



Skrócony skonsolidowany raport
za I kwartał 2012 roku

SPIS TREŚCI

1. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy	3
1.1 Wprowadzenie do sprawozdania zarządu.....	3
1.2 Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne.....	5
1.3 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok	6
1.4 Czynniki wpływające na wyniki finansowe Grupy.....	6
1.4.1 Czynniki i zdarzenia zwłaszcza o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	6
1.4.2 Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe	6
1.4.3 Sezonowość.....	7
1.5 Opis grupy kapitałowej UNIBEP	8
1.5.1 Ogólne informacje o Grupie UNIBEP	8
1.6 Informacje dotyczące głównych akcjonariuszy, akcji oraz innych papierów wartościowych.....	8
1.6.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% akcji.....	8
1.6.2 Stan posiadania akcji lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące.....	8
1.6.3 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	9
1.6.4 Wypłacona lub zadeklarowana dywidenda.....	9
1.7 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	9
1.8 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi	9
1.9 Inne istotne informacje Grupy.....	9
2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2012 do 31-03-2012	10
2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	10
2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych	12
2.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	13
2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	14
3. Objasnienia do sprawozdania finansowego	15
3.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu.....	15
3.1.1 Zastosowane zasady rachunkowości	15
3.1.1.1 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE	15
3.1.2 Zasady przyjęte do przeliczenia	19
3.2 Wybrane informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
3.2.1 Noty objaśniające.....	21
3.2.2 Zysk (strata) na jedną akcję.....	36
3.2.3 Połączenia jednostek gospodarczych.....	36
3.2.4 Współkontrolowane podmioty	36
3.2.5 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	37
3.2.6 Opis korekt poprzednich okresów.....	38
3.2.7 Transakcje z podmiotami powiązanymi	39
3.2.8 Należności i zobowiązania warunkowe	39
3.3 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartałne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe	40

1. Sprawozdanie zarządu z działalności Grupy

1.1 Wprowadzenie do sprawozdania zarządu

Komentarz Prezesa Zarządu

Szanowni Akcjonariusze

W pierwszym kwartale Grupa osiągnęła lekko lepsze wyniki niż w roku poprzednim. Po dynamicznym wzroście w okresach poprzednich sprzedaż wzrosła nieznacznie, natomiast zysk netto był wyższy o ponad dziesięć procent. W kontekście powszechnych obaw dotyczących kondycji branży budowlanej powyższe wyniki należy uznać za dobre.

Głównymi segmentami generującymi zyski był segment deweloperski oraz generalnego wykonawstwa. Silnym wsparciem jest eksport produktów i usług budowlanych.

Bardzo ważnym dla nas czynnikiem jest płynność spółki, która utrzymuje się na zadawalającym, bezpiecznym poziomie. Dodatkowo wzmocniliśmy kapitały poprzez emisję obligacji. Sukces emisji obligacji oraz uzyskana cena kapitału jest dla nas dowodem na duże zaufanie do spółki.

Zdolność do generowania stabilnych zysków i brak zagrożeń płynnościowych pozwala na konsekwentną realizację planów rozwojowych i ustalonych zadań strategicznych w poszczególnych biznesach. Podpisaliśmy kilka dużych kontraktów w Polsce, kolejne w Norwegii a także pozyskaliśmy nowy, duży projekt biurowy w Warszawie – Wola House.

Sytuacja w branży jest dynamiczna, część spółek z branży ma poważne problemy. Spodziewamy się, że najbliższe kwartały mogą istotnie wpłynąć na obraz rynku budowlanego i ukształtować nowe tendencje w zakresie popytu, cen i kosztów. Szykując się na trudne czasy liczymy długofalowo na pozytywne skutki obecnej sytuacji, zarówno w zakresie cen materiałów, jak też cen ofertowych w przetargach publicznych.

Zapraszam do zapoznania się ze szczegółami sprawozdań.

Z wyrazami szacunku

Jan Mikołuszko
Prezes Zarządu
UNIBEP S.A.

Wybrane dane finansowe

Wybrane dane finansowe rachunku zysków i strat

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2012	I kw. 2011	I kw. 2012	I kw. 2011
Przychody netto ze sprzedaży	141 623	139 906	33 922	35 204
EBITDA	6 562	5 262	1 572	1 324
EBIT	5 243	3 589	1 256	903
Zysk/Strata netto	2 441	2 155	585	542

Wybrane dane finansowe bilansowe*

	w tys. PLN, na dzień		w tys. EUR, na dzień	
	31.03.2012	31.12.2011	31.03.2012	31.12.2011
Aktywa trwałe	106 305	102 095	25 544	23 115
Aktywa obrotowe	379 495	417 745	91 190	94 581
Aktywa/Pasywa	485 801	519 840	116 734	117 696
Kapitał własny	160 537	158 069	38 576	35 788
Kapitał obcy	325 264	361 771	78 158	81 908

*Zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa obejmuje bilans na koniec okresu śródrocznego i bilans porównawczy na koniec bezpośrednio poprzedzającego go roku obrotowego

Wybrane dane finansowe rachunku przepływów pieniężnych

	w tys. PLN		w tys. EUR	
	I kw. 2012	I kw. 2011	I kw. 2012	I kw. 2011
Przepływy z działalności operacyjnej	- 4 212	- 23 278	- 1 009	- 5 857
Przepływy z działalności inwestycyjnej	- 10 956	- 2 745	- 2 624	- 691
Przepływy z działalności finansowej	- 2 702	21 983	- 647	5 531
Środki pieniężne na początek okresu	42 727	28 974	9 674	7 316
Środki pieniężne na koniec okresu	24 857	24 933	5 973	6 215

Wybrane wskaźniki finansowe

	I kw. 2012	I kw. 2011
Rentowność EBIT	3,70%	2,57%
Rentowność netto (ROS)	1,72%	1,54%
Rentowność kapitałów własnych (ROE)	1,53%	1,52%
Relacja kosztów zarządu do przychodów	4,23%	3,40%
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,67	0,70*
Wskaźnik płynności bieżącej	1,59	1,49*
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,10	0,15*

*Wskaźniki zostały wyliczone dla roku 2011

Zasady wyliczenia wskaźników:

rentowność EBIT = EBIT okresu/przychody ze sprzedaży okresu

rentowność netto (ROS) = zysk netto okresu/przychody ze sprzedaży okresu

rentowność kapitałów własnych (ROE) = zysk netto okresu/średni stan kapitałów własnych w okresie

relacja kosztów zarządu do przychodów = koszty zarządu okresu/przychody ze sprzedaży okresu

wskaźnik ogólnego zadłużenia = (zobowiązania długo- i krótkoterminowe)/pasywa ogółem

wskaźnik płynności bieżącej = aktywa obrotowe/zobowiązania bieżące

wskaźnik płynności gotówkowej = środki pieniężne/zobowiązania bieżące

Informacja o istotnych dokonaniach lub niepowodzeniach Grupy w okresie I kwartału 2012

1) Zawarcie znaczącej umowy budownictwa mieszkaniowego - inwestycja w Warszawie przy ul. Siedmiogrodzkiej

W dniu 10 stycznia 2012 r. UNIBEP S.A. podpisał umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa inwestycji położonej w Warszawie przy ul. Siedmiogrodzkiej. Zamawiającym jest spółka OKAM 2007 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Inwestycja ma charakter mieszkaniowo - usługowo - handlowy. Inwestycja będzie realizowana w 3 etapach realizacyjnych. Wynagrodzenie wykonawcy za całość inwestycji wynosi: 100 828 355 PLN netto (Raport bieżący 1/2012).

2) Zawarcie znaczącej umowy budownictwa mieszkaniowego

W dniu 31 stycznia 2012 r. UNIBEP S.A. podpisał umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa inwestycji położonej w Warszawie przy Alei Rzeczpospolitej 12/14. Zamawiającym jest Spółka Inwestycji Mieszkaniowych "Ursynów" sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Zawarcie niniejszej umowy poprzedzało zawarcie umowy przedwstępnej z dnia 18 listopada 2011r. (raport bieżący emitenta z dnia 21.11.2011r. Nr 43/2011). Wynagrodzenie wykonawcy za całość inwestycji wynosi: 71 500 000 PLN netto. (Raport bieżący 2/2012).

3) Umowa na zespół budynków mieszkalnych w Warszawie

W dniu 2 lutego 2012 r. UNIBEP S.A. podpisał umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa inwestycji położonej w Warszawie przy ul. Niedzielskiego 2 (I Etap). Zamawiającym jest Warszawska Spółdzielnia Mieszkaniowa z siedzibą w Warszawie. Wynagrodzenie wykonawcy za całość inwestycji wynosi: 39 345 936 PLN netto. Terminy realizacji: termin rozpoczęcia - 11.04.2012 r.; termin zakończenia - 09.08.2013 r. (Raport bieżący 3/2012).

4) Zawarcie znaczącej umowy budownictwa mieszkaniowego z Atelier Żoliborz sp. z o.o.

W dniu 8 lutego 2012 r. UNIBEP S.A. podpisał umowę na realizację w systemie generalnego wykonawstwa inwestycji mieszkaniowej położonej w Warszawie przy ul. Przasnyskiej. Zamawiającym jest spółka Atelier Żoliborz sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Inwestycja ma charakter mieszkaniowo - usługowy.

Wynagrodzenie wykonawcy wynosi: 82 mln zł netto. Terminy realizacji inwestycji wynosi 23 miesiące od daty otrzymania polecenia rozpoczęcia robót (Raport bieżący 5/2012).

5) Zawarcie kolejnych umów na rynku norweskim

W dniu 3 lutego 2012 UNIBEP podpisał umowę z BYPARKEN ALLE AS z siedzibą w Trondheim w Norwegii na wykonanie inwestycji „Skaregata“ w Ålesund w Norwegii polegającej na wykonaniu budynku mieszkalnego z 35 mieszkaniami, wykonanymi w technologii modułowej Unihouse w standardzie „pod klucz”. Wartość kontraktu wynosi: 26 480 506 NOK netto tj. 14 500 725 PLN netto wg kursu NBP z dnia 3.02.2012 r. Termin realizacji inwestycji: luty 2012 – marzec 2013.

W dniu 14 lutego 2012 podpisał umowę ze spółką JESSHEIM VEST, BOLIG OG NÆRING AS z siedzibą w Tromsø w Norwegii na wykonanie inwestycji „Odelsveien Park, etap II“ zlokalizowanej w Jessheim w Norwegii. Inwestycja polega na wykonaniu 2 budynków mieszkalnych obejmujących łącznie 32 mieszkania w technologii modułowej Unihouse, w standardzie „pod klucz”. Wartość kontraktu wynosi: 27 135 125 NOK tj. 15 073 561 PLN netto wg kursu NBP z dnia 14.02.2012 r. Termin realizacji inwestycji: luty 2012 – maj 2013.

W dniu 23 lutego 2012 r. UNIBEP S.A. podpisał umowę z AGATHON BORGES AS z siedzibą w Trondheimsveien 66, 2040 Klofta w Norwegii na wykonanie inwestycji mieszkaniowej "Kjeller Gard BK 08" w Kjeller w Norwegii. Wartość kontraktu wynosi 26 270 750,- NOK tj. 14 714 247 PLN wg kursu NBP z daty podpisania umowy. Termin realizacji inwestycji to luty 2012 - listopad 2012. (Raport bieżący 8/2012).

1.2 Informacje dotyczące przychodów i wyników przypadających na poszczególne segmenty branżowe lub geograficzne

SEGMENTY OPERACYJNE (w tys. PLN)

Wyszczególnienie	SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW NA DZIEŃ 31-03-2012					
	Działalność budowlana kubaturowa	Działalność budowlana drogowa	Działalność deweloperska	Działalność - lekkie konstrukcje	Korekty sprzedaży na rzecz innych segmentów	Razem kwoty dotyczące całej jednostki
Przychody ze sprzedaży	114 869 586,47	3 734 230,09	25 299 398,43	4 399 555,04	-6 679 862,14	141 622 907,89
sprzedaż zew netrzna	108 262 224,34	3 734 230,09	25 226 898,42	4 399 555,04		141 622 907,89
sprzedaż na rzecz innych segmentów	6 607 362,13		72 500,01		-6 679 862,14	0,00
Koszt sprzedaży	107 767 649,15	5 170 691,90	17 948 412,05	5 145 555,17	-6 314 283,55	129 718 024,72
Zysk brutto ze sprzedaży	7 101 937,32	-1 436 461,81	7 350 986,38	-746 000,13	-365 578,59	11 904 883,17
% zysku brutto ze sprzedaży	6,18%	-38,47%	29,06%	-16,96%	5,47%	8,41%

Wyszczególnienie	SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW NA DZIEŃ 31-03-2011					Razem kwoty dotyczące całej jednostki
	Działalność budowlana kubaturowa	Działalność budowlana drogową	Działalność deweloperska	Działalność - lekkie konstrukcje	Korekty sprzedaży na rzecz innych segmentów	
Przychody ze sprzedaży	132 654 277,05	1 252 741,83	8 967 204,24	4 547 085,88	-7 515 102,80	139 906 206,20
sprzedaż zew netrzna	125 265 680,25	1 252 741,83	8 967 204,24	4 420 579,88		139 906 206,20
sprzedaż na rzecz innych segmentów	7 388 596,80			126 506,00	-7 515 102,80	0,00
Koszt sprzedaży	124 165 381,48	3 403 896,12	6 462 897,51	4 340 903,43	-7 246 176,74	131 126 901,80
Zysk brutto ze sprzedaży	8 488 895,57	-2 151 154,29	2 504 306,73	206 182,45	-268 926,06	8 779 304,40
% zysku brutto ze sprzedaży	6,40%	-171,72%	27,93%	4,53%	3,58%	6,28%

INFORMACJA O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH (w tys. PLN)

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe*	
	okres zakończony	okres zakończony	stan na dzień	stan na dzień
	31-03-2012	31-03-2011	31-03-2012	31-12-2011
KRAJ	121 479 580,39	110 807 405,92	41 732 564,15	41 856 347,74
EKSPORT	20 143 327,50	29 098 800,28	25 767 897,89	25 864 716,25
w tym Rosja	10 244 380,86	24 323 841,84	292 043,07	301 275,81
Razem	141 622 907,89	139 906 206,20	67 500 462,04	67 721 063,99

* aktywa trwałe-tj. rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, środki trwałe w budowie, prawo wieczystego użytkowania gruntów

1.3 Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Grupa UNIBEP nie publikowała prognoz wyników finansowych na rok 2012.

1.4 Czynniki wpływające na wyniki finansowe Grupy

1.4.1 Czynniki i zdarzenia zwłaszcza o nietypowym charakterze mające wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

Zasadniczy wpływ na poziom sprzedaży, w porównaniu do tego samego okresu roku ubiegłego, miał posiadany przez UNIBEP portfel zamówień w generalnym wykonawstwie na rynku krajowym i rynkach wschodnich. Niemal trzykrotnie wzrosła sprzedaż segmentu deweloperskiego, gdzie przekazywane były kolejne sprzedane lokale osiedla Point House.

EBIT wzrósł prawie o połowę w stosunku do roku poprzedniego. Mniejszą dynamikę wykazuje zysk netto, co jest spowodowane wzrostem kosztów finansowych.

Podobnie jak w przypadku sprzedaży marżę generuje głównie segment generalnego wykonawstwa kubaturowego oraz działalność deweloperska.

W segmencie lekkich konstrukcji ujemny wynik spowodowany jest przesunięciem na II kwartał dokończenia realizacji jednego z kontraktów na rynku norweskim. Ujemny wynik, choć lepszy niż przed rokiem zanotował segment drogowy.

Inne istotne wydarzenia zostały opisane w Komentarzu Prezesa Zarządu.

1.4.2 Czynniki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe

Czynniki zewnętrzne negatywne:

- Niestabilna sytuacja na rynku walutowym – bardzo duże wahania kursu w krótkim okresie czasu,
- Ryzyko podwyżek przez RPP stóp procentowych
- Wzrost konkurencji, zaostrzona walka cenowa, szczególnie w sektorze zamówień publicznych,
- Mniejsze od oczekiwań wydatki na infrastrukturę drogową,
- Zmiany (prawne, walutowe) wpływające na ograniczenie popytu na mieszkania.

Czynniki zewnętrzne pozytywne:

- Poprawa sytuacji na rynku rosyjskim,
- Dostęp do wykwalifikowanych pracowników (również dzięki silnej pozycji firmy w regionie).

Czynniki wewnętrzne pozytywne:

- Przyjęcie nowej strategii rozwoju segmentu deweloperskiego
- Dobra kondycja finansowa, dostęp do kredytów,
- Elastyczna struktura o niskich kosztach zarządzania,
- Wielkość i jakość portfela zleceń,
- Coraz lepsze referencje i rozpoznawalna marka,
- Dobra, sprawdzona kadra,
- Zbudowanie kompetencji potrzebnych do działalności na rynku deweloperskim komercyjnym,
- Sprawność akwizycyjna na rynku rosyjskim i norweskim,
- Przygotowanie w oddziale produkcyjnym nowych produktów na nowe rynki

Czynniki wewnętrzne negatywne:

- Stosunkowo duża zależność od budownictwa kubaturowego, w tym mieszkaniowego,
- Stosunkowo duża zależność od rynku warszawskiego,
- Wczesny etap rozwoju nowych biznesów (lekkie konstrukcje, drogownictwo), trudności w osiągnięciu zakładanej pozycji rynkowej i rentowności,
- Spadek zyskowność jednego z głównych biznesów – generalnego wykonawstwa w kraju.

Prognozę wskaźników makroekonomicznych opisujących klimat makroekonomiczny działalności Grupy przedstawia tabela:

		2012				2011	2012	2013
		I	II	III	IV			
PKB	% r/r	3,8	3,4	2,7	2,4	4,3	3,0	3,2
PKB	% k/k	1,0	0,8	0,7	0,6	x	x	x
Wartość dodana								
w przemyśle	% r/r	6,5	6,3	5,4	4,4	6,3	5,6	5,5
w budownictwie	% r/r	9,2	6,7	8,4	7,6	11,8	7,9	6,9
w usługach rynkowych	% r/r	3,5	3,2	2,1	2,0	3,1	2,7	2,8
Popyt krajowy	% r/r	3,1	3,1	3,0	2,8	3,7	3,0	3,6
Spożycie ogółem	% r/r	2,5	2,8	2,6	2,5	2,0	2,6	2,8
w tym: indywidualne	% r/r	3,0	3,2	3,0	2,9	3,1	3,1	3,2
Nakłady brutto na środki trwałe	% r/r	7,8	5,7	5,3	4,3	8,3	5,4	7,5
Produkcja sprzedana								
przemysłu	% r/r	4,9	6,3	6,5	6,7	7,7	6,1	7,1
budownictwa	% r/r	15,3	8,9	11,1	9,4	16,6	10,6	8,5
Inflacja (CPI; średnia)	%	4,1	4,2	3,8	3,3	4,3	3,8	2,6
Inflacja (CPI; k.o.)	%	3,9	4,1	3,7	3,2	4,6	3,2	2,6
Podaż pieniądza (M3, k.o.)	%	9,2	12,2	11,7	10,8	12,6	10,8	9,1
Wynagrodzenie brutto realne	% r/r	2,5	2,4	2,7	2,9	1,2	2,6	2,3
Przeciętne zatrudnienie w GN	% r/r	1,2	1,6	1,7	1,8	1,9	1,6	2,0
Stopa bezrobocia rejestr. (k.o.)	%	13,3	12,9	12,7	13,1	12,5	13,1	12,0
Eksport (GUS/RN)	%	8,9	7,3	3,8	2,4	7,5	5,6	5,2
Import (GUS/RN)	%	7,3	5,1	4,8	3,8	5,8	5,2	6,3
Saldo obr. bież. BP (krocząco)	% PKB	-4,4	-4,5	-4,5	-4,6	-4,3	-4,6	-4,5
Średni kurs dolara (NBP)	PLN/USD	3,23	3,2	3,4	3,4	3,0	3,3	3,2
Średni kurs euro (NBP)	PLN/EUR	4,23	4,2	4,3	4,2	4,1	4,2	4,2

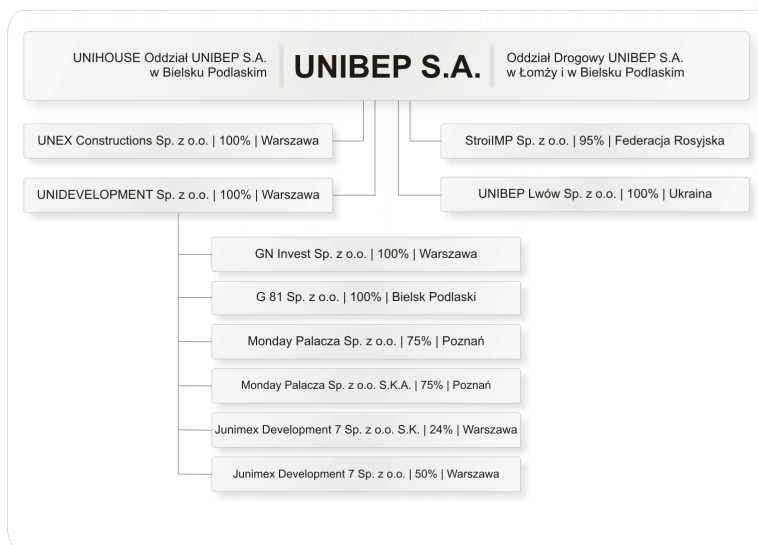
Źródło: IBnGR, maj 2012

1.4.3 Sezonowość

W I kwartale 2012 roku Grupa nie odnotowała istotnego wpływu sezonowości lub cykliczności na planowane tempo robót i zrealizowaną sprzedaż, choć trudne warunki zimowe nieco ograniczyły działalność w segmencie budowlanym kubaturowym.

Zjawisko sezonowości jest charakterystyczne dla segmentu drogowego. W tym segmencie działalność w I kwartale br. była bardzo ograniczona

1.5 Opis grupy kapitałowej UNIBEP



1.5.1 Ogólne informacje o Grupie UNIBEP

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Grupa UNIBEP składa się z następujących spółek: UNIBEP S.A., UNIBEP Lwów Sp. z o.o., StroilMP Sp. z o.o., UNEX Constructions sp. z o.o. oraz UNIDEVELOPMENT Sp. z o.o. i jej spółkami zależnymi (wg schematu w pkt. 5.1.).

W dniu 26 kwietnia 2012 r. spółka zależna Unidevelopment sp. z o.o. nabyła 100 % udziałów w kapitale zakładowym w spółce celowej Wola House sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Szerzej na ten temat w pkt 3.3. ust. 3.

1.6 Informacje dotyczące głównych akcjonariuszy, akcji oraz innych papierów wartościowych

1.6.1 Akcjonariusze posiadający ponad 5% akcji

Lp.	Imię i nazwisko (firma)	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
1.	Zofia Mikołuszko	9.179.646	26,98%	9.179.646	26,98%
2.	Zofia Iwona Stajkowska	6.000.000	17,64%	6.000.000	17,64%
3.	Beata Maria Skowrońska	6.050.000	17,78%	6.050.000	17,78%
4.	AVIVA Otwarty Fundusz Emerytalny AVIVA BZ WBK	3.347.727	9,84%	3.347.727	9,84%

Stan wg wiedzy UNIBEP S.A. na dzień 30.03.2012 r.

1.6.2 Stan posiadania akcji lub uprawnień do akcji przez osoby zarządzające i nadzorujące

Lp.	Imię i nazwisko (firma)	Funkcja	Liczba posiadanych akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (ponad 5%)
ZARZĄD					
1.	Jan Mikołuszko	Prezes Zarządu	50.000	50.000	---
2.	Leszek Marek Gołąbiecki	Wiceprezes Zarządu	50.000	50.000	---
3.	Mariusz Sawoniewski	Wiceprezes Zarządu	45.000	45.000	---
RADA NADZORCZA					
1.	Dariusz Tomasz Skowroński	Przewodniczący RN	50.000	50.000	---
2.	Zofia Mikołuszko	Wiceprzewodnicząca RN	9.179.646	9.179.646	26,98%

3.	Zofia Stajkowska	Członek RN	6.000.000	6.000.000	17,64%
4.	Czesław Miedziałowski	Członek RN	0	0	---
5.	Irena Kubajewska	Członek RN	0	0	---
6.	Krzysztof Piotr Cetnar	Członek RN	0	0	

Stan wg wiedzy UNIBEP S.A. na dzień 30.03.2012 r.

1.6.3 Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem nie miały miejsca żadne emisje, wykupy lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

W dniu 19 kwietnia 2012 r. UNIBEP S.A. przeprowadził, w trybie emisji niepublicznej emisję obligacji Serii A, zero kuponowych z terminem zapadalności 14 miesięcy (data zapadalności 19 czerwca 2013 r.) Obligacje są obligacjami na okaziciela. Łączna liczba wyemitowanych obligacji to 22.000 sztuk o wartości nominalnej jednej obligacji 1000 zł. Emisji obligacji dokonano w ramach programu emisji obligacji na łączną kwotę do 50 000 000 zł.

Więcej na ten temat w pkt 3.3. ust. 2.

1.6.4 Wyłacona lub zadeklarowana dywidenda

Zarząd UNIBEP S.A. Raportem bieżącym Nr 13/2012 z dnia 18.04.2012 r. poinformował, że rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy przeznaczenie części zysku netto UNIBEP S.A. za 2011 rok na wypłatę dywidendy. Łączna wartość planowanej dywidendy ma wynieść: 4 082 602,08 zł tj. 12 gr na akcję.

Jednocześnie Zarząd Spółki poinformował, iż rekomendacja dotycząca wypłaty dywidendy jest zgodna z polityką UNIBEP S.A.

Ostateczną decyzję w przedmiotowej sprawie podejmie WZA zwołane na dzień 22 maja 2012 r.

1.7 Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

W okresie objętym sprawozdaniem nie toczyły się żadne postępowania sądowe lub administracyjne dotyczące zobowiązań lub wierzytelności, stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych UNIBEP S.A.

1.8 Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem UNIBEP S.A. nie zawarł żadnych istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi lub zależnymi, które byłyby istotne lub były zawierane na innych zasadach niż rynkowe.

Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi zawarte są w pkt. 3.2.7.

1.9 Inne istotne informacje Grupy

W okresie objętym sprawozdaniem Spółka UNIBEP S.A. nie udzieliła nowych poręczeń kredytu lub pożyczki, a także nie udzieliła gwarancji łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych UNIBEP S.A.

2. Kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2012 do 31-03-2012

Prezentowane kwartałne skrócone skonsolidowane sprawozdanie za okres od 01-01-2012 do 31-03-2012 oraz okresy porównywalne odpowiada wszystkim wymaganiom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to nie było zbadane przez Biegłego Rewidenta, jak również nie podlegało przeglądowi.

Uwaga: kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej.

2.1 Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

	NOTA	31-03-2012	31-12-2011
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	2.1.1	56 858 197,42	57 637 199,15
Wartości niematerialne		6 729 867,64	6 723 293,53
Środki trwałe w budowie	2.1.1	1 734 713,45	1 145 586,04
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży- długookresowe		5 100,00	5 050,00
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		2 296 640,77	2 299 251,71
Kaucje z tytułu umów o budowę	2.1.10	14 907 584,51	12 617 354,40
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2.1.11	20 323 644,00	18 265 869,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		2 177 683,53	2 214 985,27
Pożyczki udzielone		10 530,00	16 380,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 261 479,08	1 170 040,53
Aktywa trwałe razem		106 305 440,40	102 095 009,63
Aktywa obrotowe			
Zapasy	2.1.2	120 235 700,11	112 525 652,00
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	2.1.3	151 939 368,63	191 329 904,73
Kaucje z tytułu umów o budowę	2.1.10	9 266 600,94	13 581 063,75
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2.1.9	56 255 053,67	46 892 337,68
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 407 167,00	2 990 180,80
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2.1.5	24 182 305,49	42 824 851,70
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 978 428,16	5 315 282,54
Pożyczki udzielone		3 230 790,24	2 285 352,81
Aktywa obrotowe razem		379 495 414,24	417 744 626,01
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		485 800 854,64	519 839 635,64

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej c.d.

	NOTA	31-03-2012	31-12-2011
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		3 402 168,40	3 402 168,40
Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych		- 1 059,02	673,31
Pozostałe kapitały		135 154 739,39	135 125 489,39
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		59 426 491,02	59 426 491,02
Zyski (straty) zatrzymane		21 834 116,14	19 390 322,45
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		160 389 964,91	157 918 653,55
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli		147 033,49	150 216,49
Kapitał własny ogółem		160 536 998,40	158 068 870,04
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2.1.6	41 447 584,79	39 213 028,20
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	2.1.7	664 765,65	662 937,44
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	2.1.11	19 386 914,00	16 925 643,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		24 780 894,16	23 954 441,11
Przychody przyszłych okresów		703 174,28	754 761,80
Zobowiązania długoterminowe razem		86 983 332,88	81 510 811,55
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2.1.8	122 448 733,10	152 706 947,88
Kaucje z tytułu umów o budowę	2.1.10	26 858 540,94	28 229 886,37
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	2.1.9	12 152 682,65	11 743 146,37
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	2.1.6	38 245 555,55	43 929 551,77
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		746 767,80	2 021 484,47
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	2.1.7	36 634 982,87	38 174 057,98
Przychody przyszłych okresów		1 193 260,45	3 454 879,21
Zobowiązania krótkoterminowe razem		238 280 523,36	280 259 954,05
PASYWA RAZEM		485 800 854,64	519 839 635,64
Wartość księgową		160 389 964,91	157 918 653,55
Liczba akcji		34 021 684	34 021 684
Wartość księgową na jeden udział/akcję (w zł)		4,71	4,64

2.2 Skonsolidowane sprawozdanie z dochodów całkowitych

A.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	NOTA	Okres 3 miesięcy zakończony	
		31-03-2012	31-03-2011
Działalność operacyjna			
Przychody ze sprzedaży			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		140 095 523,80	138 062 180,78
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		1 527 384,09	1 844 025,42
Przychody ze sprzedaży ogółem		141 622 907,89	139 906 206,20
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	2.1.13	127 312 730,55	129 284 761,79
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		2 405 294,17	1 842 140,01
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		11 904 883,17	8 779 304,40
Koszty sprzedaży		1 005 968,66	646 212,40
Koszty zarządu		5 991 612,48	4 753 779,47
Pozostałe przychody operacyjne	2.1.14	768 463,76	425 110,78
Pozostałe koszty operacyjne	2.1.14	432 633,48	215 102,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 243 132,31	3 589 320,60
Przychody finansowe	2.1.15	1 548 407,96	1 400 934,62
Koszty finansowe	2.1.15	3 650 376,72	2 053 758,63
Udział w zyskach(stratach)netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności		- 2 610,94	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 138 552,61	2 936 496,59
Podatek dochodowy		697 850,74	781 505,31
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 440 701,87	2 154 991,28
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		2 440 701,87	2 154 991,28
B. POZOSTAŁE DOCHODY			
Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą (MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych)		-1 823,51	-589,83
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu		-1 823,51	-589,83
Całkowite dochody ogółem		2 438 878,36	2 154 401,45
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej z tego:		2 440 701,87	2 154 991,28
akcjonariuszom jednostki dominującej		2 443 793,69	2 306 866,15
udziały niesprawujące kontroli		- 3 091,82	-151 874,87
Zysk/strata netto, z tego przypadający:		2 440 701,87	2 154 991,28
akcjonariuszom jednostki dominującej		2 443 793,69	2 306 866,15
udziały niesprawujące kontroli		- 3 091,82	-151 874,87
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)		0,07	0,07
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)		0,07	0,07
Łączne całkowite dochody, z tego przypadające:		2 438 878,36	2 154 401,45
akcjonariuszom jednostki dominującej		2 442 061,36	2 306 242,86
udziały niesprawujące kontroli		- 3 183,00	-151 841,41
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)		0,07	0,07
Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)		0,07	0,07

2.3 Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej									
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Razem	Kapitał udziałowców nie sprawujących kontroli	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowo-opcje menadżerskie	Kapitał zapasowy	kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto			
01 STYCZNIA 2012r.	3 402 168,40	673,31	713 603,00	74 985 395,37	59 426 491,02	- 1 729 062,81	21 119 385,26	157 918 653,55	150 216,49	158 068 870,04
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	21 119 385,26	- 21 119 385,26	-	-	-
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menadżerskimi	-	-	29 250,00	-	-	-	-	29 250,00	-	29 250,00
- suma całkowitych dochodów	-	-1 732,33	-	-	-	-	2 443 793,69	2 442 061,36	- 3 183,00	2 438 878,36
31 MARCA 2012r.	3 402 168,40	-1 059,02	742 853,00	74 985 395,37	59 426 491,02	19 390 322,45	2 443 793,69	160 389 964,91	147 033,49	160 536 998,40

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przypadający na udziałowców jednostki dominującej									
	Kapitał podstawowy	Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Razem	Kapitał udziałowców nie sprawujących kontroli	Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowo-opcje menadżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto			
01 STYCZNIA 2011r.	3 392 718,40	-5 425,11	300 000,00	54 737 972,11	59 428 491,02	-684 270,80	22 706 866,37	139 876 351,99	534 962,77	140 411 314,76
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	22 706 866,37	-22 706 866,37	-	-	-
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menadżerskimi	-	-	116 000,00	-	-	-	-	116 000,00	-	116 000,00
- suma dochodów całkowitych	-	-623,29	-	-	-	-	2 306 866,15	2 306 242,86	-151 841,41	2 154 401,45
31 MARCA 2011 r.	3 392 718,40	-6 048,40	416 000,00	54 737 972,11	59 428 491,02	22 022 595,57	2 306 866,15	142 298 594,85	383 121,36	142 681 716,21

2.4 Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	3 138 552,61	2 936 496,59
II. Korekty razem	-7 350 464,23	-26 214 754,17
1. Amortyzacja	1 319 008,47	1 672 413,00
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-507 625,30	-484 007,31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 441 341,70	537 062,61
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 009 515,82	46 508,63
5. Zmiana stanu rezerw	-1 333 233,89	-985 889,26
6. Zmiana stanu zapasów	-7 440 048,11	-29 984 624,70
7. Zmiana stanu należności	40 349 159,48	-52 664 448,09
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-30 393 570,88	58 119 460,35
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-5 010 247,25	-1 365 688,63
10. Inne korekty	215 454,68	-428 423,30
12. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-4 981 187,31	-677 117,47
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 211 911,62	-23 278 257,58
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-1 137 308,30	-596 817,48
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	55 480,43	45 296,10
Nabycie akcji, udziałów i innych aktywów finansowych	-313 315,00	-450 000,00
Odsetki i dywidendy otrzymane	45 188,01	256 439,05
Pożyczki spłacone/(udzielone)	-928 830,00	-2 000 000,00
Nabycie aktywów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych	-8 238 963,12	-
Pozostałe	-438 538,00	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-10 956 285,98	-2 745 082,33
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	4 953 020,87	23 341 075,57
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-5 258 382,00	-223 482,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-547 602,47	-481 900,42
Zapłacone odsetki	-1 848 915,97	-652 849,73
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 701 879,57	21 982 843,42
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-17 870 077,17	-4 040 496,49
w tym:		
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	5 405 555,30	-
- różnice kursowe	-674 653,87	26 389,31
Środki pieniężne na początek okresu	42 727 036,53	28 973 738,76
Środki pieniężne na koniec okresu	24 856 959,36	24 933 242,27
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

3. Objaśnienia do sprawozdania finansowego

3.1 Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

3.1.1 Zastosowane zasady rachunkowości

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy UNIBEP za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 oraz okresy porównywalne zostało sporządzone zgodnie z wszystkimi wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy UNIBEP za rok zakończony 31.12.2011 r.

3.1.1.1 Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 instrumenty Finansowe (z 12 listopada 2009)	<p>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:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. <p>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.</p> <p>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 kapitałowy 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. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	1 stycznia 2013r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE- cd.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011r.)	<p>MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”. Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest włączenie zdolności sprawowania kontroli, należnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12. MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez podmiot inwestycji, <p>Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli. MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli. W różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu. W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji. MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.</p>	1 stycznia 2013r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	<p>MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach" i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki - niepieniężny wkład wspólników". MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają, prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. <p>MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej. Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.</p>	1 stycznia 2013r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	<p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów. Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe. Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.</p>	1 stycznia 2013r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE- cd.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujawniać lub wyceniać w wartości godziwej, lecz - definiuje wartość godziwa,, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	1 stycznia 2013r.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzi w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	1 stycznia 2013r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	1 stycznia 2013r.
Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	1 stycznia 2012r.
Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	1 lipca 2011r.
Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów (zmiana do MSR 1)	Zmiany do MSR 1 prowadzi do ujednoczenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Wprowadzony zostaje wymóg pogrupowania pozostałych całkowitych dochodów w zależności od tego, czy w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, możliwe będzie ich przeniesienie z pozostałych całkowitych dochodów do wyniku. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek od pozostałych całkowitych dochodów.	1 lipca 2012r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE- cd.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.	1 stycznia 2013r.
KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujawnione w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpatrywane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione: -jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy)związane z prowadzoną działalnością wydobywczą, - jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony, - koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych „relevant production measures”. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.	1 stycznia 2013r.
Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych	1 stycznia 2014r.

Według szacunków Grupy przyjęcie tych standardów nie spowoduje istotnych zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

3.1.2 Zasady przyjęte do przeliczenia

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

Wyszczególnienie	31-03-2012		31-12-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	106 305 440,40	25 544 367,65	102 095 009,63	23 115 153,42
Aktywa obrotowe	379 495 414,24	91 189 786,20	417 744 626,01	94 580 833,64
Aktywa razem	485 800 854,64	116 734 153,84	519 839 635,64	117 695 987,06
Kapitał własny ogółem	160 536 998,40	38 575 787,77	158 068 870,04	35 788 097,73
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	325 263 856,24	78 158 366,07	361 770 765,60	81 907 889,33
Pasywa razem	485 800 854,64	116 734 153,84	519 839 635,64	117 695 987,06

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2012 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1616 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2011 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4168 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z dochodów w przeliczeniu na EURO

Okres 3 miesięcy zakończony

Wyszczególnienie	31-03-2012		31-03-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	140 095 523,80	33 555 814,08	138 062 180,78	34 739 615,72
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 527 384,09	365 840,50	1 844 025,42	463 999,15
Koszty sprzedanych produktów i usług	127 312 730,55	30 494 067,20	129 284 761,79	32 531 015,50
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	2 405 294,17	576 118,36	1 842 140,01	463 524,74
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 904 883,17	2 851 469,02	8 779 304,40	2 209 074,63
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 243 132,31	1 255 840,07	3 589 320,60	903 155,50
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 138 552,61	751 749,13	2 936 496,59	738 889,99
Zysk (strata) netto	2 440 701,87	584 599,25	2 154 991,28	542 245,30
Całkowite dochody ogółem	2 438 878,36	584 162,48	2 154 401,45	542 096,89

Do przeliczenia danych sprawozdania z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 r., 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 4,1750 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 r., 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 3,9742 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EURO
Okres 3 miesięcy zakończony

Wyszczególnienie	31-03-2012		31-03-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-4 211 911,62	-1 008 841,11	-23 278 257,58	-5 857 344,27
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-10 956 285,98	-2 624 260,11	-2 745 082,33	-690 725,76
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 701 879,57	-647 156,78	21 982 843,42	5 531 388,31
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/- C)	-17 870 077,17	-4 280 258,00	-4 040 496,49	-1 016 681,72
F. Środki pieniężne na początek okresu	42 727 036,53	9 673 753,97	28 973 738,76	7 316 046,45
G. Środki pieniężne na koniec okresu	24 856 959,36	5 972 933,33	24 933 242,27	6 214 821,47

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2012 r.-31.03.2012 r., 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 4,1750 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku, tj. kurs 4,4168 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2012 roku, tj. kurs 4,1616 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2011 r.-31.03.2011 r., 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 3,9742 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2010 roku, tj. kurs 3,9603 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2011 roku, tj. kurs 4,0119 PLN/EUR.

3.2 Wybrane informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

3.2.1 Noty objaśniające

NOTA 1

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

WYSZCZEGÓLNIENIE

	31-03-2012	31-12-2011
Środki trwałe	56 858 197,42	57 637 199,15
- grunty	2 137 038,54	2 137 038,54
- budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	27 202 230,43	27 276 304,52
- urządzenia techniczne i maszyny	21 166 469,81	21 518 467,10
- środki transportu	5 719 642,97	6 015 392,67
- inne środki trwałe	632 815,67	689 996,32
Środki trwałe w budowie	1 734 713,45	1 145 586,04
RAZEM	58 592 910,87	58 782 785,19

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA 31-03-2012

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO 01.01.2012 r.	2 137 038,54	31 269 995,53	31 804 174,32	11 428 480,12	2 131 306,28	1 145 586,04	79 916 580,83
Zwiększenia(z tytułu)	-	182 730,32	225 902,03	36 585,37	18 067,44	772 129,73	1 235 414,89
- zakup			225 902,03	-	18 067,44	772 129,73	1 016 099,20
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		182 730,32	-		-		182 730,32
- leasing			-	36 585,37			36 585,37
Zmniejszenia	-	-	159 223,20	62 961,50	3 200,00	183 002,32	408 387,02
- sprzedaż		-	149 386,20	62 961,50	-		212 347,70
- likwidacja i inne			9 837,00	-	3 200,00		13 037,00
-przekazanie na środki trwałe						182 730,32	182 730,32
- inne						272,00	272,00
WARTOŚĆ BRUTTO 31.03.2012 r.	2 137 038,54	31 452 725,85	31 870 853,15	11 402 103,99	2 146 173,72	1 734 713,45	80 743 608,70
UMORZENIE 01.01.2012 r.	-	3 993 691,01	10 179 335,22	5 372 165,45	1 441 309,96	-	20 986 501,64
Umorzenie za okres (z tytułu)						-	
Zwiększenia	-	256 804,41	552 284,36	321 884,76	75 248,09	-	1 206 221,62
inne leasingi							
- amortyzacja bieżąca		256 804,41	552 284,36	321 884,76	75 248,09		1 206 221,62
Zmniejszenia:		-	113 908,24	22 048,19	3 200,00	-	139 156,43
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		-	113 908,24	22 048,19	3 200,00		139 156,43
UMORZENIE 31.03.2012 r.	-	4 250 495,42	10 617 711,34	5 672 002,02	1 513 358,05	-	22 053 566,83
WARTOŚĆ NETTO 01.01.2012 r.	2 137 038,54	27 276 304,52	21 624 839,10	6 056 314,67	689 996,32	1 145 586,04	58 930 079,19
odpis aktualiz.na 01.01.2012			106 372,00	40 922,00	-		147 294,00
-zwiększenie							-
-zmniejszenie			19 700,00	30 463,00	-		50 163,00
ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 31.03.2012			86 672,00	10 459,00	-		97 131,00
wartość netto na 01.01.2012	2 137 038,54	27 276 304,52	21 518 467,10	6 015 392,67	689 996,32	1 145 586,04	58 782 785,19
WARTOŚĆ NETTO 31.03.2012 r.	2 137 038,54	27 202 230,43	21 166 469,81	5 719 642,97	632 815,67	1 734 713,45	58 592 910,87

ZMIANA STANU ŚRODKÓW TRWAŁYCH NA 31-12-2011

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO 01.01.2011 r.	1 678 358,54	29 969 588,10	25 070 432,02	10 017 883,89	1 771 202,68	6 777 220,23	75 284 685,46
Zwiększenia:	458 680,00	1 361 883,23	7 134 377,41	1 773 528,19	407 009,96	1 947 260,87	13 082 739,66
- zakup	458 680,00	-	706 816,84	448 343,94	323 553,80	1 947 260,87	3 884 655,45
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		1 361 883,23	5 661 915,67		83 456,16		7 107 255,06
- leasing			760 806,90	1 325 184,25			2 085 991,15
- inne			4 838,00				4 838,00
Zmniejszenia	-	61 475,80	400 635,11	362 931,96	46 906,36	7 578 895,06	8 450 844,29
- sprzedaż		61 475,80	219 099,17	144 893,64	42 406,36		467 874,97
- likwidacja i inne			181 535,94	218 038,32	4 500,00		404 074,26
- przekazanie na środki trwałe						7 565 935,06	7 565 935,06
- inne						12 960,00	12 960,00
WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2011 r.	2 137 038,54	31 269 995,53	31 804 174,32	11 428 480,12	2 131 306,28	1 145 586,04	79 916 580,83
UMORZENIE 01.01.2011 r.	-	3 062 847,28	8 206 644,97	4 480 204,95	1 037 659,77	-	16 787 356,97
Umorzenie za okres:							
Zwiększenia	-	980 146,96	2 187 318,99	1 202 098,84	439 607,73	-	4 809 172,52
inne leasingi							-
- amortyzacja bieżąca		980 146,96	2 187 318,99	1 202 098,84	439 607,73		4 809 172,52
Zmniejszenia:	-	49 303,23	214 628,74	310 138,34	35 957,54	-	610 027,85
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych		49 303,23	214 628,74	310 138,34	35 957,54		610 027,85
UMORZENIE 31.12.2011 r.	-	3 993 691,01	10 179 335,22	5 372 165,45	1 441 309,96	-	20 986 501,64
WARTOŚĆ NETTO 01.01.2011 r.	1 678 358,54	26 906 740,82	16 863 787,05	5 537 678,94	733 542,91	6 777 220,23	58 497 328,49
odpis aktualiz.na 01.01.2011			201 179,00	40 922,00	21 955,00		264 056,00
-zwiększenie						-	-
-zmniejszenie			94 807,00		21 955,00		116 762,00
ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 31.12.2011			106 372,00	40 922,00	-		147 294,00
wartość netto na 01.01.2011	2 137 038,54	26 906 740,82	16 662 608,05	5 496 756,94	711 587,91	6 777 220,23	58 233 272,49
WARTOŚĆ NETTO 31.12.2011 r.	2 137 038,54	27 276 304,52	21 518 467,10	6 015 392,67	689 996,32	1 145 586,04	58 782 785,19

NOTA 2

ZAPASY

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-03-2012	31-12-2011
Materiały	8 382 614,60	6 825 281,85
Produkty i półprodukty w toku	14 254 961,53	9 453 933,26
Produkty gotowe	45 576 205,91	55 132 775,57
Towary	52 736 411,07	41 828 154,32
WARTOŚĆ ZAPASÓW BRUTTO	120 950 193,11	113 240 145,00
Odpisy aktualizujące zapasy	714 493,00	714 493,00
WARTOŚĆ ZAPASÓW NETTO	120 235 700,11	112 525 652,00

NOTA 3

NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE NALEŻNOŚCI

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-03-2012	31-12-2011
Należności z tytułu dostaw i usług	132 732 989,28	157 563 636,59
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	5 859 176,76	7 412 276,22
Inne należności niefinansowe	6 104 998,91	9 205 382,21
Inne należności finansowe	876 819,00	545 504,00
Zaliczki udzielone na dostawy , w tym:	6 365 384,68	16 603 105,71
- na zakup środków trwałych	58 143,55	2 599,60
- na zakup towarów, materiałów i usług	6 307 241,13	16 600 506,11
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO RAZEM	151 939 368,63	191 329 904,73
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 812 058,50	1 842 754,56
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO RAZEM	153 751 427,13	193 172 659,29

NOTA 4

ODPISY AKTUALIZACYJNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-03-2012	31-12-2011
Stan na początek okresu	4 214 600,90	5 416 157,28
- środki trwałe	147 294,00	264 056,00
- zapasy	714 493,00	817 748,21
- należności z tytułu dostaw i usług	1 842 754,56	3 124 293,73
- pożyczki udzielone	300 000,00	-
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 210 059,34
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 106 669,97
- zapasy ;	-	200 000,00
- należności z tytułu dostaw i usług ;	-	606 669,97
- pożyczki udzielone	-	300 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	360 859,06	2 308 226,35
- środki trwałe	50 163,00	116 762,00
- zapasy	-	303 255,21
- należności z tytułu dostaw i usług	30 696,06	1 888 209,14
- pożyczki udzielone	280 000,00	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI RAZEM	3 853 741,84	4 214 600,90
- środki trwałe	97 131,00	147 294,00
- zapasy	714 493,00	714 493,00
- należności z tytułu dostaw i usług	1 812 058,50	1 842 754,56
- pożyczki udzielone	20 000,00	300 000,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 210 059,34

NOTA 5

ŚRODKI PIENIĘŻNE WG WALUT

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ			
	31-03-2012		31-12-2011	
	WALUTA	PLN	WALUTA	PLN
- PLN	x	6 383 413,54	x	13 708 549,67
- EUR	3 572 988,68	14 869 349,68	5 064 425,32	22 368 553,75
- USD	1 855,09	5 786,21	155,09	530,00
- RUB	1 451 631,60	154 453,67	9 008 617,87	955 814,35
- NOK	4 931 233,73	2 701 822,97	10 129 337,74	5 749 412,11
-BYR	136 419 587,00	52 521,54	45 719 865,00	18 379,38
-UAH	38 462,02	14 957,88	55 493,39	23 612,44
RAZEM	x	24 182 305,49	x	42 824 851,70

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym rachunku przepływów pieniężnych składa się z następujących pozycji:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
Środki pieniężne w banku i kasie	24 182 305,49	24 959 631,58
w tym różnice kursowe z wyceny bilansowej	674 653,87	-26 389,31
RAZEM	24 856 959,36	24 933 242,27

NOTA 6

KREDYTY, POŻYCZKI I INNE ZOBOWIĄZANIA FINANSOWE

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-03-2012	31-12-2011
	DŁUGOTERMINOWE	41 447 584,79
- zobowiązania z tytułu kredytów	38 300 802,96	35 599 961,85
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	3 146 781,83	3 613 066,35
KRÓTKOTERMINOWE	38 245 555,55	43 929 551,77
- zobowiązania z tytułu kredytów	35 775 865,59	39 932 684,06
- zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	2 321 020,47	2 365 753,05
- zobowiązania z tytułu zakupu udziałów	957,60	957,60
- zobowiązania z tytułu kontraktów terminowych	147 711,89	1 630 157,06
RAZEM	79 693 140,34	83 142 579,97

NOTA 7

REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA I ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE BIERNE

WYSZCZEGÓLNIENIE

	31-03-2012	31-12-2011
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	662 937,44	583 028,67
- odprawy emerytalne	631 715,46	559 822,51
- odprawy rentowe	31 221,98	23 206,16
a) zwiększenia (z tytułu)	23 187,00	402 339,77
- odprawy emerytalne	21 248,50	391 009,93
- odprawy rentowe	1 938,50	11 329,84
b) rozwiązanie (z tytułu)	21 358,79	322 431,00
- odprawy emerytalne	21 019,00	319 116,98
- odprawy rentowe	339,79	3 314,02
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	664 765,65	662 937,44
- odprawy emerytalne	631 944,96	631 715,46
- odprawy rentowe	32 820,69	31 221,98

WYSZCZEGÓLNIENIE

	31-03-2012	31-12-2011
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	114 710,00	64 192,10
- odprawy emerytalne	107 324,00	58 438,89
- odprawy rentowe	7 386,00	5 753,21
a) zwiększenia (z tytułu)	33 961,79	80 143,21
- odprawy emerytalne	33 240,00	77 846,60
- odprawy rentowe	721,79	2 296,61
b) wykorzystanie (z tytułu)	4 271,76	29 625,31
- odprawy emerytalne	4 203,80	28 961,49
- odprawy rentowe	67,96	663,82
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	144 400,03	114 710,00
- odprawy emerytalne	136 360,20	107 324,00
- odprawy rentowe	8 039,83	7 386,00

WYSZCZEGÓLNIENIE

	31-03-2012	31-12-2011
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	38 059 347,98	21 233 792,51
- świadczenia pracownicze	5 259 339,72	6 772 435,66
- naprawy gwarancyjne	9 647 216,66	8 186 635,49
- rezerwa na podwykonawców	17 280 028,78	4 219 924,66
- rezerwa na zobowiązania	5 552 762,82	1 950 496,70
- koszty pozostałe	320 000,00	104 300,00
a) zwiększenia (z tytułu)	12 372 228,75	106 815 092,68
- świadczenia pracownicze	2 242 262,91	7 170 800,99
- naprawy gwarancyjne	677 897,11	3 651 936,75
- rezerwa na podwykonawców	9 374 571,73	90 810 285,18
- rezerwa na zobowiązania	-	4 757 069,76
- koszty pozostałe	77 497,00	425 000,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	13 940 993,89	89 718 731,40
- świadczenia pracownicze	1 672 573,40	8 438 184,17
- naprawy gwarancyjne	1 073 660,50	2 191 355,58
- rezerwa na podwykonawców	10 924 759,99	77 734 888,01
- rezerwa na zobowiązania	-	1 154 803,64
- koszty pozostałe	270 000,00	199 500,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	270 805,81
- świadczenia pracownicze	-	245 712,76
- rezerwa na podwykonawców	-	15 293,05

- koszty pozostałe	-	9 800,00
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	36 490 582,84	38 059 347,98
- świadczenia pracownicze	5 829 029,23	5 259 339,72
- naprawy gwarancyjne	9 251 453,27	9 647 216,66
- rezerwa na podwykonawców	15 729 840,52	17 280 028,78
- rezerwa na zobowiązania	5 552 762,82	5 552 762,82
- koszty pozostałe	127 497,00	320 000,00

NOTA 8**ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG ORAZ POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA****WYSZCZEGÓLNIENIE**

	31-03-2012	31-12-2011
- z tytułu dostaw i usług	81 087 227,73	129 298 138,41
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	4 455 652,43	4 255 179,89
- z tytułu wynagrodzeń	1 324 671,08	1 370 322,67
- zaliczki otrzymane na dostawy	29 360 701,06	13 869 431,45
- inne	6 220 480,80	3 913 875,46
RAZEM	122 448 733,10	152 706 947,88

NOTA 9**KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE****UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH**

	31-03-2012	31-12-2011
Planowane przychody z bieżących projektów	1 902 323 926,05	1 754 644 003,06
Planowane koszty z bieżących projektów	1 790 329 894,99	1 648 993 535,49
Planowana marża na bieżących projektach	111 994 031,06	105 650 467,57
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	844 171 282,80	771 078 669,22
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	797 192 447,21	729 740 587,23
Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat	46 978 835,59	41 338 081,99
Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach	65 015 195,47	64 312 385,58
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	58,05%	60,87%
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	799 729 438,62	735 283 658,07
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	56 255 053,67	46 892 337,68
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	12 152 682,65	11 743 146,37
- w tym dotyczące planowanej straty	339 473,16	645 819,84

NOTA 10

KAUCJE Z TYTUŁU UMÓW O BUDOWĘ

WYSZCZEGÓLNIENIE

	31-03-2012	31-12-2011
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	14 907 584,51	12 617 354,40
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	9 266 600,94	13 581 063,75
Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane przez odbiorców netto	24 174 185,45	26 198 418,15
Odpis aktualizacyjny należności	1 210 059,34	1 210 059,34
Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane przez odbiorców po odpisie aktualizacyjnym brutto	25 384 244,79	27 408 477,49
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	24 780 894,16	23 954 441,11
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	26 858 540,94	28 229 886,37
Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane dostawcom	51 639 435,10	52 184 327,48

STAN DYSKONTA

	31-03-2012	31-12-2011
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę zatrzymanych przez odbiorców	2 966 782,33	2 611 848,57
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę zatrzymanych dostawcom	5 180 372,02	5 550 634,10

Skutki dyskonta ujęte w rachunku zysków i strat:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
Pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	-159 094,20	-192 962,79
Pomniejszenie kosztów sprzedanych usług	290 365,62	530 767,13
Ogółem korekta marży brutto	131 271,42	337 804,34
Korekta przychodów finansowych	-195 839,56	138 443,49
Korekta kosztów finansowych	660 627,70	552 190,33
Podatek odroczony rozpoznany od powyższych korekt - zobowiązania z tytułu kaucji	67 437,00	10 807,00
Podatek odroczony rozpoznany od powyższych korekt - należności z tytułu kaucji	70 349,00	3 666,00
Wpływ netto na rachunek zysków i strat	-587 409,84	-61 469,50

NOTA 11

BIEŻĄCY I ODROZCZONY PODATEK DOCHODOWY

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

	31-12-2011	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2012
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	9 647 216,66		395 763,39	9 251 453,27
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	6 990 343,74	867 728,89		7 858 072,63
Rezerwa na koszty podwykonawców	11 358 390,83	1 101 377,76		12 459 768,59
Kontrakty długoterminowe (zmniejszenie przychodów "-")	11 097 326,54	715 882,95		11 813 209,49
Kontrakty - rezerwa na straty	3 995 056,67	1 242 743,33		5 237 800,00
Podatkowa produkcja w toku	41 142 572,99	7 439 193,53		48 581 766,52
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	3 439 840,36		1 676 221,80	1 763 618,56
Nieopłacone odsetki	24 296,20		19 954,29	4 341,91
Dyskonto należności	2 611 848,57	354 933,76		2 966 782,33
Zapasy deweloperski	288 489,77			288 489,77
Odpis na zapasy	714 493,00			714 493,00

Grupa UNIBEP
Skrócony skonsolidowany raport za I kwartał 2012 roku

Korekty zapasów	2 157 769,91	750 906,98		2 908 676,89
Odpis na majątku trwałym	147 294,00		50 163,00	97 131,00
Amortyzacja ŚT	355 462,63		2 642,16	352 820,47
Forward	1 630 157,06		1 462 468,30	167 688,76
Koszty nabycia udziałów	157 029,00			157 029,00
Wycena kredytów i pożyczek	58 562,38		503,64	58 058,74
Inne koszty	320 000,00		192 503,00	127 497,00
Koszty sprzedaży- zapasy		108 980,74		108 980,74
Strata podatkowa		2 048 872,53		2 048 872,53
Suma ujemnych różnic przejściowych	96 136 150,31	14 630 620,47	3 800 219,58	106 966 551,20
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	18 265 869,00	2 779 818,00	722 043,00	20 323 644,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO

	31-12-2011	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2012
Kontrakty długoterminowe (zwiększenie przychodów "+")	46 892 337,68	9 362 715,99		56 255 053,67
Leasing	2 201 673,56	166 659,93		2 368 333,49
Dyskonto zobowiązań	5 550 634,10		370 262,08	5 180 372,02
Kary naliczone nieotrzymane	539 788,96		487 636,26	52 152,70
Odsetki nieotrzymane	922 732,71		33 887,20	888 845,51
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	1 170 571,17		743 835,95	426 735,22
Zapasy deweloperski	17 915 326,47	6 570 758,74		24 486 085,21
Korekta na zapasach	110 623,62			110 623,62
Aport	4 682 465,29		87 585,75	4 594 879,54
Wycena kredytów i pożyczek	361 809,45	51 560,00		413 369,45
Forward	-	19 976,87	-	19 976,87
Finansowanie zewnętrzne	115 836,39		48 936,20	66 900,19
Odszkodowanie naliczone nie otrzymane	648 108,31	-	648 108,31	-
Aktualizacja wyceny środków trwałych	2 726 978,48	158 808,43		2 885 786,91
Rozliczenie połączenia	5 243 451,44		956 160,00	4 287 291,44
Suma dodatnich różnic przejściowych	89 082 337,63	16 330 479,96	3 376 411,75	102 036 405,84
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	16 925 643,00	3 102 790,00	641 519,00	19 386 914,00

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

	31-12-2010	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2011
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	8 186 635,49	1 460 581,17		9 647 216,66
Rezerwa na świadczenia pracownicze	8 181 234,04		1 190 890,30	6 990 343,74
Rezerwa na koszty podwykonawców	4 235 217,71	7 123 173,12		11 358 390,83
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	13 160 478,36		2 063 151,82	11 097 326,54
Kontrakty - rezerwa na straty	2 566 522,14	1 428 534,53		3 995 056,67
Produkcja niezakończona podatkowo	16 173 956,00	24 968 616,99		41 142 572,99
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	688 749,16	2 751 091,20		3 439 840,36
Nieopłacone odsetki	83 754,69		59 458,49	24 296,20
Należności dyskonto	1 529 093,91	1 082 754,66		2 611 848,57
Zapasy deweloperski		288 489,77		288 489,77
Odpis na zapasy	817 748,21		103 255,21	714 493,00
Korekty zapasów w tym nieskonsolidowane	1 251 536,67	906 233,24		2 157 769,91
Odpis na majątku trwałym	264 056,00		116 762,00	147 294,00
Różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	340 422,18	15 040,45		355 462,63
Forward		1 630 157,06		1 630 157,06
Koszty nabycia udziałów		157 029,00		157 029,00
Wycena kredytów i pożyczek		58 562,38		58 562,38
Zobowiązania z tytułu leasingu	177 004,46		177 004,46	-
Inne koszty	104 300,00	215 700,00		320 000,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	57 760 709,02	42 085 963,57	3 710 522,28	96 136 150,31
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	10 974 535,00	7 996 333,00	704 999,00	18 265 869,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO				
	31-12-2010	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2011
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	17 983 575,27	28 908 762,41		46 892 337,68
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	1 149 103,17	1 052 570,39		2 201 673,56
Dyskonto zobowiązań	2 938 777,55	2 611 856,55		5 550 634,10
Kary naliczone a nie otrzymane	158 354,46	381 434,50		539 788,96
Odsetki nieotrzymane	21 065,60	901 667,11		922 732,71
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	356 204,47	814 366,70		1 170 571,17
Zapasy deweloperski	270 080,00	17 645 246,47		17 915 326,47
Korekta na zapasach		110 623,62		110 623,62
Aport Makbud/Artbud	5 177 063,16		494 597,87	4 682 465,29
Wycena obligacji	-			-
Wycena kredytów i pożyczek		361 809,45		361 809,45
Forward	1 082 282,32		1 082 282,32	-
Finansowanie zewnętrzne	200 267,77		84 431,38	115 836,39
Odszkodowanie naliczone nie otrzymane		648 108,31		648 108,31
Aktualizacja wyceny środków trwałych	2 475 978,71	250 999,77		2 726 978,48
Rozliczenie połączenia	8 688 873,68		3 445 422,24	5 243 451,44
Suma dodatnich różnic przejściowych	40 501 626,16	53 687 445,28	5 106 733,81	89 082 337,63
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	7 695 310,00	10 200 613,00	970 280,00	16 925 643,00

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS		
	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Bieżący podatek dochodowy	294 354,74	686 770,31
Dotyczący roku obrotowego	294 354,74	686 770,31
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	403 496,00	94 735,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	403 496,00	94 735,00
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego	-	-
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	697 850,74	781 505,31

NOTA 12

INFORMACJA DOTYCZĄCA SEGMENTÓW OPERACYJNYCH

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW NA DZIEŃ 31-03-2012

Wyszczególnienie	Działalność budowlana kubaturowa	Działalność budowlana drogowa	Działalność deweloperska	Działalność - lekkie konstrukcje	Korekty sprzedaży na rzecz innych segmentów	Razem kwoty dotyczące całej jednostki
Przychody ze sprzedaży	114 869 586,47	3 734 230,09	25 299 398,43	4 399 555,04	- 6 679 862,14	141 622 907,89
sprzedaż zewnętrzna	108 262 224,34	3 734 230,09	25 226 898,42	4 399 555,04		141 622 907,89
sprzedaż na rzecz innych segmentów	6 607 362,13		72 500,01		- 6 679 862,14	-
Koszt sprzedaży	107 767 649,15	5 170 691,90	17 948 412,05	5 145 555,17	- 6 314 283,55	129 718 024,72
Zysk brutto ze sprzedaży	7 101 937,32	- 1 436 461,81	7 350 986,38	- 746 000,13	- 365 578,59	11 904 883,17
% zysku brutto ze sprzedaży	6,18%	-38,47%	29,06%	-16,96%	5,47%	8,41%
Koszty sprzedaży			x			1 005 968,66
Koszty zarządu						5 991 612,48
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej			x			335 830,28
Zysk z działalności operacyjnej			x			5 243 132,31
Przychody finansowe			x			1 548 407,96
w tym przychody odsetkowe	- 174 889,21	1 055,82	30 131,15	2 348,84		- 141 353,40
Koszty finansowe			x			3 650 376,72
w tym koszty odsetkowe	1 032 211,72	295 488,35	435 842,72	19 247,82		1 782 790,61
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności						- 2 610,94
Zysk przed opodatkowaniem			x			3 138 552,61
Podatek dochodowy			x			697 850,74
Zysk netto			x			2 440 701,87

Wyszczególnienie	Działalność budowlana kubaturowa	Działalność budowlana drogowa	Działalność deweloperska	Działalność - lekkie konstrukcje	Razem kwoty dotyczące całej jednostki
Aktywa	149 907 229,60	51 243 123,16	144 782 035,58	80 401 850,57	426 334 238,91
Pozostałe aktywa nieprzypisane	-		-		59 466 615,73
Razem aktywa	149 907 229,60	51 243 123,16	144 782 035,58	80 401 850,57	485 800 854,64
Kapitał własny	-				160 536 998,40
Zobowiązania	167 858 378,14	15 963 870,51	64 327 678,47	50 357 298,22	298 507 225,34
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	26 756 630,90
Razem pasywa	167 858 378,14	15 963 870,51	64 327 678,47	50 357 298,22	485 800 854,64
Amortyzacja	273 720,58	594 769,99	29 133,81	421 384,09	1 319 008,47

SPRAWOZDAWCZOŚĆ WEDŁUG SEGMENTÓW NA DZIEŃ 31-03-2011

Wyszczególnienie	Działalność budowlana kubaturowa	Działalność budowlana drogowa	Działalność deweloperska	Działalność - lekkie konstrukcje	Korekty sprzedaży na rzecz innych segmentów	Razem kwoty dotyczące całej jednostki
Przychody ze sprzedaży	132 654 277,05	1 252 741,83	8 967 204,24	4 547 085,88	- 7 515 102,80	139 906 206,20
sprzedaż zewnętrzna	125 265 680,25	1 252 741,83	8 967 204,24	4 420 579,88		139 906 206,20
sprzedaż na rzecz innych segmentów	7 388 596,80			126 506,00	- 7 515 102,80	-
Koszt sprzedaży	124 165 381,48	3 403 896,12	6 462 897,51	4 340 903,43	- 7 246 176,74	131 126 901,80
Zysk brutto ze sprzedaży	8 488 895,57	- 2 151 154,29	2 504 306,73	206 182,45	- 268 926,06	8 779 304,40
% zysku brutto ze sprzedaży	6,40%	-171,72%	27,93%	4,53%	3,58%	6,28%
Koszty sprzedaży			x			646 212,40
Koszty zarządu						4 753 779,47
Wynik na pozostałej działalności operacyjnej			x			210 008,07
Zysk z działalności operacyjnej			x			3 589 320,60
Przychody finansowe			x			1 400 934,62
w tym przychody odsetkowe	226 779,79	6 744,91		8 174,49		241 699,19
Koszty finansowe			x			2 053 758,63
w tym koszty odsetkowe	638 248,05	199 020,49	22 379,46	19 975,20		879 623,20
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek podporządkowanych wycenianych metodą praw własności						-
Zysk przed opodatkowaniem			x			2 936 496,59
Podatek dochodowy			x			781 505,31
Zysk netto			x			2 154 991,28

Wyszczególnienie	Działalność budowlana kubaturowa	Działalność budowlana drogowa	Działalność deweloperska	Działalność - lekkie konstrukcje	Razem kwoty dotyczące całej jednostki
Aktywa	185 788 757,60	40 649 145,28	119 309 015,94	59 602 080,77	405 348 999,59
Pozostałe aktywa nieprzypisane	-		-		59 302 332,00
Razem aktywa	185 788 757,60	40 649 145,28	119 309 015,94	59 602 080,77	464 651 331,59
Kapitał własny	-				142 681 716,21
Zobowiązania	195 836 246,04	16 377 920,83	47 007 246,44	39 602 123,64	298 823 536,95
Pozostałe zobowiązania nieprzypisane	-	-	-	-	23 146 078,43
Razem pasywa	195 836 246,04	16 377 920,83	47 007 246,44	39 602 123,64	464 651 331,59
Amortyzacja	444 063,13	750 739,11	19 843,30	457 767,46	1 672 413,00

W I kwartale 2012 r. w budowlanym segmencie operacyjnym przychody uzyskane od jednego klienta indywidualnego przekroczyły 10% łącznych przychodów. Wartość przychodów z tytułu transakcji z tym klientem wynosi: 15 908 022,72zł.

INFORMACJE O OBSZARACH GEOGRAFICZNYCH

	Przychody od klientów zewnętrznych		Aktywa trwałe *	
	okres zakończony 31-03-2012	okres zakończony 31-03-2011	stan na dzień 31-03-2012	stan na dzień 31-12-2011
KRAJ	121 479 580,39	110 807 405,92	41 732 564,15	41 856 347,74
EKSPORT	20 143 327,50	29 098 800,28	25 767 897,89	25 864 716,25
w tym Rosja	10 244 380,86	24 323 841,84	292 043,07	301 275,81
Razem	141 622 907,89	139 906 206,20	67 500 462,04	67 721 063,99

* aktywa trwałe-tj. rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne, środki trwałe w budowie, prawo wieczystego użytkowania gruntów.

NOTA 13

KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW

WYSZCZEGÓLNIENIE	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
a) amortyzacja	1 319 008,47	1 672 413,00
b) zużycie materiałów i energii	21 844 465,44	25 489 999,87
c) usługi obce	88 893 661,18	94 651 218,89
d) podatki i opłaty	1 256 440,83	1 241 151,06
e) wynagrodzenia	12 855 616,98	10 900 455,81
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 831 976,01	2 355 639,24
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 415 844,35	2 447 388,37
KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW RAZEM	132 417 013,26	138 758 266,24
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	3 012 800,85	- 3 478 333,48
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	-1 119 502,42	- 595 179,10
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	-1 005 968,66	- 646 212,40
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 5 991 612,48	- 4 753 779,47
KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	127 312 730,55	129 284 761,79

NOTA 14

POZOSTAŁE PRZYCHODY I KOSZTY OPERACYJNE

POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
a) zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	16 923,65	-
b) dotacje	37 940,19	40 682,33
c) pozostałe, w tym:	713 599,92	384 428,45
- rozwiązane odpisy aktualizujące	310 696,06	220 368,43
- rozliczenie prawa wieczystego użytkowania gruntów	13 792,29	13 792,29
- kary i odszkodowania	82 670,84	128 351,53
- przychody z tytułu zastępstwa procesowego i sądowego	50 825,90	-
- inne	255 614,83	21 916,20
RAZEM	768 463,76	425 110,78

POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
a) strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	46 508,63
b) pozostałe, w tym:	432 633,48	168 594,08
- przekazane darowizny	64 211,38	20 339,51
- koszty sądowe i procesowe	3 146,00	501,94
- kary	20 650,70	-
- szkody w składnikach majątku i odszkodowania	306 397,26	59 513,48
- inne	38 228,14	88 239,15
RAZEM	432 633,48	215 102,71

NOTA 15

PRZYCHODY I KOSZTY FINANSOWE

Przychody finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2011	31-03-2011
a) z tytułu odsetek w tym:	-141 353,40	311 515,61
- odsetki od udzielonych pożyczek	3 833,00	61 249,80
- odsetki od lokat i środków na rach. bankowych	19 576,61	14 706,60
- dyskonto kaucji	- 195 839,56	138 443,49
- wycena kredytów i pożyczek skorygowaną ceną nabycia	-	69 816,42
- odsetki wekslowe naliczone	26 298,15	-
- pozostałe	4 778,40	27 299,30
b) inne przychody finansowe	1 689 761,36	1 089 419,01
RAZEM	1 548 407,96	1 400 934,62

Inne przychody finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2011	31-03-2011
a) dodatnie różnice kursowe	-	150 282,01
b) pozostałe, w tym:	1 689 761,36	939 137,00
- kontrakty terminowe wycena	19 976,87	701 158,42
- kontrakty terminowe realizacja	21 380,00	224 657,70
- kontrakty terminowe odwrócenie wyceny	1 630 157,06	-
- pozostałe	18 247,43	13 320,88
Inne koszty finansowe razem:	1 689 761,36	1 089 419,01

Koszty finansowe

WYSZCZEGÓLNIENIE

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
a) z tytułu odsetek w tym:	1 707 067,45	953 576,31
- odsetki od kredytów i pożyczek i obligacji	865 573,87	183 879,08
- dyskonto kaucji	660 627,70	552 190,33
- wycena kredytów, pożyczek i obligacji	- 75 723,16	73 953,11
- odsetki od leasingu	141 756,08	127 550,25
- pozostałe	114 832,96	16 003,54
b) inne koszty finansowe	1 943 309,27	1 100 182,32
RAZEM	3 650 376,72	2 053 758,63

Inne koszty finansowe

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	31-03-2012	31-03-2011
a) ujemne różnice kursowe	1 261 933,57	-
b) pozostałe, w tym:	681 375,70	1 100 182,32
- z tytułu prowizji	53 768,94	17 900,00
- kontrakty terminowe wycena	167 688,76	1 082 282,32
- kontrakty terminowe realizacja	459 918,00	-
Inne koszty finansowe razem:	1 943 309,27	1 100 182,32

3.2.2 Zysk (strata) na jedną akcję

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2012- 31.03.2012	34 021 684,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2012 - 31.03.2012	34 021 684,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	277 290,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	5,79
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	1 606 824,00
Średnia cena akcji notowana 31.03.2012.	5,84
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	275 141,10
Ilość akcji zwykłych rozładniających	2 148,90
Ilość akcji ogółem	34 023 832,90
Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-31.03.2011	33 927 184,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-31.03.2011	33 927 184,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	209 790,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	5,6
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	1 174 824,00
Średnia notowana cena akcji UNIBEP S.A. w okresie 01-01-2011 do 31.03.2011	9,09
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	129 243,56
Ilość akcji zwykłych rozładniających	80 546,44
Ilość akcji ogółem	34 007 730,44

3.2.3 Połączenia jednostek gospodarczych

W I kwartale 2012 roku Grupa UNIBEP zwiększyła swoje udziały w Monday Palacza Sp. z o.o. SKA z 50,03% do 75% oraz a w Monday Palacza Sp. z o.o. z 50% do 75%. W skonsolidowanym sprawozdaniu z dochodów całkowitych nie ujęto żadnych przychodów Monday Palacza Sp. z o.o. za okres od 01-01-2012 do 31-03-2012r. Spółka odnotowała stratę 3.156,50zł.

3.2.4 Współkontrolowane podmioty

Grupa UNIBEP współkontroluje spółkę:

- Junimex Development 7 Sp. z o.o. w której posiada 50% udziałów. Spółka zarejestrowana w KRS 19.01.2005 r. Konsolidacja metodą proporcjonalną.

Następujące kwoty odpowiadają udziałowi Grupy UNIBEP w aktywach, zobowiązaniach, przychodach ze sprzedaży, kosztach i wyniku finansowym współkontrolowanych Spółek.

	31-03-2012	31-12-2011
Aktywa trwałe	5 000,00	5 050,00
Aktywa obrotowe	7 072,73	9 669,08
Aktywa ogółem	12 072,73	14 719,08
Zobowiązania długoterminowe	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe	184,50	492
Zobowiązania ogółem	184,50	492
Aktywa netto	11 888,23	14 227,08
	31-03-2012	31-03-2011
Przychody ogółem	-	-
Koszty ogółem	374,00	-
Podatek dochodowy od osób prawnych	-	-
Zysk(strata) netto	-374,00	-
Proporcjonalny udział w przyszłych zobowiązaniach wspólnego przedsięwzięcia	-	-
Proporcjonalny udział w zobowiązaniach warunkowych wspólnego przedsięwzięcia	-	-

3.2.5 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	31-03-2012
Stan na dzień nabycia	2 300 000,00
Udział w zyskach/(stratach) bieżących	-2 610,94
Udział w zyskach/(stratach) – lata ubiegłe	-748,29
Wypłaty dywidendy przez jednostki stowarzyszone	-
Stan na koniec okresu	2 296 640,77

Wykaz podmiotów stowarzyszonych na dzień 31 marca 2012r.

Nazwa jednostki	Siedziba	Udział w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów (%)	
		31-03-2012	31-12-2011
Junimex Development 7 Sp. z o.o. S.K.	Warszawa/Polska	25%*	25%*

* udział łączny uwzględniający udział w spółce-komplementariuszu

Wybrane dane finansowe jednostek wycenianych metodą praw własności przedstawiały się w sposób następujący:

Nazwa jednostki	Aktywa	Zobowiązania i rezerwy	przychody ogółem	Zysk / (strata) netto
31 marca 2012 roku				
Junimex Development 7 Sp. z o.o. S.K.	25 298 972,33	22 180 400,40	-	- 10 443,75
	25 298 972,33	22 180 400,40	-	- 10 443,75

Na 31-03-2012 r. spółka stowarzyszona nie wykazała zobowiązań i należności warunkowych.

Udział w zyskach / (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności

	31-03-2012	31-03-2011
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	-	-
Udział w stratach jednostek stowarzyszonych	2 610,94	-
Ogółem	-2 610,94	-

3.2.6 Opis korekt poprzednich okresów

a) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym:

- zmiana w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym wynikała z braku prezentacji sumy dochodów całkowitych oraz wydzielenia z kapitału zapasowego: kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały		Zyski (straty) zatrzymane			Kapitał własny razem
	Różnice kursowe z przeliczenia podmiotów zagranicznych	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strat) bieżący netto	Kapitał udziałowców niesprawujących kontroli	
przed zmianą prezentacji						
01 STYCZNIA 2011 R.		114 166 463,13				
- różnice z przeliczenia podmiotów powiązanych zagranicznych	- 623,29				33,46	- 589,83
- wynik roku bieżącego				2 306 866,15	- 151 874,87	2 154 991,28
31 MARCA 2011r.		114 166 463,13	-			
po zmianie prezentacji						
01 STYCZNIA 2011 R.		54 737 972,11	59 428 491,02			
- suma dochodów całkowitych	- 623,29			2 306 866,15	- 151 841,41	2 154 401,45
31 MARCA 2011r.		54 737 972,11	59 428 491,02			

b) sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

- zmianie ulega prezentacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W 2011 roku Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych był wykazywany w zobowiązaniach a środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS zwiększały stan środków pieniężnych Spółki i prezentowane były jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania. W sprawozdaniu za 2012 rok ZFŚS prezentowany jest zgodnie z paragrafem 49(a) założeń Koncepcyjnych. Skutki tych zmian przedstawia poniższe zestawienie:

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃWÓW PIENIĘŻNYCH

Wyszczególnienie	31-03-2011		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
Zmiana stanu należności	-52 664 448,09	-52 579 567,20	-84 880,89
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	58 119 460,35	58 675 312,31	-555 851,96
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23 278 257,58	-22 637 524,73	-640 732,85
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-4 040 496,49	-3 399 763,64	-640 732,85
Środki pieniężne na koniec okresu	24 933 242,27	25 573 975,12	-640 732,85
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	640 732,85	-640 732,85

3.2.7 Transakcje z podmiotami powiązаныmi

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności		Zobowiązania	
	31-03-2012	31-12-2011	31-03-2012	31-12-2011
Transakcje między jednostkami powiązаныmi	23 492 758,33	6 803 825,02	8 711 884,29	2 817 422,97
WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych			
	31-03-2012	31-12-2011		
Transakcje między jednostkami powiązаныmi	137 998 291,06	137 381 191,06		
WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone			
	31-03-2012	31-12-2011		
Transakcje między jednostkami powiązаныmi	7 875 290,47	3 788 090,15		
WYSZCZEGÓLNIENIE	Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe			
	31-03-2012	31-12-2011		
Transakcje między jednostkami powiązаныmi	23 249 235,37	17 924 875,10		
WYSZCZEGÓLNIENIE	Sprzedaż produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	31-03-2012	31-03-2011	31-03-2012	31-03-2011
Transakcje między jednostkami powiązаныmi	11 240 977,20	9 359 712,30	10 808 347,64	8 132 651,91
WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31-03-2012	31-03-2011	31-03-2012	31-03-2011
Transakcje między jednostkami powiązаныmi	91 616,29	259 878,54	65 401,78	47 361,83

3.2.8 Należności i zobowiązania warunkowe

	31-03-2012	31-12-2011
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	34 178 311,34	57 509 481,38
- otrzymane gwarancje	31 498 213,34	54 829 383,38
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	2 680 098,00	2 680 098,00
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	111 166 950,04	103 271 985,10
- sprawy sporne	7 127 800,25	7 127 800,25
- udzielone gwarancje	99 792 217,79	93 897 252,85
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	4 246 932,00	2 246 932,00

Sprawy sporne

Sprawy sporne zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy UNIBEP za 2011 rok.

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

3.3 Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne skonsolidowane sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

1. Zawarcie umowy na realizację kolejnego etapu inwestycji „SASKA”

W dniu 17 kwietnia 2012r. UNIBEP S.A. podpisał umowę, której przedmiotem jest wybudowanie w ramach generalnego wykonawstwa III etapu zespołu mieszkaniowego "SASKA" w Warszawie przy ul. Bora Komorowskiego. Zamawiającym jest Dom Development S.A. z siedzibą w Warszawie.

Trzeci etap zespołu mieszkaniowego "SASKA" składał się będzie z 4 budynków o łącznej powierzchni użytkowej 38,82 tys. m² (PUM+U). Inwestycja obejmuje 670 mieszkań oraz 19 lokali usługowych.

Wynagrodzenie Generalnego Wykonawcy za realizację przedmiotu umowy wynosi 145 392 500 złotych netto + należny podatek VAT. Terminy realizacji umowy: rozpoczęcie robót budowlanych - 25.04.2012; zakończenie robót budowlanych - Raport bieżący 12/2012)

2. Emisja obligacji o wartości nominalnej 22 mln PLN

W dniu 19 kwietnia 2012r. UNIBEP S.A. przeprowadził, w trybie emisji niepublicznej emisję obligacji Serii A, zero kuponowych z terminem zapadalności 14 miesięcy (data zapadalności 19 czerwca 2013r.) Obligacje są obligacjami na okaziciela. Łączna liczba wyemitowanych obligacji to 22.000 sztuk o wartości nominalnej jednej obligacji 1000 zł. Emisji obligacji dokonano w ramach programu emisji obligacji UNIBEP S.A. (Raport bieżący 15/2012).

3. Nabycie przez Unidevelopment 100% udziałów w spółce celowej Wola House

W dniu 26 kwietnia 2012r. Unidevelopment sp. z o.o. (spółka zależna od UNIBEP S.A.) nabyła 100% udziałów w spółce celowej pod firmą Wola House Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. W związku z transakcją nabycia w/w udziałów UNIBEP S.A. zobowiązał się do spłaty pożyczek udzielonych nabywanej Spółce przez Sprzedającego w kwocie łącznej 12.055.831,00 zł - w celu wstąpienia w trybie art.518 § 1 pkt 3 kc w prawa zaspokojonego wierzyciela.

Sprzedającym jest spółka SELVAAG EIENDOM AS z siedzibą w Norwegii.

Łączna kwota transakcji wynosi 13 750 000 zł. Rozliczenie transakcji nastąpi częściowo w formie zapłaty gotówkowej a częściowo w formie spłaty pożyczek udzielonych nabywanej Spółce. Ostatnia kwota rozliczeniowa zostanie zapłacona do dnia 20 kwietnia 2013r. (Raport bieżący 16/2012).

Zarząd UNIBEP S.A.

Jan Mikołuszko

Leszek Marek Gołąbiewski

Mariusz Sawoniewski

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Bielsk Podlaski, 15 maja 2012 roku



UNIBEP Spółka Akcyjna

17-100 Bielsk Podlaski, ul. 3 Maja 19,
tel.: (48 85) 731 80 00, fax: (48 85) 730 68 68, e-mail: biuro@unibep.pl

www.unibep.pl

