

**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2012 do 30-09-2012**

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe UNIBEP S.A. za III kwartały 2012 roku nie było badane ani też nie podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)**

	NOTA	30-09-2012	31-12-2011	30-09-2011
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Rzeczowe aktywa trwałe		55 979 782,86	57 153 181,25	50 062 738,79
Wartości niematerialne		6 612 585,87	6 710 607,79	6 636 719,57
Środki trwałe w budowie		2 462 214,07	1 145 586,04	7 562 352,86
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży-długookresowe		-	-	5 022 806,53
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych długookresowe		84 337 775,06	84 231 041,06	35 356 871,26
Kaucje z tytułu umów o budowę		17 377 724,69	12 617 354,40	11 502 399,44
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2.	18 720 048,00	14 428 819,00	24 208 687,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		2 103 080,14	2 214 985,27	2 252 287,03
Pożyczki udzielone		9 308 940,51	266 334,44	8 228 095,70
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 107 376,63	1 169 719,68	1 258 702,28
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>198 009 527,83</b>	<b>179 937 628,93</b>	<b>152 091 660,46</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		17 958 209,02	18 502 129,72	25 596 042,94
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		209 009 746,54	176 084 263,01	202 087 120,02
Kaucje z tytułu umów o budowę		13 027 649,64	13 581 063,75	14 667 956,43
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2.	38 552 155,23	33 479 751,93	68 828 180,07
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		2 869 734,43	2 989 607,80	2 025 834,51
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży-krótkookresowe		-	5 261 920,59	372 190,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		27 766 730,77	39 821 060,77	18 486 115,08
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 039 485,15	4 971 651,32	7 732 726,19
Pożyczki udzielone		15 438 359,65	5 623 488,52	11 794 186,14
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>329 662 070,43</b>	<b>300 314 937,41</b>	<b>351 590 351,44</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>527 671 598,26</b>	<b>480 252 566,34</b>	<b>503 682 011,90</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (w złotych)**

	NOTA	30-09-2012	31-12-2011	30-09-2011
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		3 402 168,40	3 402 168,40	3 402 168,40
Pozostałe kapitały		173 781 339,49	163 547 864,78	134 891 382,47
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		59 426 491,02	59 426 491,02	59 426 491,02
Zyski (straty) zatrzymane		4 294 731,39	13 802 122,75	13 256 852,09
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>181 478 239,28</b>	<b>180 752 155,93</b>	<b>151 550 402,96</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		16 225 031,57	22 638 378,71	25 437 933,75
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1.	695 715,13	656 056,44	582 499,36
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	3.2.	10 444 940,00	9 999 832,00	16 463 610,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		22 966 325,33	23 954 441,11	19 231 946,75
Przychody przyszłych okresów		634 345,87	754 761,80	806 349,32
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>50 966 357,90</b>	<b>58 003 470,06</b>	<b>62 522 339,18</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		159 442 625,42	151 940 445,85	184 524 412,65
Kaucje z tytułu umów o budowę		22 493 172,94	28 208 168,87	26 494 690,64
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	2.	24 993 794,86	11 801 713,11	21 901 598,00
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		42 876 916,39	14 717 875,70	16 224 940,61
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20 986,00	1 931 025,91	3 039 674,20
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1.	45 098 787,47	31 827 461,88	34 795 407,31
Przychody przyszłych okresów		300 718,00	1 070 249,03	2 628 546,35
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>295 227 001,08</b>	<b>241 496 940,35</b>	<b>289 609 269,76</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>527 671 598,26</b>	<b>480 252 566,34</b>	<b>503 682 011,90</b>
Wartość księgową		181 478 239,28	180 752 155,93	151 550 402,96
Liczba akcji		34 021 684	34 021 684	33 937 569
Wartość księgową na jeden udział/akcję (w zł)		5,33	5,31	4,47

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)**

	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2012	za 3 miesiące kończące się 30 września 2012	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2011	za 3 miesiące kończące się 30 września 2011
<b>Działalność operacyjna</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	584 222 301,91	239 901 624,91	668 560 674,68	293 604 708,53
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 202 983,89	242 276,94	8 881 365,78	1 475 911,42
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>585 425 285,80</b>	<b>240 143 901,85</b>	<b>677 442 040,46</b>	<b>295 080 619,95</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	557 282 119,52	229 311 426,86	631 180 007,29	277 998 696,05
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 033 293,58	174 101,58	8 988 981,17	1 678 491,25
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>27 109 872,70</b>	<b>10 658 373,41</b>	<b>37 273 052,00</b>	<b>15 403 432,65</b>
Koszty sprzedaży	1 791 608,73	491 359,49	2 533 257,49	786 122,65
Koszty zarządu	17 456 979,36	5 626 624,81	15 427 985,76	5 296 302,72
Pozostałe przychody operacyjne	2 268 858,95	972 021,13	2 311 753,14	698 113,46
Pozostałe koszty operacyjne	1 475 140,83	256 832,02	827 610,64	53 980,03
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>8 655 002,73</b>	<b>5 255 578,22</b>	<b>20 795 951,25</b>	<b>9 965 140,71</b>
Przychody finansowe	3 426 641,92	1 059 890,91	2 096 646,06	- 262 368,05
Koszty finansowe	6 262 003,19	2 427 505,53	6 447 537,41	4 196 672,28
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>5 819 641,46</b>	<b>3 887 963,60</b>	<b>16 445 059,90</b>	<b>5 506 100,38</b>
Podatek dochodowy	1 661 185,26	1 281 874,76	3 434 075,11	1 099 117,55
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>4 158 456,20</b>	<b>2 606 088,84</b>	<b>13 010 984,79</b>	<b>4 406 982,83</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>4 158 456,20</b>	<b>2 606 088,84</b>	<b>13 010 984,79</b>	<b>4 406 982,83</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)**

	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2012	za 3 miesiące kończące się 30 września 2012	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2011	za 3 miesiące kończące się 30 września 2011
<b>B. POZOSTAŁE DOCHODY</b>				
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji),	-1 393,77	-	-69 462,49	18 740,69
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	265,00	-	13 197,00	- 3 561,00
<b>Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu</b>	<b>-1 128,77</b>	<b>-</b>	<b>-56 265,49</b>	<b>15 179,69</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 157 327,43</b>	<b>2 606 088,84</b>	<b>12 954 719,30</b>	<b>4 422 162,52</b>
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,12	0,08	0,38	0,13
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,12	0,08	0,38	0,13
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,12	0,08	0,38	0,13
Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,12	0,08	0,38	0,13

UNIBEP S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2012 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

## JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem	
		Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy - opcje menedżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strat) bieżący netto
<b>01 STYCZNIA 2012r.</b>	<b>3 402 168,40</b>	<b>28 885 218,77</b>	<b>713 603,00</b>	<b>74 419 638,41</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>348 780,88</b>	<b>13 556 255,45</b>	<b>180 752 155,93</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane						13 556 255,45	-13 556 255,45	-
-podział wyniku zgodnie z uchwałą				9 822 434,25		- 9 822 434,25		-
-podział zysku na wypłatę dywidendy						- 4 082 602,08		- 4 082 602,08
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menedżerskimi			651 358,00					651 358,00
- przeniesienie kapitału - opcje menedżerskie związane z nieobjęciem warrantów			- 136 275,19			136 275,19		-
- suma dochodów całkowitych		-1 128,77					4 158 456,20	4 157 327,43
<b>30 WRZEŚNIA 2012r.</b>	<b>3 402 168,40</b>	<b>28 884 090,00</b>	<b>1 228 685,81</b>	<b>84 242 072,66</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>136 275,19</b>	<b>4 158 456,20</b>	<b>181 478 239,28</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały		Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem	
			Kapitał rezerwowy - opcje menadżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strat) bieżący netto
<b>01 STYCZNIA 2011r.</b>	<b>3 392 718,40</b>	<b>122 051,95</b>	<b>300 000,00</b>	<b>54 336 829,62</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>- 185 370,38</b>	<b>24 339 441,25</b>	<b>141 732 161,86</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-			24 339 441,25	- 24 339 441,25	-
-podział wyniku zgodnie z uchwałą				20 082 808,79		- 20 082 808,79		-
-podział zysku na wypłatę dywidendy						- 4 071 262,08		- 4 071 262,08
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menedżerskimi			413 603,00					413 603,00
- wymiana udziałów		28 884 090,00						28 884 090,00
- połączenie ze spółką zależną	9 450,00					348 780,88		358 230,88
- suma dochodów całkowitych	-	- 120 923,18	-				13 556 255,45	13 435 332,27
<b>31 GRUDNIA 2011r.</b>	<b>3 402 168,40</b>	<b>28 885 218,77</b>	<b>713 603,00</b>	<b>74 419 638,41</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>348 780,88</b>	<b>13 556 255,45</b>	<b>180 752 155,93</b>

UNIBEP S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2012 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem	
		Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy - opcje menadżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strat) bieżący netto
<b>01 STYCZNIA 2011r.</b>	<b>3 392 718,40</b>	<b>122 051,95</b>	<b>300 000,00</b>	<b>54 336 829,62</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>- 185 370,38</b>	<b>24 339 441,25</b>	<b>141 732 161,86</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-			24 339 441,25	- 24 339 441,25	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą				20 082 808,79		- 20 082 808,79		-
- podział zysku na wypłatę dywidendy						- 4 071 262,08		<b>- 4 071 262,08</b>
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menadżerskimi			576 553,00					<b>576 553,00</b>
- połączenie ze spółką zależną	9 450,00			102 913,58		245 867,30		<b>358 230,88</b>
- suma dochodów całkowitych	-	- 56 265,49	-				13 010 984,79	<b>12 954 719,30</b>
<b>30 WRZEŚNIA 2011r.</b>	<b>3 402 168,40</b>	<b>65 786,46</b>	<b>876 553,00</b>	<b>74 522 551,99</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>245 867,30</b>	<b>13 010 984,79</b>	<b>151 550 402,96</b>

## SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)

	30-09-2012	30-09-2011
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	5 819 641,46	16 445 059,90
II. Korekty razem	<b>- 15 688 730,15</b>	<b>- 21 021 822,02</b>
1. Amortyzacja	4 010 502,76	5 021 601,37
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 498 669,27	977 884,38
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 463 004,71	4 311 231,45
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 1 131 124,76	- 146 816,08
5. Zmiana stanu rezerw	13 310 719,28	14 186 134,29
6. Zmiana stanu zapasów	543 920,70	2 247 098,15
7. Zmiana stanu należności	- 40 897 139,01	- 140 606 244,78
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	13 991 149,61	101 340 308,04
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	278 307,48	- 6 870 670,82
10. Inne korekty	542 581,37	481 720,25
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	- 7 301 983,02	- 1 964 068,27
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>- 9 869 088,69</b>	<b>- 4 576 762,12</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	- 3 402 902,39	- 2 742 508,49
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	138 111,45	282 392,57
Nabycie akcji i udziałów	-	- 707 829,80
Odsetki i dywidendy otrzymane	1 494 328,06	1 323 502,86
Pożyczki spłacone/(udzielone)	- 18 818 316,00	- 11 746 270,64
Wpływy z tytułu wykupu obligacji obcych	4 900 000,00	-
Nabycie aktywów finansowych(w tym dopłaty do kapitału weksle)	- 6 100 000,00	-
Pozostałe( w tym realizacja forwardów)	- 779 905,70	- 95 892,04
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>- 22 568 684,58</b>	<b>- 13 686 605,54</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	18 483 600,00
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	- 3 150 571,00	- 1 230 246,00
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów), obligacji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	22 000 000,00	-
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 1 777 788,72	- 1 609 617,68
Zapłacone odsetki prowizje	- 3 704 400,33	- 2 055 907,17
Wyplacone dywidendy	- 4 082 602,08	- 4 071 262,08
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>9 284 637,87</b>	<b>9 516 567,07</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>- 23 153 135,40</b>	<b>- 8 746 800,59</b>
w tym:		
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	11 839 061,03	2 706 104,45
- różnice kursowe	- 642 440,46	404 194,16
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>39 723 245,60</b>	<b>24 122 617,06</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>16 570 110,20</b>	<b>15 375 816,47</b>
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

### 1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe UNIBEP S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2012 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2011r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Szczegółowe zasady rachunkowości zostały opisane w sprawozdaniu finansowym UNIBEP S.A. za rok 2011 i śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy UNIBEP za okres od 01.01.2012 r. do 30.06.2012 r.

#### 1.1.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2012 roku

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2012 roku zostały omówione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy UNIBEP za pierwsze półrocze 2012 roku.

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

### 1.2. Zasady przyjęte do przeliczenia

#### PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z SYTUACJI FINANSOWEJ W PRZELICZENIU NA EUR (STAN NA OSTATNI DZIEŃ OKRESU)

Wyszczególnienie	30-09-2012		31-12-2011		30-09-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwale	198 009 527,83	48 132 998,16	179 937 628,93	40 739 365,36	152 091 660,46	34 478 522,95
Aktywa obrotowe	329 662 070,43	80 135 658,13	300 314 937,41	67 993 782,24	351 590 351,44	79 704 015,11
<b>Aktywa razem</b>	<b>527 671 598,26</b>	<b>128 268 656,29</b>	<b>480 252 566,34</b>	<b>108 733 147,60</b>	<b>503 682 011,90</b>	<b>114 182 538,06</b>
Kapitał własny	181 478 239,28	44 114 502,23	180 752 155,93	40 923 781,00	151 550 402,96	34 355 822,21
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	346 193 358,98	84 154 154,06	299 500 410,41	67 809 366,60	352 131 608,94	79 826 715,85
<b>Pasywa razem</b>	<b>527 671 598,26</b>	<b>128 268 656,29</b>	<b>480 252 566,34</b>	<b>108 733 147,60</b>	<b>503 682 011,90</b>	<b>114 182 538,06</b>

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 30 września 2012 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1138 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.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 30 września 2011 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4112 PLN/EUR.

**PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH W PRZELICZENIU NA EUR**

Wyszczególnienie	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2012		za 3 miesiące kończące się 30 września 2012		za 9 miesięcy kończących się 30 września 2011		za 3 miesiące kończące się 30 września 2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	584 222 301,91	139 272 981,29	239 901 624,91	58 011 709,85	668 560 674,68	165 432 082,42	293 604 708,53	70 082 758,52
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 202 983,89	286 779,80	242 276,94	58 586,10	8 881 365,78	2 197 650,70	1 475 911,42	352 296,61
Koszty sprzedanych produktów i usług	557 282 119,52	132 850 700,75	229 311 426,86	55 450 845,59	631 180 007,29	156 182 418,35	277 998 696,05	66 357 639,77
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 033 293,58	246 327,26	174 101,58	42 100,30	8 988 981,17	2 224 279,61	1 678 491,25	400 651,94
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	27 109 872,70	6 462 733,07	10 658 373,41	2 577 350,05	37 273 052,00	9 223 035,16	15 403 432,65	3 676 763,41
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 655 002,73	2 063 269,46	5 255 578,22	1 270 875,42	20 795 951,25	5 145 856,84	9 965 140,71	2 378 655,82
Zysk (strata) brutto	5 819 641,46	1 387 346,59	3 887 963,60	940 166,27	16 445 059,90	4 069 249,97	5 506 100,38	1 314 293,31
Zysk (strata) netto	4 158 456,20	991 335,99	2 606 088,84	630 190,27	13 010 984,79	3 219 504,81	4 406 982,83	1 051 936,51
Całkowite dochody ogółem	4 157 327,43	991 066,90	2 606 088,84	630 190,27	12 954 719,30	3 205 582,19	4 422 162,52	1 055 559,87

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012 r. do 30.09.2012 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 4,1948 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2012 r. do 30.09.2012 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 4,1354 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 30.09.2011 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 4,0413 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2011 r. do 30.09.2011 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 4,1894 PLN/EUR.

**PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EUR**

Wyszczególnienie	30-09-2012		30-09-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-9 869 088,69	-2 352 695,88	-4 576 762,12	-1 132 497,49
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-22 568 684,58	-5 380 157,48	-13 686 605,54	-3 386 683,87
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	9 284 637,87	2 213 368,43	9 516 567,07	2 354 828,17
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	-23 153 135,40	-5 519 484,93	-8 746 800,59	-2 164 353,20
F. Środki pieniężne na początek okresu	39 723 245,60	8 993 670,89	24 122 617,06	6 091 108,52
G. Środki pieniężne na koniec okresu	16 570 110,20	4 027 932,86	15 375 816,47	3 485 631,23

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2012r. do 30.09.2012r., 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 4,1948 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 30 września 2012 roku, tj. kurs 4,1138 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2011r. do 30.09.2011r., 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 4,0413 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 30 września 2011 roku, tj. kurs 4,4112 PLN/EUR.

**1.3. Opis korekt poprzednich okresów**

W stosunku do wcześniej prezentowanej informacji zmianie uległo:

**a) sprawozdanie z całkowitych dochodów** za okres 01.01.2011 – 30.09.2011 w zakresie pkt.B – Pozostałe dochody:

- w okresie porównywalnym nie wykazywano w pozostałych dochodach całkowitych zysków i strat z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz podatku dochodowego wpływającego na pozycje prezentowane w kapitale. Skutki tej zmiany przedstawia poniższe zestawienie:

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2011			za 3 miesiące kończące się 30 września 2011		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
<b>B. POZOSTAŁE DOCHODY</b>						
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji),	- 69 462,49	- 56 265,49	-13 197,00	18 740,69	15 179,69	3 561,00
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	13 197,00	-	13 197,00	-3 561,00	-	- 3 561,00
<b>Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu</b>	<b>- 56 265,49</b>	<b>- 56 265,49</b>	<b>-</b>	<b>15 179,69</b>	<b>15 179,69</b>	<b>-</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>12 954 719,30</b>	<b>12 954 719,30</b>	<b>-</b>	<b>4 422 162,52</b>	<b>4 422 162,52</b>	<b>-</b>
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,38	0,38	-	0,13	0,13	-
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,38	0,38	-	0,13	0,13	-
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,38	0,38	-	0,13	0,13	-
Całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,38	0,38	-	0,13	0,13	-

**b) 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:

**SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały	
	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej
<b>przed zmianą prezentacji</b>		
<b>01 STYCZNIA 2011 R.</b>	<b>113 763 320,64</b>	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	20 082 808,79	-
- przejęcie spółki zależnej	102 913,58	-
<b>30 WRZEŚNIA 2011r.</b>	<b>133 949 043,01</b>	-
<b>po zmianie prezentacji</b>		
<b>01 STYCZNIA 2011 R.</b>	<b>54 336 829,62</b>	<b>59 426 491,02</b>
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	20 082 808,79	-
- przejęcie spółki zależnej	102 913,58	-
<b>30 WRZEŚNIA 2011r.</b>	<b>74 522 551,99</b>	<b>59 426 491,02</b>

**c) sprawozdanie z przepływów pieniężnych i sprawozdanie z sytuacji finansowej:**

- zmianie ulega prezentacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W sprawozdaniach na dzień 30.09.2011 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:

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ**

Wyszczególnienie	30-09-2011		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	202 087 120,02	201 757 522,95	329 597,07
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 486 115,08	19 675 314,48	-1 189 199,40
<b>PASYWA</b>			
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	184 524 412,65	185 384 014,98	-859 602,33

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**

	30-09-2011		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
Zmiana stanu należności	-140 606 244,78	-140 319 203,43	-287 041,35
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	101 340 308,04	101 639 748,64	-299 440,60
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-4 576 762,12</b>	<b>-3 990 280,17</b>	<b>-586 481,95</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>-8 746 800,59</b>	<b>-8 160 318,64</b>	<b>-586 481,95</b>
Środki pieniężne na początek okresu	<b>24 122 617,06</b>	<b>24 725 334,51</b>	<b>-602 717,45</b>
Środki pieniężne na koniec okresu	15 375 816,47	16 565 015,87	-1 189 199,40
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	1 189 199,40	-1 189 199,40

## 2. Informacja o kontraktach długoterminowych

UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	30-09-2012	31-12-2011
Planowane przychody z bieżących projektów	2 000 271 595,04	1 792 453 842,06
Planowane koszty z bieżących projektów	1 882 447 545,30	1 695 042 630,32
<b>Planowana marża na bieżących projektach</b>	<b>117 824 049,74</b>	<b>97 411 211,74</b>
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 029 834 465,88	828 962 496,50
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	966 913 731,31	786 872 213,94
<b>Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat</b>	<b>62 920 734,57</b>	<b>42 090 282,56</b>
<b>Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach</b>	<b>54 903 315,17</b>	<b>55 320 929,18</b>
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	46,60%	56,79%
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	1 016 219 421,97	806 580 071,11
<b>Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę</b>	<b>38 552 155,23</b>	<b>33 479 751,93</b>
<b>Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę</b>	<b>24 993 794,86</b>	<b>11 801 713,11</b>
<b>- w tym dotyczące planowanej straty</b>	<b>56 683,54</b>	<b>704 386,57</b>

## 3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

### 3.1. Rezerwy

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-09-2012	31-12-2011
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>656 056,44</b>	<b>263 509,72</b>
- odprawy emerytalne	629 095,44	247 344,43
- odprawy rentowe	26 961,00	16 165,29
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>69 561,00</b>	<b>398 090,72</b>
- odprawy emerytalne	63 745,50	90 537,23
- odprawy emerytalne połączenie spółek	-	296 757,78
- odprawy rentowe	5 815,50	7 753,52
- odprawy rentowe połączenie spółek	-	3 042,19
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	<b>29 902,31</b>	<b>5 544,00</b>
- odprawy emerytalne	29 426,60	5 544,00
- odprawy rentowe	475,71	-
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>695 715,13</b>	<b>656 056,44</b>
- odprawy emerytalne	663 414,34	629 095,44
- odprawy rentowe	32 300,79	26 961,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-09-2012	31-12-2011
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>114 482,00</b>	<b>34 443,83</b>
- odprawy emerytalne	107 324,00	29 477,40
- odprawy rentowe	7 158,00	4 966,43
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>67 711,31</b>	<b>80 038,17</b>
- odprawy emerytalne	66 089,60	48 885,11
- odprawy emerytalne połączenie spółek	-	28 961,49
- odprawy rentowe	1 621,71	1 527,75
- odprawy rentowe połączenie spółek	-	663,82
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>63 205,41</b>	-
- odprawy emerytalne	63 001,53	-
- odprawy rentowe	203,88	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>118 987,90</b>	<b>114 482,00</b>
- odprawy emerytalne	110 412,07	107 324,00
- odprawy rentowe	8 575,83	7 158,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-09-2012	31-12-2011
<b>POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU</b>	<b>31 712 979,88</b>	<b>20 880 621,83</b>
- świadczenia pracownicze	4 876 902,62	6 449 858,03
- naprawy gwarancyjne	9 647 216,66	8 186 635,49
- rezerwa na podwykonawców	11 358 390,83	4 219 924,66
- rezerwa na zobowiązania	5 537 469,77	1 935 203,65
- koszty pozostałe	293 000,00	89 000,00
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>67 701 190,71</b>	<b>100 463 201,37</b>
- świadczenia pracownicze	4 737 158,26	6 593 554,21
- świadczenia pracownicze połączenie Spółek	-	189 286,47
- naprawy gwarancyjne	2 992 887,07	3 651 936,75
- rezerwa na podwykonawców	59 586 645,28	83 194 563,18
- rezerwa na podwykonawców połączenie Spółek	-	1 678 791,00
- rezerwa na zobowiązania	-	4 757 069,76
- koszty pozostałe	384 500,10	398 000,00
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>54 434 371,02</b>	<b>89 630 843,32</b>
- świadczenia pracownicze	5 295 320,99	8 355 796,09
- naprawy gwarancyjne	1 533 619,26	2 191 355,58
- rezerwa na podwykonawców	46 939 219,45	77 734 888,01
- rezerwa na zobowiązania	216 400,00	1 154 803,64
- koszty pozostałe	449 811,32	194 000,00
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	-	-
- świadczenia pracownicze	-	-
<b>POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>44 979 799,57</b>	<b>31 712 979,88</b>
- świadczenia pracownicze	4 318 739,89	4 876 902,62
- naprawy gwarancyjne	11 106 484,47	9 647 216,66
- rezerwa na podwykonawców	24 005 816,66	11 358 390,83
- rezerwa na zobowiązania	5 321 069,77	5 537 469,77
- koszty pozostałe	227 688,78	293 000,00

### 3.2. Podatek odroczony

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>31-12-2011</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>30-09-2012</b>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	9 647 216,66	1 459 267,81		11 106 484,47
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	6 600 797,64		613 156,33	5 987 641,31
Rezerwa na koszty podwykonawców	11 358 390,83	12 647 425,83		24 005 816,66
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	11 097 326,54	13 839 784,78		24 937 111,32
Kontrakty - rezerwa na straty	704 386,57		647 703,03	56 683,54
Produkcja niezakończona podatkowo	26 287 287,96	292 870,04		26 580 158,00
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	3 440 044,18		2 464 607,88	975 436,30
Nieopłacone odsetki	24 296,20		161,48	24 134,72
Należności dyskonto	2 611 848,57	416 324,88		3 028 173,45
Zapasy deweloperski	288 489,77		288 489,77	-
Odpis na zapasy	714 493,00			714 493,00
Korekty zapasów	525 023,05		53 263,51	471 759,54
Odpis na majątek trwały	147 294,00		58 083,00	89 211,00
Środki trwałe amortyzacja ,Wartość netto zlikwidowanego środka trwałego	355 462,63		355 462,63	-
Forward	1 630 157,06		1 504 363,14	125 793,92
Koszty nabycia udziałów	157 029,00			157 029,00
Wycena kredytów i pożyczek	58 613,27		19 664,73	38 948,54
Inne koszty	293 000,00		65 311,22	227 688,78
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>75 941 156,93</b>	<b>28 655 673,34</b>	<b>6 070 266,72</b>	<b>98 526 563,55</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>14 428 819,00</b>	<b>5 444 579,00</b>	<b>1 153 350,00</b>	<b>18 720 048,00</b>

<b>DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO</b>	<b>31-12-2011</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>30-09-2012</b>
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	33 479 751,93	5 072 403,30		38 552 155,23
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	2 146 393,10	676 644,63		2 823 037,73
Dyskonto zobowiązań	5 550 634,10		630 940,52	4 919 693,58
Kary naliczone a nie otrzymane	539 788,96		33 523,51	506 265,45
Odsetki nieotrzymane	1 108 644,28		20 904,01	1 087 740,27
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	1 170 622,43		492 608,98	678 013,45
Zapasy deweloperski	-			-
Aport Makbud/Artbud	4 682 465,29		4 682 465,29	-
Wycena obligacji	360 526,42		340 099,19	20 427,23
Wycena kredytów i pożyczek	99 556,42	80 577,60		180 134,02
Forward	-	79 522,73		79 522,73
Finansowanie zewnętrzne	115 836,39		54 323,71	61 512,68
Odszkodowanie naliczone nie otrzymane	648 108,31		648 108,31	-
Aktualizacja wyceny środków trwałych	2 726 978,48	3 337 891,27		6 064 869,75
Wycena obligacji z kapitałem aktualizacji	1 394,16		1 394,16	-
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>52 630 700,27</b>	<b>9 247 039,53</b>	<b>6 904 367,68</b>	<b>54 973 372,12</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>9 999 832,00</b>	<b>1 756 938,00</b>	<b>1 311 830,00</b>	<b>10 444 940,00</b>

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE                  PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU                  PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31-12-2010</b>	<b>BO PRDiM                  31-12-2010</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31-12-2011</b>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	8 186 635,49		1 460 581,17		<b>9 647 216,66</b>
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	7 415 167,29	675 223,86		1 489 593,51	<b>6 600 797,64</b>
Rezerwa na koszty podwykonawców	4 219 924,66	15 293,05	7 123 173,12		<b>11 358 390,83</b>
Kontrakty długoterminowe (zmniejszenie przychodów "-")	13 160 478,36			2 063 151,82	<b>11 097 326,54</b>
Kontrakty długoterminowe - rezerwa na straty	2 566 522,14			1 862 135,57	<b>704 386,57</b>
Podatkowa produkcja w toku	16 140 966,16	32 989,84	10 113 331,96		<b>26 287 287,96</b>
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	688 749,16		2 751 295,02		<b>3 440 044,18</b>
Nieopłacone odsetki	83 139,79	614,90		59 458,49	<b>24 296,20</b>
Dyskonto należności	1 526 928,58	2 165,33	1 082 754,66		<b>2 611 848,57</b>
Zapasy deweloperski	-		288 489,77		<b>288 489,77</b>
Odpis na zapasy	730 101,63	87 646,58		103 255,21	<b>714 493,00</b>
Korekty zapasów	544 827,03			19 803,98	<b>525 023,05</b>
Odpis na majątku trwałym	264 056,00		0,00	116 762,00	<b>147 294,00</b>
Różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	340 422,18		24 984,48	9 944,03	<b>355 462,63</b>
Forward	-		1 630 157,06		<b>1 630 157,06</b>
Koszty nabycia udziałów	-		157 029,00		<b>157 029,00</b>
Wycena kredytów i pożyczek	-		58 613,27		<b>58 613,27</b>
Inne koszty	89 000,00	186 804,46	17 195,54		<b>293 000,00</b>
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>55 956 918,47</b>	<b>1 000 738,02</b>	<b>24 707 605,05</b>	<b>5 724 104,61</b>	<b>75 941 156,93</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>10 631 815,00</b>	<b>190 140,00</b>	<b>4 694 444,00</b>	<b>1 087 580,00</b>	<b>14 428 819,00</b>

<b>DOTATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE                  PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU                  PODATKU ODROZCZONEGO</b>	<b>31-12-2010</b>	<b>BO PRDiM                  31-12-2010</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>31-12-2011</b>
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	18 447 777,77	36 979,01	14 994 995,15		<b>33 479 751,93</b>
Leasing	1 125 042,92	-	1 021 350,18		<b>2 146 393,10</b>
Dyskonto zobowiązań	2 936 615,09	2 162,46	2 611 856,55		<b>5 550 634,10</b>
Kary naliczone nieotrzymane	158 354,46	-	381 434,50		<b>539 788,96</b>
Odsetki nieotrzymane	-	5 860,91	1 102 783,37		<b>1 108 644,28</b>
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	356 237,91		814 384,52		<b>1 170 622,43</b>
Zapasy deweloperski	81 109,00			81 109,00	-
Aport	5 177 063,16			494 597,87	<b>4 682 465,29</b>
Wycena obligacji	262 264,90		98 261,52		<b>360 526,42</b>
Wycena kredytów i pożyczek	-		99 556,42		<b>99 556,42</b>
Forward	1 082 282,32			1 082 282,32	-
Finansowanie zewnętrzne	200 267,77			84 431,38	<b>115 836,39</b>
Odszkodowanie naliczone nieotrzymane	-		648 108,31		<b>648 108,31</b>
Aktualizacja wyceny środków trwałych	-	2 475 978,71	606 482,21	355 482,44	<b>2 726 978,48</b>
Wycena obligacji z kapitałem aktualizacji	150 681,34	-	-	149 287,18	<b>1 394,16</b>
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>29 977 696,64</b>	<b>2 520 981,09</b>	<b>22 379 212,73</b>	<b>2 247 190,19</b>	<b>52 630 700,27</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>5 695 761,00</b>	<b>478 986,00</b>	<b>4 252 050,00</b>	<b>426 966,00</b>	<b>9 999 832,00</b>

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS</b>	<b>01.01-30.09.2012</b>	<b>01.01-30.09.2011</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>5 507 041,26</b>	<b>6 518 748,11</b>
Dotyczący roku obrotowego	5 574 277,26	6 519 970,11
Korekty dotyczące lat ubiegłych	-67 236,00	-1 222,00
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-3 845 856,00</b>	<b>-3 084 673,00</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-3 845 856,00	-3 084 673,00
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>1 661 185,26</b>	<b>3 434 075,11</b>

<b>PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM</b>	<b>01.01-30.09.2012</b>	<b>01.01-30.09.2011</b>
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego		
Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-265,00</b>	<b>-13 197,00</b>
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-	-
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-265,00	-13 197,00
Podatek od rozliczonych w ciągu roku instrumentów zabezpieczających przepływy pieniężne	-	-
Podatek dochodowy netto od dostępnych do sprzedaży akt. finanse. sprzedanych w ciągu roku obrotowego	-	-
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>-265,00</b>	<b>-13 197,00</b>

### 3.3. Odpisy aktualizacyjne

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>30-09-2012</b>	<b>31-12-2011</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>4 214 600,90</b>	<b>5 295 400,69</b>
- środki trwałe	147 294,00	264 056,00
- zapasy	714 493,00	730 101,63
- należności z tytułu dostaw i usług	1 842 754,56	3 091 183,72
- pożyczki	300 000,00	-
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 210 059,34
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>419 781,87</b>	<b>1 141 066,97</b>
- zapasy	-	208 934,00
- należności z tytułu dostaw i usług	419 781,87	632 132,97
- pożyczki	-	300 000,00
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>396 959,80</b>	<b>2 221 866,76</b>
- środki trwałe	58 083,00	116 762,00
- zapasy	-	224 542,63
- należności z tytułu dostaw i usług	58 876,80	1 880 562,13
- pożyczki	280 000,00	-
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI RAZEM</b>	<b>4 237 422,97</b>	<b>4 214 600,90</b>
- środki trwałe	89 211,00	147 294,00
- zapasy	714 493,00	714 493,00
- należności z tytułu dostaw i usług	2 203 659,63	1 842 754,56
- pożyczki	20 000,00	300 000,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 210 059,34

#### 4. Pozycje pozabilansowe

	30-09-2012	31-12-2011
<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>	<b>54 957 592,46</b>	<b>57 509 481,38</b>
<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>54 957 592,46</b>	<b>57 509 481,38</b>
- otrzymane gwarancje	29 475 935,25	54 829 383,38
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	16 314 990,21	2 680 098,00
- należności wynikające z umów subrogacji	9 166 667,00	-
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>146 663 966,19</b>	<b>119 271 985,10</b>
<b>Na rzecz jednostek powiązanych</b>	<b>16 000 000,00</b>	<b>16 000 000,00</b>
- udzielone poręczenia	16 000 000,00	16 000 000,00
<b>Na rzecz pozostałych jednostek</b>	<b>130 663 966,19</b>	<b>103 271 985,10</b>
- sprawy sporne	9 798 900,37	7 127 800,25
- udzielone gwarancje	107 151 466,82	93 897 252,85
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	4 546 932,00	2 246 932,00
- zobowiązania wynikające z umów subrogacji	9 166 667,00	-

Umowa subrogacji została opisana w sprawozdaniu finansowym Grupy UNIBEP za I półrocze 2012r.

#### Sprawy sporne

Znaczące sprawy sporne zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki UNIBEP za 2011 rok i śródrocznym skróconym sprawozdaniu UNIBEP S.A. za okres od 01.01.2012 do 30.06.2012r.

Sprawa Hillevags Hagen A.S. nadal znajduje się na etapie przedprocesowym.

Rozprawa sądowa w sprawie EG Bygg A.S. planowana jest na styczeń 2013r., strony zrezygnowały z rozprawy mediacyjnej.

Odbyły się pierwsze sprawy sądowe dotyczące roszczeń odszkodowawczych.

Zaprezentowane w poprzednio publikowanych sprawozdaniach finansowych stanowisko UNIBEP S.A. dotyczące zasadności roszczeń przeciwko Spółce nie uległo zmianie.

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

#### 5. Transakcje z podmiotami powiązanyimi

##### Jednostki powiązane:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	30-09-2012	31-12-2011	30-09-2012	31-12-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	14 780 142,32	1 303 362,73	11 054 391,84	374 271,23
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązanyimi</b>	<b>14 780 142,32</b>	<b>1 303 362,73</b>	<b>11 054 391,84</b>	<b>374 271,23</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych		Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	
	30-09-2012	31-12-2011	30-09-2012	31-12-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	84 337 775,06	84 231 041,06	-	4 900 000,00
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązanyimi</b>	<b>84 337 775,06</b>	<b>84 231 041,06</b>	<b>-</b>	<b>4 900 000,00</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
	30-09-2012	31-12-2011	30-09-2012	31-12-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	19 030 125,67	3 788 090,15	-	5 261 920,59
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązanyimi</b>	<b>19 030 125,67</b>	<b>3 788 090,15</b>	<b>-</b>	<b>5 261 920,59</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	30-09-2012	30-09-2011	30-09-2012	30-09-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	42 078 469,22	51 818 044,87	39 644 657,53	5 754 106,67
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązanyimi</b>	<b>42 078 469,22</b>	<b>51 818 044,87</b>	<b>39 644 657,53</b>	<b>5 754 106,67</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30-09-2012	30-09-2011	30-09-2012	30-09-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	721 250,85	1 063 364,94	-609,52	-17 338,99
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązanyimi</b>	<b>721 250,85</b>	<b>1 063 364,94</b>	<b>-609,52</b>	<b>-17 338,99</b>

powiązanymi

**Osoby powiązane - członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej, ich małżonkowie, rodzeństwo, wstępni, zstępni lub inne bliskie im osoby:**

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2012 do 30-09-2012	01-01-2011 do 30-09-2011
<b>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze</b>	<b>3 260 441,78</b>	<b>3 531 926,61</b>
- Zarząd	2 808 995,61	3 234 084,69
- Rada Nadzorcza	451 446,17	297 841,92

Ponadto w okresie od 01 stycznia do 30 września 2012r. dokonano zakupów od osoby spokrewnionej z członkiem Rady Nadzorczej na łączną kwotę: 43,3 tys. zł., wypłacono wynagrodzenie ze stosunku pracy osobie spokrewnionej z członkiem Rady Nadzorczej w wysokości: 89,5 tys. zł oraz uzyskano przychód od członka Rady Nadzorczej w kwocie 0,3 tys. zł., a w okresie porównywalnym: zakupy – 48,7 tys. zł., sprzedaż – 15,8 tys. zł.

## 6. Zysk (strata) na jedną akcję

Ilość akcji zwykłych na dzień 30.09.2012.	34 021 684,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2012-30.09.2012.	34 021 684,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	1 048 950,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	2,70
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	2 832 165,00
Średnia notowana cena akcji w okresie 01.01.-30.06.2012.	4,92
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	575 643,29
Ilość akcji zwykłych rozwadniających	473 306,71
Ilość akcji ogółem	34 494 990,71

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-30.09.2011	34 021 684,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-30.09.2011.	33 937 568,62
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	509 790,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	6,07
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	3 094 425,30
Średnia notowana cena akcji UNIBEP S.A. w okresie 01-01-2010 do 30.09.2011.	7,11
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	435 221,56
Ilość akcji zwykłych rozwadniających	74 568,44
Rozwodniona ilość akcji	34 012 137,05

## 8. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie 3.3.skonsolidowanego kwartalnego raportu za III kwartały 2012.

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

Data publikacji niniejszego sprawozdania jest 12-11-2012 r.

Bielsk Podlaski, 12 listopada 2012r