62 153 761,02
Zyski (straty) zatrzymane		25 827 421,79	20 750 160,19	18 339 689,54
Kapitał własny ogółem		223 335 630,54	214 725 690,94	210 941 187,47
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		67 059 976,71	68 317 515,81	36 065 929,39
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	1 230 768,68	1 187 539,45	1 182 760,74
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	4	18 642 087,00	19 527 996,00	14 030 175,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		40 604 409,00	40 173 269,26	40 899 020,42
Przychody przyszłych okresów		241 188,85	235 672,85	411 871,39
Zobowiązania długoterminowe razem		127 778 430,24	129 441 993,37	92 589 756,94
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		229 358 896,42	307 425 810,90	172 357 083,24
Kaucje z tytułu umów o budowę		34 906 529,73	34 319 789,80	28 406 492,23
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	2	31 043 521,66	37 177 694,17	36 379 305,48
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		3 095 270,35	11 541 883,17	16 734 080,12
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		819 999,84	5 999 383,00	4 438 729,25
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	140 663 059,38	126 630 665,33	86 896 194,13
Przychody przyszłych okresów		120 305,80	148 283,31	201 669,07
Zobowiązania krótkoterminowe razem		440 007 583,18	523 243 509,68	345 413 553,52
PASYWA RAZEM		791 121 643,96	867 411 193,99	648 944 497,93
Wartość księgowa		223 335 630,54	214 725 690,94	210 941 187,47
Liczba akcji		35 070 634	35 070 634	35 070 634
Wartość księgowa na akcję (w zł)		6,37	6,12	6,01

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylińska
Główna KsięgowaLeszek Marek Gołąbicki
Prezes ZarząduSławomir Kiszycki
Wiceprezes ZarząduMarcin Piotr Drobek
Członek ZarząduJan Piotrowski
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)

A.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2017	31-03-2016
Działalność operacyjna		
Przychody ze sprzedaży		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	266 018 798,01	193 814 912,03
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	466 978,92	193 026,85
Przychody ze sprzedaży ogółem	266 485 776,93	194 007 938,88
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	249 021 971,79	187 760 217,75
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	428 663,68	187 983,07
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	17 035 141,46	6 059 738,06
Koszty sprzedaży	-	165 013,65
Koszty zarządu	7 999 672,65	6 277 581,51
Pozostałe przychody operacyjne	725 794,79	5 293 303,51
Pozostałe koszty operacyjne	584 680,60	2 077 137,72
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 176 583,00	2 833 308,69
Przychody finansowe	3 507 391,90	2 886 968,78
Koszty finansowe	5 728 601,20	3 183 901,83
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 955 373,70	2 536 375,64
Podatek dochodowy	1 878 112,10	648 847,02
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	5 077 261,60	1 887 528,62
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	5 077 261,60	1 887 528,62

B. POZOSTAŁE DOCHODY	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2017	31-03-2016
Zysk (strata) netto	5 077 261,60	1 887 528,62
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych	17 611 780,00	2 726 989,99
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	- 3 346 238,00	- 518 128,00
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	14 265 542,00	2 208 861,99
Całkowite dochody ogółem	19 342 803,60	4 096 390,61
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	5 077 261,60	1 887 528,62
Zysk/strata netto	5 077 261,60	1 887 528,62
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,14	0,05
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,14	0,05
Łączne całkowite dochody	19 342 803,60	4 096 390,61
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,55	0,12
Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,55	0,12

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylińska
Główna KsięgowaLeszek Marek Gołbiewski
Prezes ZarząduSławomir Kiszycki
Wiceprezes ZarząduMarcin Piotr Drobek
Członek ZarząduJan Piotrowski
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w złotych)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały					Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2017 r.	3 507 063,40	19 988 313,65	35 000 000,00	73 326 392,68	62 153 761,02	-	20 750 160,19	214 725 690,94
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	20 750 160,19	-20 750 160,19	-
- nabycie akcji własnych z kapitału rezerwowego	-	-	-10 732 864,00	-	-	-	-	-10 732 864,00
- suma dochodów całkowitych	-	14 265 542,00	-	-	-	-	5 077 261,60	19 342 803,60
31 marca 2017 r.	3 507 063,40	34 253 855,65	24 267 136,00	73 326 392,68	62 153 761,02	20 750 160,19	5 077 261,60	223 335 630,54

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały					Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2016 r.	3 507 063,40	26 895 571,98	-	97 836 239,54	62 153 761,02	-	16 452 160,92	206 844 796,86
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	16 452 160,92	-16 452 160,92	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	-	-	-	10 490 153,14	-	-10 490 153,14	-	-
- podział zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	-5 962 007,78	-	-5 962 007,78
- utworzenie kapitału rezerwowego na nabycie akcji własnych	-	-	35 000 000,00	-35 000 000,00	-	-	-	-
- suma dochodów całkowitych	-	-6 907 258,33	-	-	-	-	20 750 160,19	13 842 901,86
31 grudnia 2016 r.	3 507 063,40	19 988 313,65	35 000 000,00	73 326 392,68	62 153 761,02	-	20 750 160,19	214 725 690,94

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały				Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2016 r.	3 507 063,40	26 895 571,98	97 836 239,54	62 153 761,02	-	16 452 160,92	206 844 796,86
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	16 452 160,92	-16 452 160,92	-
- suma dochodów całkowitych	-	2 208 861,99	-	-	-	1 887 528,62	4 096 390,61
31 marca 2016 r.	3 507 063,40	29 104 433,97	97 836 239,54	62 153 761,02	16 452 160,92	1 887 528,62	210 941 187,47

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylńska
Główna KsięgowaLeszek Marek Gołąbicki
Prezes ZarząduSławomir Kiszycki
Wiceprezes ZarząduMarcin Piotr Drobek
Członek ZarząduJan Piotrowski
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2017	31-03-2016
Przeływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	6 955 373,70	2 536 375,64
II. Korekty razem	-42 457 869,21	-69 422 237,44
1. Amortyzacja	2 103 159,23	1 848 642,67
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	780 218,60	-367 115,29
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-190 042,61	-661 027,58
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-88 503,93	-338 587,09
5. Zmiana stanu rezerw	10 729 385,28	-1 543 539,15
6. Zmiana stanu zapasów	-15 126 208,72	-7 175 921,47
7. Zmiana stanu należności	38 997 150,95	-34 893 404,30
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-83 183 207,32	-22 946 357,93
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 495 299,06	6 906 814,64
10. Inne korekty	-52 179,75	-46 862,28
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-4 922 940,00	-10 204 879,66
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-35 502 495,51	-66 885 861,80
Przeływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-1 747 011,34	-379 399,92
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	50 468,29	248 757,01
Odsetki i dywidendy otrzymane	1 098 929,62	1 288 953,79
Pożyczki spłacone/udzielone	200 000,00	4 000 000,00
Pozostałe (w tym realizacja instrumentów zabezpieczających)	246 680,07	357 670,62
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-150 933,36	5 515 981,50
Przeływy pieniężne z działalności finansowej		
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów, obligacji i weksli	-351 282,00	-3 053 875,42
Nabycie akcji (udziałów) własnych lub spłaty udziałów	-10 732 864,00	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-721 411,34	-636 728,57
Zapłacone odsetki	-908 135,81	-272 807,33
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-12 713 693,15	-3 963 411,32
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-48 367 122,02	-65 333 291,62
w tym:		
- różnice kursowe	-364 370,65	119 027,79
Środki pieniężne na początek okresu	95 133 921,86	112 195 489,61
Środki pieniężne na koniec okresu	46 766 799,84	46 862 197,99
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	1 047 422,71	1 024 575,22

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

 Krystyna Kobylińska
 Główna Księgowa

 Leszek Marek Gołąbicki
 Prezes Zarządu

 Sławomir Kiszycki
 Wiceprezes Zarządu

 Marcin Piotr Drobek
 Członek Zarządu

 Jan Piotrowski
 Członek Zarządu

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2016 roku, które zostało opublikowane w dniu 14-03-2017 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.

- Zmiany do MSR 12 *Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikających z nierozliczonych strat podatkowych* (opublikowano dnia 19 stycznia 2016 roku)
- Zmiany do MSR 7 *Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji* (opublikowano dnia 29 stycznia 2016 roku)

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało znaczących zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniach finansowych.

1.1.1. Standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 marca 2017 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 Instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu oraz jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.

MSSF 9 wprowadza nowy model w zakresie ustalania odpisów aktualizujących tj. model oczekiwanych strat kredytowych. Istotny jest także wprowadzony przez MSSF 9 wymóg ujawniania w pozostałych całkowitych dochodach skutków zmian własnego ryzyka kredytowego z tytułu zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

- Zmiany do MSSF 4 *Stosowanie MSSF 9 Instrumenty finansowe łącznie z MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano 12 września 2016 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,

- MSSF 15 Przychody z umów z klientami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 rok

MSSF 15 określa, w jaki sposób i kiedy należy rozpoznawać przychody, jak również wymaga od podmiotów stosujących MSSF istotnych ujawnień. Standard wprowadza jednolity model pięciu kroków, oparty na zasadach, który ma być stosowany dla wszystkich umów z klientami przy rozpoznawaniu przychodu.

- Wyjaśnienia do MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami (opublikowano dnia 12 kwietnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku lub później,

MSSF 16 zastępuje obowiązujące dotychczas rozwiązania w zakresie leasingu obejmujące MSR 17, KIMSF 4, SKI 15 i SKI 27. MSSF wprowadza jeden model ujmowania leasingu u leasingobiorcy wymagający ujęcia aktywa i zobowiązania, chyba że okres leasingu wynosi 12 miesięcy i mniej lub składnik aktywów ma niską wartość. Podejście od strony leasingodawcy pozostaje zasadniczo niezmienione w stosunku do rozwiązań z MSR 17 - nadal wymagana jest klasyfikacja leasingu jako operacyjnego lub finansowego.

- Zmiany do MSSF 2 *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* (opublikowano dnia 20 czerwca 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2014-2016* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – Zmiany do MSSF 12, MSSF 1 oraz MSR 28 mają zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Interpretacja KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej i zaliczki* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- Zmiany do MSR 40: *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnej* (opublikowano dnia 8 grudnia 2016 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzenia standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszona lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,

Analiza wpływu MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” i MSSF 16 „Leasing” na sprawozdanie finansowe Spółki nie została zakończona. Według szacunków Spółki pozostałe wymienione wyżej standardy i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego innego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

1.2. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na EUR (stan na ostatni dzień okresu)

Wyszczególnienie	31-03-2017		31-12-2016		31-03-2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	325 788 808,97	77 204 798,56	333 643 163,99	75 416 628,39	295 286 633,78	69 179 700,54
Aktywa obrotowe	465 332 834,99	110 273 670,55	533 768 030,00	120 652 809,67	353 657 864,15	82 854 902,11
Aktywa razem	791 121 643,96	187 478 469,11	867 411 193,99	196 069 438,06	648 944 497,93	152 034 602,65
Kapitał własny	223 335 630,54	52 925 643,52	214 725 690,94	48 536 548,58	210 941 187,47	49 419 264,24
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	567 786 013,42	134 552 825,59	652 685 503,05	147 532 889,48	438 003 310,46	102 615 338,41
Pasywa razem	791 121 643,96	187 478 469,11	867 411 193,99	196 069 438,06	648 944 497,93	152 034 602,65

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2017 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2198 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2016 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4240 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2016 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2684 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Okres 3 miesiące zakończony			
	31-03-2017		31-03-2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	266 018 798,01	62 022 055,45	193 814 912,03	44 494 802,92
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	466 978,92	108 875,74	193 026,85	44 313,88
Koszty sprzedanych produktów i usług	249 021 971,79	58 059 259,94	187 760 217,75	43 104 804,46
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	428 663,68	99 942,57	187 983,07	43 155,97
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	17 035 141,46	3 971 728,68	6 059 738,06	1 391 156,38
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	9 176 583,00	2 139 512,49	2 833 308,69	650 453,11
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 955 373,70	1 621 639,43	2 536 375,64	582 285,09
Zysk (strata) netto	5 077 261,60	1 183 759,20	1 887 528,62	433 326,89
Całkowite dochody ogółem	19 342 803,60	4 509 758,13	4 096 390,61	940 423,47

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2017r. do 31.03.2017r., przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2891 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2016r. do 31.03.2016r., przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3559 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR

Okres 3 miesięcy zakończony

Wyszczególnienie	31-03-2017		31-03-2016	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-35 502 495,51	-8 277 376,49	-66 885 861,80	-15 355 233,55
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-150 933,36	-35 189,98	5 515 981,50	1 266 324,18
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-12 713 693,15	-2 964 186,69	-3 963 411,32	-909 894,93
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	-48 367 122,02	-11 276 753,17	-65 333 291,62	-14 998 804,29
F. Środki pieniężne na początek okresu	95 133 921,86	21 504 051,05	112 195 489,61	26 327 699,08
G. Środki pieniężne na koniec okresu	46 766 799,84	11 082 705,30	46 862 197,99	10 978 867,49

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2017r.-31.03.2017r., przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2891 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2016 roku, tj. kurs 4,4240 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2016 roku, tj. kurs 4,2198 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2016r.-31.03.2016r., przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3559 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2015 roku, tj. kurs 4,2615 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2016 roku, tj. kurs 4,2684 PLN/EUR.

2. Informacja o kontraktach długoterminowych

UJAWNIECIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	31-03-2017	31-12-2016
Planowane przychody z bieżących projektów	2 623 343 662,85	2 461 226 355,07
Planowane koszty z bieżących projektów	2 491 664 519,47	2 333 855 686,84
Planowana marża na bieżących projektach	131 679 143,38	127 370 668,23
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 187 476 324,87	1 015 529 565,80
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 114 535 061,64	951 805 098,76
Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat	72 941 263,23	63 724 467,04
Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach	58 737 880,15	63 646 201,19
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	44,61%	49,97%
Skumulowana wartość faktur częściowych dotyczących bieżących projektów	1 156 249 999,49	982 245 830,51
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	62 269 847,04	70 461 429,46
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	31 043 521,66	37 177 694,17
- w tym dotyczące planowanej straty	-	-
Otrzymane zaliczki na realizowane kontrakty	52 523 478,02	46 126 817,19

3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

3.1. Rezerwy

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2017	31-12-2016
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	1 187 539,45	1 142 685,00
- odpłaty emerytalne	1 052 276,35	1 063 006,00
- odpłaty rentowe	135 263,10	79 679,00
a) zwiększenia	43 229,23	168 263,32
- odpłaty emerytalne	35 114,51	112 679,22
- odpłaty rentowe	8 114,72	55 584,10
b) rozwiązanie	-	123 408,87
- odpłaty emerytalne	-	123 408,87
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	1 230 768,68	1 187 539,45
- odpłaty emerytalne	1 087 390,86	1 052 276,35
- odpłaty rentowe	143 377,82	135 263,10

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2017	31-12-2016
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	120 304,07	92 511,00
- odpłaty emerytalne	103 931,18	79 382,00
- odpłaty rentowe	16 372,89	13 129,00
a) zwiększenia	42 382,63	149 795,27
- odpłaty emerytalne	41 816,18	146 551,38
- odpłaty rentowe	566,45	3 243,89
b) wykorzystanie	24 825,84	122 002,20
- odpłaty emerytalne	24 825,84	122 002,20
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	137 860,86	120 304,07
- odpłaty emerytalne	120 921,52	103 931,18
- odpłaty rentowe	16 939,34	16 372,89

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2017	31-12-2016
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	126 510 361,26	88 905 426,02
- świadczenia pracownicze	14 793 447,47	13 418 648,39
- naprawy gwarancyjne	24 508 297,14	20 685 979,64
- koszty podwykonawców	83 759 580,22	53 642 936,45
- zobowiązania	3 039 756,43	808 640,54
- koszty pozostałe	409 280,00	349 221,00
a) zwiększenia	50 306 245,03	351 503 018,85
- świadczenia pracownicze	1 296 546,55	15 377 943,67
- naprawy gwarancyjne	1 587 727,37	8 113 040,91
- koszty podwykonawców	47 350 461,11	324 419 972,23
- zobowiązania	-	3 012 249,74
- koszty pozostałe	71 510,00	579 812,30
b) wykorzystanie	36 291 407,77	313 898 083,61
- świadczenia pracownicze	1 792 709,88	14 003 144,59
- naprawy gwarancyjne	1 440 453,52	4 290 723,41
- koszty podwykonawców	32 925 474,37	294 303 328,46
- zobowiązania	-	781 133,85
- koszty pozostałe	132 770,00	519 753,30
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	140 525 198,52	126 510 361,26
- świadczenia pracownicze	14 297 284,14	14 793 447,47
- naprawy gwarancyjne	24 655 570,99	24 508 297,14

- koszty podwykonawców	98 184 566,96	83 759 580,22
- zobowiązania	3 039 756,43	3 039 756,43
- koszty pozostałe	348 020,00	409 280,00

3.2. Odpisy aktualizacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2017 do 31-03-2017	01-01-2016 do 31-12-2016
Stan na początek okresu	25 086 169,68	19 965 805,85
- środki trwałe	37 777,00	37 777,00
- zapasy	544 409,28	596 762,82
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 395 446,52	16 649 729,15
- pożyczki	405 645,82	405 645,82
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 614 991,06	1 614 991,06
- środki pieniężne	1 087 900,00	660 900,00
a) zwiększenia (z tytułu)	-	9 036 943,32
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	8 576 943,32
- środki pieniężne	-	460 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	-	3 916 579,49
- zapasy	-	52 353,54
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	3 831 225,95
- środki pieniężne	-	33 000,00
ODPISY AKTUALIZUJĄCE RAZEM	25 086 169,68	25 086 169,68
- środki trwałe	37 777,00	37 777,00
- zapasy	544 409,28	544 409,28
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	21 395 446,52	21 395 446,52
- pożyczki	405 645,82	405 645,82
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 614 991,06	1 614 991,06
- środki pieniężne	1 087 900,00	1 087 900,00

4. Bieżący i odroczony podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO	31-12-2016	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2017
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	24 508 297,14	147 273,85	-	24 655 570,99
Rezerwa świadczenia pracownicze	16 732 594,67	-	193 249,98	16 539 344,69
Rezerwa na koszty podwykonawców	83 759 580,22	14 424 986,74	-	98 184 566,96
Rezerwa na zobowiązania	230 249,74	-	-	230 249,74
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	37 177 694,17	-	6 134 172,51	31 043 521,66
Produkcja niezakończona podatkowo	38 035 944,36	-	15 134 709,28	22 901 235,08
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	1 315 775,98	2 513 362,85	-	3 829 138,83
Nieopłacone odsetki	5 391,82	1 612,77	-	7 004,59
Dyskonto należności	2 307 919,13	266 318,70	-	2 574 237,83
Odpis na zapasy i inne aktywa	10 337 981,90	-	-	10 337 981,90
Wycena instrumentów pochodnych	5 922 615,08	-	3 683 612,46	2 239 002,62
Koszty nabycia udziałów	157 029,00	-	-	157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	663 224,21	-	8 287,73	654 936,48
Pozostałe tytuły	525 535,03	-	61 260,00	464 275,03
Strata podatkowa	38 546 579,43	2 704 765,68	-	41 251 345,11
	260 226 411,88	20 058 320,59	25 215 291,96	255 069 440,51
Suma ujemnych różnic przejściowych				
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	49 443 015,00	3 811 083,00	4 790 904,00	48 463 194,00

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	327 010,31	-	-	327 010,31
Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów pochodnych	10 655 430,04	-	10 655 430,04	-
Suma aktyw z tytułu podatku odroczonego	10 982 440,35	-	10 655 430,04	327 010,31
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	2 086 664,00	-	2 024 532,00	62 132,00

DOTATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO

	31-12-2016	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2017
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	70 461 429,46	-	8 191 582,42	62 269 847,04
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	2 327 399,01	-	214 450,67	2 112 948,34
Dyskonto zobowiązań	5 431 785,18	-	88 478,35	5 343 306,83
Kary naliczone a nie otrzymane	1 401 503,67	-	1 325,03	1 400 178,64
Odsetki nieotrzymane	1 339 646,11	24 252,99	-	1 363 899,10
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	2 555 179,75	592 944,37	-	3 148 124,12
Wycena obligacji, kredytów, pożyczek, weksli	1 035 551,17	86 262,47	-	1 121 813,64
Wycena instrumentów pochodnych	7 136 274,16	-	3 979 360,31	3 156 913,85
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	11 090 153,87	152 707,56	-	11 242 861,43
Suma dodatnich różnic przejściowych	102 778 922,38	856 167,39	12 475 196,78	91 159 892,99
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	19 527 996,00	162 672,00	2 370 287,00	17 320 381,00

Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów pochodnych	-	6 956 349,96	-	6 956 349,96
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-	1 321 706,00	-	1 321 706,00

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO

	31-12-2015	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2016
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	20 685 979,64	3 822 317,50	-	24 508 297,14
Rezerwa świadczenia pracownicze	15 079 531,75	1 653 062,92	-	16 732 594,67
Rezerwa na koszty podwykonawców	53 642 936,45	30 116 643,77	-	83 759 580,22
Rezerwa na zobowiązania	-	230 249,74	-	230 249,74
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	19 623 337,49	17 554 356,68	-	37 177 694,17
Kontrakty - rezerwa na straty	3 779 929,81	-	3 779 929,81	-
Produkcja niezakończona podatkowo	26 458 342,23	11 577 602,13	-	38 035 944,36
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	1 751 693,90	-	435 917,92	1 315 775,98
Nieopłacone odsetki	2 324,76	3 067,06	-	5 391,82
Dyskonto należności	2 065 428,30	242 490,83	-	2 307 919,13
Odpis na zapasy i inne aktywa	11 578 624,26	-	1 240 642,36	10 337 981,90
Wycena instrumentów pochodnych	888 905,77	5 033 709,31	-	5 922 615,08
Koszty nabycia udziałów	157 029,00	-	-	157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	8 453,09	654 771,12	-	663 224,21
Pozostałe tytuły	1 464 444,05	-	938 909,02	525 535,03
Strata podatkowa	18 951 456,67	19 595 122,76	-	38 546 579,43
Suma ujemnych różnic przejściowych	176 138 417,17	90 483 393,82	6 395 399,11	260 226 411,88
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	33 466 300,00	17 191 843,00	1 215 128,00	49 443 015,00

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	362 870,00	-	35 859,69	327 010,31
Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów pochodnych	2 092 090,02	8 563 340,02	-	10 655 430,04
Suma aktyw z tytułu podatku odroczonego	2 454 960,02	8 563 340,02	35 859,69	10 982 440,35
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	466 442,00	1 627 035,00	6 813,00	2 086 664,00

DOTATNIE RÓŻNICZĄCE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO	31-12-2015	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2016
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	44 529 513,32	25 931 916,14	-	70 461 429,46
Leasing (wartość netto środków trwałych- zobowiązanie z tytułu leasingu)	2 677 616,36	-	350 217,35	2 327 399,01
Dyskonto zobowiązań	4 352 994,75	1 078 790,43	-	5 431 785,18
Kary naliczone a nie otrzymane	741 031,90	660 471,77	-	1 401 503,67
Odsetki nieotrzymane	2 148 171,13	-	808 525,02	1 339 646,11
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	430 507,06	2 124 672,69	-	2 555 179,75
Wycena obligacji, kredytów, pożyczek, weksli	1 249 274,29	-	213 723,12	1 035 551,17
Wycena instrumentów pochodnych	3 007 197,04	4 129 077,12	-	7 136 274,16
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	9 668 059,53	1 422 094,34	-	11 090 153,87
Suma dodatknych różnic przejściowych	68 804 365,38	35 347 022,49	1 372 465,49	102 778 922,38
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	13 072 830,00	6 715 934,00	260 768,00	19 527 996,00

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	3 105 906,10	7 140 953,02
Dotyczący roku obrotowego	3 105 906,10	7 140 953,02
Odroczony podatek dochodowy	-1 227 794,00	-6 492 106,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-1 227 794,00	-6 492 106,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 878 112,10	648 847,02
Efektywna stopa podatkowa	27,00%	25,58%

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM	01.01-31.03.2017	01.01-31.03.2016
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	3 346 238,00	518 128,00
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	3 346 238,00	518 128,00
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-3 346 238,00	-518 128,00

Tworząc aktywo z tytułu podatku odroczonego dotyczące strat podatkowych w powyższej wysokości, Spółka dokonała oszacowania prawdopodobieństwa osiągnięcia w ciągu najbliższych 5 lat takiego dochodu podatkowego, który pozwoliłby na rozliczenie strat podatkowych. Oszacowania dokonano na podstawie planów finansowych oraz wartości historycznych w zakresie opodatkowania działalności. Nie stwierdzono przedawnienia możliwości odliczenia strat podatkowych w najbliższych latach.

W dniu 30.03.2017 roku UNIBEP S.A. otrzymała z Urzędu Kontroli Skarbowej w Białymstoku wynik kontroli w zakresie CIT za 2011 rok zgodny z dokonany przez Spółkę rozliczeniem i tym samym sprawa rozliczenia podatkowego za 2011 rok w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych została zakończona.

W marcu 2017 roku Unibep S.A. otrzymała z norweskiego urzędu skarbowego informację o możliwej zmianie rozliczeń podatkowych za lata 2012-2014. Urząd wskazał na możliwe, jego zdaniem, zwiększenie dochodu (podstawy opodatkowania) w Norwegii o kwotę ok. 22 mln NOK. Wstępnie uzgodniono z

urzędem skarbowym termin wniesienia uwag do otrzymanego dokumentu do 26.05.2017. Obecnie trwają prace i analizy z udziałem norweskich doradców i kancelarii prawnych nad odpowiedzią do urzędu skarbowego. W ocenie Spółki zwiększenie dochodu podatkowego w Norwegii jest nieuzasadnione ze względu m.in. na to, że urząd skarbowy: nieprawidłowo rozpoznał stan faktyczny skutkujący uznaniem części projektów realizowanych przez Unibep w Norwegii za zakład podatkowy oraz nieprawidłowo alokował w zakresie tych projektów przychody i koszty podatkowe do Norwegii.

Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (m.in.: z tytułu zatrudnienia, cło, transakcje z podmiotami zagranicznymi) są i mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli przez organy podatkowe polskie i zagraniczne oraz inne centralne i lokalne urzędy i instytucje, które są uprawnione do nakładania znaczących kar. Ujawnione w wyniku kontroli zaległości są obciążone znacznymi odsetkami. Rozliczenia podatkowe i inne wspomniane powyżej mogą być przedmiotem kontroli w każdym czasie w ciągu 5 lat od zakończenia roku obrotowego, którego dotyczą, a na rynkach zagranicznych do 10 lat.

Ryzyko podatkowe zarówno w Polsce jak i na rynkach zagranicznych występuje i traktujemy je jako typowe w prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka ogranicza ryzyko podatkowe za granicą korzystając z usług wyspecjalizowanych i akredytowanych w danym państwie biur podatkowych i rachunkowych oraz usług audytorskich a także kancelarii prawnych.

5. Należności i zobowiązania warunkowe, sprawy sporne

	31-03-2017	31-12-2016
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	132 911 460,49	98 216 788,58
Od pozostałych jednostek	132 911 460,49	98 216 788,58
- otrzymane gwarancje*	132 696 949,14	98 072 277,23
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	214 511,35	144 511,35
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	307 910 729,16	327 922 273,41
Na rzecz jednostek powiązanych	68 607 175,43	86 277 985,68
- udzielone poręczenia	28 650 300,85	50 350 177,18
- udzielone gwarancje	39 956 874,58	35 927 808,50
Na rzecz pozostałych jednostek	239 303 553,73	241 644 287,73
- sprawy sporne	34 206 179,69	31 776 912,60
- udzielone gwarancje	204 756 801,04	209 526 802,13
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	340 573,00	340 573,00

*bez gwarancji zwrotu zaliczki

SPRAWY SPORNE

W stosunku do informacji dotyczącej spraw spornych zamieszczonej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym UNIBEP za 2016 rok nastąpiły następujące zmiany:

- Norsk Boligutvikling AS – W dniu 10 marca strony zawarły ugodę, na podstawie której Norsk Boligutvikling AS zapłacił na rzecz Unibep S.A. 3.300 tys. NOK.
- NHR Eiendom AS - w dniu 27 marca Unibep S.A. zawarł ugodę, na podstawie której NHR zapłacił Unibep 20 tys. NOK za prace dodatkowe. Pozostałe roszczenia objęte sporem oraz koszty postępowania znoszą się wzajemnie.
- Kara umowna w wysokości 289 tys. zł naliczona przez Powiat Bielski i potrącona przy opłacie bieżącej faktury we wrześniu 2015. Kara naliczona z tytułu nieterminowej realizacji zadania inwestycyjnego polegającego na budowie drogi Andryjanki-Siekluki. Rozprawa wyznaczona na 2 czerwca 2017 r.

W zakresie pozostałych spraw spornych, sądowych lub czynności wyjaśniających oraz działań organów publicznych i administracyjnych (w tym na rynkach zagranicznych) nie nastąpiły istotne zmiany, poza sprawą opisaną w punkcie 7.4 skróconego skonsolidowanego raportu, i na bazie posiadanych informacji nie skutkują one na dzień dzisiejszy wprost możliwością skierowania spraw na drogę sądową.

Suma pozostałych spraw spornych szacowana jest na dzień 31.03.2017 r. na kwotę 1.853 tys. zł.

Dokonane przez Spółkę szacunki ryzyka dotyczącego spraw spornych i stosowne odpisy oraz rezerwy zostały uwzględnione w księgach rachunkowych.

6. Instrumenty finansowe

WARTOŚĆ BILANSOWA - Stan na dzień 31-03-2017

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzimej przez pozostałe dochody całkowite	Pożyczki i należności	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzimej odniesione na wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	85 584 976,81	-	-75 510 938,73	10 074 038,08
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	220 146 386,49	-	-	220 146 386,49
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	62 269 847,04	-	-	62 269 847,04
Pożyczki udzielone	-	77 218 461,02	-	-	77 218 461,02
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-391,71	-	-391,71
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	6 956 349,96	-	925 503,01	-	7 881 852,97
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	45 314 529,19	-	45 314 529,19
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-70 154 855,35	-70 154 855,35
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	-	-	-	-31 043 521,66	-31 043 521,66
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-229 358 896,42	-229 358 896,42
	6 956 349,96	445 219 671,36	46 239 640,49	-406 068 212,16	92 347 449,65

* z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Stan na dzień 31-12-2016

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzimej przez pozostałe dochody całkowite	Pożyczki i należności	Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godzimej odniesione na wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	82 177 423,98	-	-74 493 059,06	7 684 364,92
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	265 207 590,83	-	-	265 207 590,83
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	70 461 429,46	-	-	70 461 429,46
Pożyczki udzielone	-	77 712 122,00	-	-	77 712 122,00
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-1 958,47	-	-1 958,47
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-10 655 430,04	-	1 215 617,55	-	-9 439 812,49
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	94 103 568,67	-	94 103 568,67
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-70 417 628,02	-70 417 628,02
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	-	-	-	-37 177 694,17	-37 177 694,17

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-307 425 810,90	-307 425 810,90
	-10 655 430,04	495 558 566,27	95 317 227,75	-489 514 192,15	90 706 171,83

* z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Wartości godziwe nie różnią się od bilansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31-03-2017			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	7 881 852,97	-	7 881 852,97
Razem	-	7 881 852,97	-	7 881 852,97

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31-12-2016			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Razem	-	-	-	-

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31-03-2017			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	391,71	-	391,71
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Razem	-	391,71	-	391,71

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31-12-2016			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	1 958,47	-	1 958,47
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	9 439 812,49	-	9 439 812,49
Razem	-	9 441 770,96	-	9 441 770,96

Wartość bilansowa pozostałych instrumentów i zobowiązań finansowych jest zasadniczo zbliżona do wartości godziwej.

Pochodne instrumenty finansowe

Walutowe kontrakty terminowe	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2017	31-12-2016
- wyceniane przez wynik finansowy	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-
Opcja	-	-	-	-
IRS	-	-	391,71	1 958,47
RAZEM:	-	-	391,71	1 958,47

	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2017	31-12-2016
- wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Forward	7 881 852,97	-	-	9 439 812,49
RAZEM:	7 881 852,97	-	-	9 439 812,49

Aktywa finansowe z tytułu forwardu i opcji wyceniane w wartości godziwej

Struktura wiekowa	31-03-2017	31-12-2016
-poniżej 1 roku	6 706 540,72	-
-od 1 do 3 lat	1 175 312,25	-
-od 3 do 5 lat	-	-

Razem:	7 881 852,97	-
Zobowiązania finansowe z tytułu forwardu i transakcji IRS wyceniane w wartości godziwej		
Struktura wiekowa	31-03-2017	31-12-2016
-poniżej 1 roku	391,71	8 343 578,19
-od 1 do 3 lat	-	1 098 192,77
-od 3 do 5 lat	-	-
Razem:	391,71	9 441 770,96

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (spółki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2017	31-12-2016
Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	22 092 082,42	28 645 337,73	15 242 929,68	7 066 373,58
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	22 092 082,42	28 645 337,73	15 242 929,68	7 066 373,58
WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów o budowę		Inwestycje w innych jednostkach	
	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2017	31-12-2016
Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	7 796 689,97	6 745 704,33	97 365 144,26	97 365 144,26
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	7 796 689,97	6 745 704,33	97 365 144,26	97 365 144,26
WYSZCZEGÓLNIENIE	Inne długoterminowe aktywa finansowe		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2017	31-12-2016
Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	1 894 296,88	1 885 386,31	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	1 894 296,88	1 885 386,31	-	-
WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone		Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	
	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2017	31-12-2016
Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	70 360 608,00	70 799 900,80	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	70 360 608,00	70 799 900,80	-	-
WYSZCZEGÓLNIENIE	Środki trwałe w budowie		Wartości niematerialne	
	31-03-2017	31-12-2016	31-03-2017	31-12-2016
Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	9 937,50	-	-	132 418,75
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	9 937,50	-	-	132 418,75
WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	31-03-2017	31-03-2016	31-03-2017	31-03-2016
Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	25 972 129,40	20 521 345,80	987 891,26	447 936,30
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	25 972 129,40	20 521 345,80	987 891,26	447 936,30
WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31-03-2017	31-03-2016	31-03-2017	31-03-2016
Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	752 252,20	501 154,69	308 839,68	94 218,50

Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	752 252,20	501 154,69	308 839,68	94 218,50
---	-------------------	-------------------	-------------------	------------------

8. Zysk (strata) na jedną akcję

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2017 - 31.03.2017:

Ilość akcji zwykłych na dzień 31.03.2017	35 070 634,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2017 - 31.03.2017	35 070 634,00
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	-
Ilość akcji ogółem	35 070 634,00

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2016 - 31.03.2016:

Ilość akcji zwykłych na dzień 31.03.2016	35 070 634,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2016-31.03.2016	35 070 634,00
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	-
Ilość akcji ogółem	35 070 634,00

9. Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2017	31-03-2016
Środki pieniężne w banku i kasie	45 314 529,19	46 320 325,78
w tym:		
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	364 370,65	- 119 027,79
- odpis aktualizujący środki pieniężne	1 087 900,00	660 900,00
RAZEM:	46 766 799,84	46 862 197,99

10. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym kwartalnym raporcie za I kwartał 2017.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd UNIBEP S.A.

Datą publikacji niniejszego sprawozdania jest 15-05-2017r.

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krzyszyna Kobylińska
Główna Księgowa

Leszek Marek Gołąbicki
Prezes Zarządu

Sławomir Kiszycki
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piotr Drobek
Członek Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu



Kontakt:

UNIBEP SA, 17-100 Bielsk Podlaski, ul. 3 Maja 19
telefon: (48 85) 731 80 00 – recepcja, (48 85) 731 80 11 – sekretariat, (48 85) 730 70 64 – wybór tonowy nr. wew.
fax: (48 85) 730 68 68

www.unibep.pl