

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2014 do 31-03-2014

Prezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie za okres od 01-01-2014 do 31-03-2014 oraz okresy porównywalne odpowiada wszystkim wymaganiom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganych przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to nie było zbadane przez Biegłego Rewidenta, jak również nie podlegało przeglądowi.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

	NOTA	2014-03-31	2013-12-31	2013-03-31
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Środki trwałe		65 097 878,61	65 114 820,17	55 037 756,61
Wartości niematerialne		6 389 235,06	6 459 895,32	6 467 599,52
Środki trwałe w budowie		628 548,41	504 126,49	1 431 648,29
Inwestycje w podmiot współkontrolowany		7 986,00	7 986,00	-
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych długookresowe		84 314 955,16	84 314 955,16	84 314 955,16
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - długookresowe		422 757,62	-	-
Inne długoterminowe aktywa finansowe		1 703 131,19	1 703 170,66	1 463 934,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		18 393 943,65	18 458 062,43	17 689 597,43
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	20 854 808,00	16 421 885,00	20 538 609,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		1 879 270,62	1 916 572,30	2 028 477,05
Pożyczki udzielone		1 560,00	5 749 253,26	9 825 548,25
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 497 877,42	1 426 269,97	974 927,58
Aktywa trwałe razem		201 191 951,74	202 076 996,76	199 773 052,89
Aktywa obrotowe				
Zapasy		30 303 375,39	30 489 342,55	33 238 202,13
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		161 209 316,22	142 686 211,29	202 008 888,13
Kaucje z tytułu umów o budowę		23 724 057,47	22 793 015,73	17 342 023,19
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2	49 025 336,21	27 271 427,91	49 640 763,31
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		433 366,50	-	6 866 875,69
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - krótkookresowe		230 826,02	2 120 685,69	331 319,93
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		62 310 851,64	73 322 449,94	24 836 194,26
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6 770 146,66	4 547 866,76	8 894 803,02
Pożyczki udzielone		5 809 469,57	11 266 564,54	10 122 033,77
Aktywa obrotowe razem		339 816 745,68	314 497 564,41	353 281 103,43
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
AKTYWA RAZEM		541 008 697,42	516 574 561,17	553 054 156,32

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (w złotych)

	NOTA	2014-03-31	2013-12-31	2013-03-31
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		3 442 016,40	3 442 016,40	3 402 168,40
Pozostałe kapitały		177 659 166,59	178 706 253,65	174 264 493,49
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		60 462 539,02	60 462 539,02	59 426 491,02
Zyski (straty) zatrzymane		8 692 047,07	6 186 202,96	7 008 639,24
Kapitał własny ogółem		189 793 230,06	188 334 473,01	184 675 301,13
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		32 857 918,04	34 321 234,72	12 928 316,49
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	751 377,00	733 112,00	699 085,00
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	4	12 894 036,00	8 970 569,00	12 824 233,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		25 271 195,66	26 245 471,71	24 679 328,97
Przychody przyszłych okresów		518 712,94	554 181,44	506 019,74
Zobowiązania długoterminowe razem		72 293 239,64	70 824 568,87	51 636 983,20
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		178 792 957,39	161 485 720,29	194 994 008,74
Kaucje z tytułu umów o budowę		23 865 256,86	23 096 717,29	17 188 947,07
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	2	15 451 745,45	14 331 541,36	15 976 540,19
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		15 453 164,70	13 221 112,09	30 381 381,81
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1 791 352,04	4 212 051,59	542 381,35
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	43 283 524,17	40 272 831,09	57 171 660,96
Przychody przyszłych okresów		284 227,11	795 545,58	486 951,87
Zobowiązania krótkoterminowe razem		278 922 227,72	257 415 519,29	316 741 871,99
PASYWA RAZEM		541 008 697,42	516 574 561,17	553 054 156,32
Wartość księgowa		189 793 230,06	188 334 473,01	184 675 301,13
Liczba akcji		34 420 164	34 420 164	34 021 684
Wartość księgowa na akcję (w zł)		5,51	5,47	5,43

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)

A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	Okres 3 miesięcy zakończony	
	2014-03-31	2013-03-31
Działalność operacyjne		
Przychody ze sprzedaży		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	201 422 851,95	175 419 125,96
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	918 447,44	368 829,25
Przychody ze sprzedaży ogółem	202 341 299,39	175 787 955,21
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	190 871 855,52	168 218 609,68
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	994 361,78	338 505,36
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	10 475 082,09	7 230 840,17
Koszty sprzedaży	809 707,68	886 058,63
Koszty zarządu	5 778 105,41	5 384 148,50
Pozostałe przychody operacyjne	870 774,77	2 547 711,50
Pozostałe koszty operacyjne	2 735 455,59	294 734,77
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 022 588,18	3 213 609,77
Przychody finansowe	2 836 488,98	1 589 756,70
Koszty finansowe	791 264,88	2 331 753,55
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 067 812,28	2 471 612,92
Podatek dochodowy	1 561 968,17	666 736,21
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 505 844,11	1 804 876,71
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	2 505 844,11	1 804 876,71

B. POZOSTAŁE DOCHODY	Okres 3 miesięcy zakończony	
	2014-03-31	2013-03-31
Zysk (strata) netto	2 505 844,11	1 804 876,71
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności		
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą		
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych	-1 292 700,06	99 000,00
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</i>		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego		
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń		
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	245 613,00	-18 810,00
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	- 1 047 087,06	80 190,00
Całkowite dochody ogółem	1 458 757,05	1 885 066,71
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej z tego:	2 505 844,11	1 804 876,71
akcjonariuszom jednostki dominującej	2 505 844,11	1 804 876,71
Zysk/strata netto, z tego przypadający:	2 505 844,11	1 804 876,71
akcjonariuszom jednostki dominującej	2 505 844,11	1 804 876,71
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,07	0,05
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,07	0,05
Łączne całkowite dochody, z tego przypadające:	1 458 757,05	1 885 066,71
akcjonariuszom jednostki dominującej	1 458 757,05	1 885 066,71
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,04	0,06
Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,04	0,05

UNIBEP S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2014 roku do 31 marca 2014 roku

(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały					Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	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	
01 STYCZNIA 2014r.	3 442 016,40	30 446 292,07	1 170 846,00	86 626 576,56	60 462 539,02	-	6 186 202,96	188 334 473,01
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane						6 186 202,96	- 6 186 202,96	-
- korekty lat ubiegłych								-
- suma dochodów całkowitych		-1 047 087,06					2 505 844,11	1 458 757,05
31 MARCA 2014 r.	3 442 016,40	29 399 205,01	1 170 846,00	86 626 576,56	60 462 539,02	6 186 202,96	2 505 844,11	189 793 230,06

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały					Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	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	
01 STYCZNIA 2013r.	3 402 168,40	28 767 388,00	1 360 352,81	84 242 072,66	59 426 491,02	136 275,19	5 067 487,34	182 402 235,42
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane						5 067 487,34	- 5 067 487,34	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą				1 100 997,09		- 1 100 997,09		-
- podział zysku na wypłatę dywidendy						- 4 102 765,44		- 4 102 765,44
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menedżerskimi			1 094 000,00					1 094 000,00
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	39 848,00		- 1 283 506,81	1 283 506,81	1 036 048,00			1 075 896,00
- suma dochodów całkowitych		1 678 904,07					6 186 202,96	7 865 107,03
31 GRUDNIA 2013r.	3 442 016,40	30 446 292,07	1 170 846,00	86 626 576,56	60 462 539,02	-	6 186 202,96	188 334 473,01

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały					Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	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	
01 STYCZNIA 2013r.	3 402 168,40	28 767 388,00	1 360 352,81	84 242 072,66	59 426 491,02	136 275,19	5 067 487,34	182 402 235,42
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane						5 067 487,34	- 5 067 487,34	-
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menedżerskimi			387 999,00					387 999,00
- suma dochodów całkowitych		80 190,00					1 804 876,71	1 885 066,71
31 MARCA 2013 r.	3 402 168,40	28 847 578,00	1 748 351,81	84 242 072,66	59 426 491,02	5 203 762,53	1 804 876,71	184 675 301,13

SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	2014-03-31	2013-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	4 067 812,28	2 471 612,92
II. Korekty razem	-27 705 825,48	-12 300 310,81
1. Amortyzacja	1 647 786,46	1 399 685,47
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-72 524,53	189 108,29
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-673 040,63	354 401,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 217 522,83	-276 401,40
5. Zmiana stanu rezerw	2 783 345,08	17 733 526,84
6. Zmiana stanu zapasów	185 967,16	-16 366 988,50
7. Zmiana stanu należności	-41 017 339,06	-52 066 803,30
8. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	18 221 704,71	42 345 194,37
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-2 825 211,98	-5 143 481,81
10. Inne korekty	-59 112,64	259 255,87
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-4 679 877,22	-727 807,64
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-23 638 013,20	-9 828 697,89
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-672 419,10	-330 691,22
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	42 370,41	86 727,96
Odsetki i dywidendy otrzymane	877 412,87	385 602,55
Pożyczki spłacone/udzielone	11 179 944,00	6 631 920,00
Pozostałe (w tym realizacja forwardów)	1 425 648,90	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	12 852 957,08	6 773 559,29
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów	2 080 000,00	-
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów i obligacji	-1 659 907,00	-260 582,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-495 811,92	-484 440,22
Zapłacone odsetki	-302 443,64	-345 010,84
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-378 162,56	-1 090 033,06
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-11 163 218,68	-4 145 171,66
w tym:		
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	-
- różnice kursowe	-170 650,15	-154 408,27
Środki pieniężne na początek okresu	73 644 720,47	29 135 774,19
Środki pieniężne na koniec okresu	62 481 501,79	24 990 602,53
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Niniejsze kwartalne 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 kwartalnej 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 31 marca 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres od 01.01.2013 do 31.03.2013 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały opisane w sprawozdaniu finansowym UNIBEP S.A. za rok zakończony 31.12.2013r.

1.1.1. Standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje zatwierdzone przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 roku:

- a) MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”
- b) MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”
- c) MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”
- d) Zmieniony MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe”
- e) Zmieniony MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”
- f) Zmiana do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – *Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych*
- g) Zmiana do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 27 „Jednostkowe Sprawozdania Finansowe” – *Spółki inwestycyjne*
- h) Zmiana do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” - *Ujawnienie wartości odzyskiwalnej w odniesieniu do aktywów niefinansowych*
- i) Zmiana do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – *Nowacja instrumentów pochodnych i kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR, które nie zostały jeszcze zatwierdzone przez UE do stosowania:

- a) MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (z 12 listopada 2009 r. wraz z późniejszymi zmianami do MSSF 9 i MSSF 7 z 16 grudnia 2011 r.)

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

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

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

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument 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.

- b) Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Składki pracownicze - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.

Projekt zawiera propozycję, by składki wpłacone przez pracowników lub strony trzecie, powiązane wyłącznie z pracą świadczoną przez pracowników w tym samym okresie, w którym zostały wpłacone, traktować jako zmniejszenie kosztów zatrudnienia i rozliczać przez ten sam okres.

Pozostałe składki pracownicze byłyby przypisywane do okresu zatrudnienia w ten sam sposób, w jaki rozlicza się świadczenia brutto objęte programem.

- c) „Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- d) „Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 r.
- e) KIMSF 21: Opłaty (z 20 maja 2013 r.) – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2014 r. - opóźniony

Interpretacja ta dotyczy MSR 37 "Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe". Jednym z kryteriów rozpoznania zobowiązania wg MSR 37 jest wymóg występowania obecnego obowiązku w rezultacie przeszłych zdarzeń (tzw. zdarzenie obligujące).

Interpretacja wyjaśnia, iż zdarzeniem obligującym w przypadku opłat nakładanych przez rząd jest prowadzenie działalności, która powoduje konieczność uregulowania opłaty zgodnie z obowiązującymi przepisami. Interpretacja ta nie dotyczy kar wynikających ze złamania prawa oraz opłat uregulowanych przez inne MSSF/MSR (np. MSR 12 Podatek dochodowy).

- d) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku

Standard ten został opublikowany w ramach większego projektu Działalność o regulowanych cenach, poświęconego porównywalności sprawozdań finansowych jednostek działających w obszarach, w których ceny podlegają regulacji przez określone organy regulacyjne bądź nadzorcze (w zależności od jurysdykcji do takich obszarów należą często dystrybucja energii elektrycznej i ciepła, sprzedaż energii i gazu, usługi telekomunikacyjne itp.).

MSSF 14 nie odnosi się w szerszym zakresie do zasad rachunkowości dla działalności o regulowanych cenach, a jedynie określa zasady wykazywania pozycji stanowiących przychody bądź koszty kwalifikujące do ujęcia ich w wyniku obowiązujących przepisów w zakresie regulacji cen, a które w świetle innych MSSF nie spełniają warunków ujęcia jako składniki aktywów lub zobowiązania.

Zastosowanie MSSF 14 jest dozwolone wtedy, gdy jednostka prowadzi działalność objętą regulacjami cen i w sprawozdaniach finansowych sporządzanych zgodnie z wcześniej stosowanymi zasadami rachunkowości ujmowała kwoty kwalifikujące się do uznania za „saldo pozycji odroczonej”.

Zgodnie z opublikowanym MSSF 14 takie pozycje powinny natomiast podlegać prezentacji w odrębnej pozycji sprawozdania z pozycji finansowej (bilansu) odpowiednio w aktywach oraz w pasywach. Pozycje te nie podlegają podziałowi na obrotowe i trwałe i nie są określane mianem aktywów czy zobowiązań. Dlatego „pozycje odroczone” wykazywane w ramach aktywów są określane jako „saldo debetowe pozycji odroczonej”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczonej”.

W sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów jednostki powinny wykazywać zmiany netto w „pozycjach odroczonej” odpowiednio w sekcji pozostałych dochodów całkowitych oraz w sekcji zysków lub strat (lub w jednostkowym sprawozdaniu z zysków lub strat).

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

1.2. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Wyszczególnienie	31-03-2014		31-12-2013		31-03-2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwale	201 191 951,74	48 232 433,95	202 076 996,76	48 726 127,69	199 773 052,89	47 822 342,34
Aktywa obrotowe	339 816 745,68	81 465 429,41	314 497 564,41	75 833 710,55	353 281 103,43	84 569 613,50
Aktywa razem	541 008 697,42	129 697 863,36	516 574 561,17	124 559 838,25	553 054 156,32	132 391 955,84
Kapitał własny	189 793 230,06	45 499 779,46	188 334 473,01	45 412 440,44	184 675 301,13	44 208 191,97
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	351 215 467,36	84 198 083,90	328 240 088,16	79 147 397,80	368 378 855,19	88 183 763,87
Pasywa razem	541 008 697,42	129 697 863,36	516 574 561,17	124 559 838,25	553 054 156,32	132 391 955,84

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2014 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1713 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2013 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1472 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2013 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1774 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony			
	31-03-2014		31-03-2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	201 422 851,95	48 079 164,55	175 419 125,96	42 028 637,20
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	918 447,44	219 231,26	368 829,25	88 367,73
Koszty sprzedanych produktów i usług	190 871 855,52	45 560 666,33	168 218 609,68	40 303 466,79
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	994 361,78	237 351,84	338 505,36	81 102,44
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	10 475 082,09	2 500 377,64	7 230 840,17	1 732 435,71
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 022 588,18	482 787,08	3 213 609,77	769 948,19
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 067 812,28	970 977,30	2 471 612,92	592 173,30
Zysk (strata) netto	2 505 844,11	598 139,14	1 804 876,71	432 430,09
Całkowite dochody ogółem	1 458 757,05	348 201,90	1 885 066,71	451 642,80

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r., 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.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2013r. do 31.03.2013r., 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 4,1738 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony			
	31-03-2014		31-03-2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-23 638 013,20	-5 642 338,57	-9 828 697,89	-2 354 855,98
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	12 852 957,08	3 067 970,85	6 773 559,29	1 622 875,87
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-378 162,56	-90 266,52	-1 090 033,06	-261 160,83
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	-11 163 218,68	-2 664 634,24	-4 145 171,66	-993 140,94
F. Środki pieniężne na początek okresu	73 644 720,47	17 757 696,87	29 135 774,19	7 126 797,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu	62 481 501,79	14 978 903,89	24 990 602,53	5 982 334,11

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2014r.-31.03.2014r., 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 4,1894 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2013 roku, tj. kurs 4,1472 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2014 roku, tj. kurs 4,1713 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2013r.-31.03.2013r., 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 4,1738 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku, tj. kurs 4,0882 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2013 roku, tj. kurs 4,1774 PLN/EUR.

2. Informacja o kontraktach długoterminowych

UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	31-03-2014	31-12-2013
Planowane przychody z bieżących projektów	2 326 251 734,45	2 223 794 693,36
Planowane koszty z bieżących projektów	2 187 270 540,96	2 089 420 277,47
Planowana marża na bieżących projektach	138 981 193,49	134 374 415,89
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 254 852 176,79	1 056 150 929,78
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 166 801 328,46	980 129 258,67
Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat	88 050 848,33	76 021 671,11
Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach	50 930 345,16	58 352 744,78
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	36,65%	43,43%
Skumulowana wartość faktur częściowych dotyczących bieżących projektów	1 220 967 759,19	1 043 211 043,23
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	49 025 336,21	27 271 427,91
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	15 451 745,45	14 331 541,36
- w tym dotyczące planowanej straty	310 826,84	-

3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

3.1. Rezerwy

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2014	31-12-2013
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	733 112,00	669 204,00
- odprawy emerytalne	685 681,00	626 183,00
- odprawy rentowe	47 431,00	43 021,00
a) zwiększenia (z tytułu)	18 265,00	63 908,00
- odprawy emerytalne	16 071,00	59 498,00
- odprawy rentowe	2 194,00	4 410,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	751 377,00	733 112,00
- odprawy emerytalne	701 752,00	685 681,00
- odprawy rentowe	49 625,00	47 431,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2014	31-12-2013
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	35 580,00	15 334,00
- odprawy emerytalne	26 242,00	6 925,00
- odprawy rentowe	9 338,00	8 409,00
a) zwiększenia (z tytułu)	30 649,00	59 140,34
- odprawy emerytalne	30 059,00	58 211,34
- odprawy rentowe	590,00	929,00
b) rozwiązanie (z tytułu)	13 440,00	38 894,34
- odprawy emerytalne	13 440,00	38 894,34
- odprawy rentowe	-	-
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	52 789,00	35 580,00
- odprawy emerytalne	42 861,00	26 242,00
- odprawy rentowe	9 928,00	9 338,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2014	31-12-2013
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	40 237 251,09	39 471 491,12
- świadczenia pracownicze	4 296 445,64	5 247 324,01
- naprawy gwarancyjne	12 785 425,78	11 098 049,95
- rezerwa na podwykonawców	21 591 266,54	21 786 147,57
- rezerwa na zobowiązania	1 279 685,13	1 168 374,01
- koszty pozostałe	284 428,00	171 595,58
a) zwiększenia (z tytułu)	31 767 923,22	211 668 263,22
- świadczenia pracownicze	1 409 652,04	7 237 343,11
- naprawy gwarancyjne	813 332,66	4 369 029,32
- rezerwa na podwykonawców	29 259 688,44	198 862 781,29
- rezerwa na zobowiązania	-	636 311,12
- koszty pozostałe	285 250,08	562 798,38
b) wykorzystanie (z tytułu)	28 774 439,14	210 902 503,25
- świadczenia pracownicze	1 026 156,80	8 188 221,48
- naprawy gwarancyjne	-	2 681 653,49
- rezerwa na podwykonawców	27 518 854,34	199 057 662,32
- rezerwa na zobowiązania	-	525 000,00
- koszty pozostałe	229 428,00	449 965,96
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	43 230 735,17	40 237 251,09
- świadczenia pracownicze	4 679 940,88	4 296 445,64
- naprawy gwarancyjne	13 598 758,44	12 785 425,78
- rezerwa na podwykonawców	23 332 100,64	21 591 266,54
- rezerwa na zobowiązania	1 279 685,13	1 279 685,13
- koszty pozostałe	340 250,08	284 428,00

3.2. Odpisy aktualizacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2014 do 31-03-2014	01-01-2013 do 31-12-2013
Stan na początek okresu	11 509 259,66	6 538 418,43
- środki trwałe	55 889,00	49 218,00
- zapasy	830 049,60	1 012 493,00
- należności z tytułu dostaw i usług	9 163 338,97	4 246 648,09
- pożyczki	202 500,00	20 000,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 257 482,09	1 210 059,34
a) zwiększenia (z tytułu)	2 025 363,57	7 086 875,59
- środki trwałe	-	10 459,00
- zapasy	-	524 000,00
- należności z tytułu dostaw i usług	2 025 363,57	6 322 493,84
- pożyczki	-	182 500,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	-	47 422,75
b) zmniejszenia (z tytułu)	187 492,45	2 116 034,36
- środki trwałe	-	3 788,00
- zapasy	187 081,20	706 443,40
- należności z tytułu dostaw i usług	411,25	1 405 802,96
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI RAZEM	13 347 130,78	11 509 259,66
- środki trwałe	55 889,00	55 889,00
- zapasy	642 968,40	830 049,60
- należności z tytułu dostaw i usług	11 188 291,29	9 163 338,97
- pożyczki	202 500,00	202 500,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 257 482,09	1 257 482,09

4. Bieżący i odroczony podatek dochodowy**UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO**

	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2014
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	12 785 425,78	813 332,66		13 598 758,44
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	6 234 713,63	494 949,31		6 729 662,94
Rezerwa na koszty podwykonawców	21 591 266,54	1 740 834,10		23 332 100,64
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	14 331 541,26	809 377,35		15 140 918,61
Kontrakty - rezerwa na straty	-	310 826,84		310 826,84
Produkcja niezakończona podatkowo	18 641 620,63	18 708 216,22		37 349 836,85
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	1 996 465,18		426 622,71	1 569 842,47
Nieopłacone odsetki	7 070,56		5 411,90	1 658,66
Dyskonto należności	2 180 637,58		137 357,69	2 043 279,89
Odpis na zapasy i inne aktywa	4 981 158,85	1 838 282,37		6 819 441,22
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	338 505,39		29 826,82	308 678,57
Odpis na majątku trwałym	55 889,00			55 889,00
Wycena instrumentów zabezpieczających	179 247,10	71 042,52		250 289,62
Koszty nabycia udziałów	157 029,00			157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	5 877,48	3 367,12		9 244,60
Inne koszty	2 819 673,42		859 839,87	1 959 833,55
Suma ujemnych różnic przejściowych	86 306 121,40	24 790 228,49	1 459 058,99	109 637 290,90
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	16 398 162,00	4 710 144,00	277 221,00	20 831 085,00

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	124 856,00			124 856,00
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	23 723,00	-	-	23 723,00

DOTATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO

	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2014
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	27 271 427,91	21 753 908,30		49 025 336,21
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	3 902 522,30		67 703,18	3 834 819,12
Dyskonto zobowiązań	4 049 205,57		157 074,81	3 892 130,76
Kary naliczone a nie otrzymane	340 171,02	162 716,83		502 887,85
Odsetki nieotrzymane	1 004 389,00		192 559,43	811 829,57
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	475 448,74		77 483,94	397 964,80
Wycena obligacji	114 827,49	307 876,80		422 704,29
Wycena kredytów i pożyczek	96 819,49		28 712,20	68 107,29
Wycena instrumentów zabezpieczających	107 161,98		63 212,48	43 949,50
Finansowanie zewnętrzne	36 055,50		7 343,65	28 711,85
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	7 761 994,08	312 124,10		8 074 118,18
Suma dodatnich różnic przejściowych	45 160 023,08	22 536 626,03	594 089,69	67 102 559,42
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	8 580 404,00	4 281 959,00	112 879,00	12 749 484,00

Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów zabezpieczających	2 053 500,07		1 292 700,06	760 800,01
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	390 165,00	0,00	245 613,00	144 552,00

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

	31-12-2012	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2013
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	11 098 049,95	1 687 375,83		12 785 425,78
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	6 792 804,52		558 090,89	6 234 713,63
Rezerwa na koszty podwykonawców	21 786 147,57		194 881,03	21 591 266,54
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	18 049 319,05		3 717 777,79	14 331 541,26
Kontrakty - rezerwa na straty	8 215,10		8 215,10	-
Produkcja niezakończona podatkowo	20 595 491,25		1 953 870,62	18 641 620,63
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	476 888,78	1 519 576,40		1 996 465,18
Nieopłacone odsetki	1 178,92	5 891,64		7 070,56
Dyskonto należności	2 297 845,07		117 207,49	2 180 637,58
Odpis na zapasy i inne aktywa	2 310 268,17	2 670 890,68		4 981 158,85
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	471 759,54		133 254,15	338 505,39
Odpis na majątku trwałym	49 218,00	6 671,00		55 889,00
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	179 247,10		179 247,10
Koszty nabycia udziałów	157 029,00			157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	1 604,49	4 272,99		5 877,48
Inne koszty	171 595,58	2 648 077,84		2 819 673,42
Suma ujemnych różnic przejściowych	84 267 414,99	8 722 003,48	6 683 297,07	86 306 121,40
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	16 010 809,00	1 657 180,00	1 269 827,00	16 398 162,00

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji
stawka podatkowa

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	144 076,00	-	19 220,00	124 856,00
	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	27 374,00	-	3 651,00	23 723,00

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

	31-12-2012	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2013
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	35 439 928,41		8 168 500,50	27 271 427,91
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	3 271 566,80	630 955,50		3 902 522,30
Dyskonto zobowiązań	5 090 132,71		1 040 927,14	4 049 205,57
Kary naliczone a nie otrzymane	370 633,69		30 462,67	340 171,02
Odsetki nieotrzymane	1 131 301,93		126 912,93	1 004 389,00
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	630 659,91		155 211,17	475 448,74
Wycena obligacji	20 825,24	94 002,25		114 827,49
Wycena kredytów i pożyczek	241 008,69		144 189,20	96 819,49
Wycena instrumentów zabezpieczających	161 359,70		54 197,72	107 161,98
Finansowanie zewnętrzne	61 512,68		25 457,18	36 055,50
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	6 572 036,61	1 189 957,47		7 761 994,08
Suma dodatnich różnic przejściowych	52 990 966,37	1 914 915,22	9 745 858,51	45 160 023,08
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	10 068 282,00	363 835,00	1 851 713,00	8 580 404,00

Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów zabezpieczających
stawka podatkowa

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

	-	2 053 500,07	-	2 053 500,07
	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	-	390 165,00	-	390 165,00

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS

	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
Bieżący podatek dochodowy	1 825 811,17	2 430 021,21
Dotyczący roku obrotowego	1 825 811,17	2 430 021,21
Odroczony podatek dochodowy	-263 843,00	-1 763 285,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-263 843,00	-1 763 285,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 561 968,17	666 736,21
Efektywna stopa podatkowa	38,40%	26,98%

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM

	01.01-31.03.2014	01.01-31.03.2013
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-245 613,00	18 810,00
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-245 613,00	18 810,00
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	245 613,00	-18 810,00

5. Pozycje pozabilansowe

	31-03-2014	31-12-2013
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	47 824 940,18	64 823 895,82
Od pozostałych jednostek	47 824 940,18	64 823 895,82
- otrzymane gwarancje	45 151 595,99	62 133 003,37
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	2 673 344,19	2 690 892,45
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	171 659 272,47	126 060 613,76
Na rzecz jednostek powiązanych	23 106 000,00	3 000 000,00
- udzielone poręczenia	20 106 000,00	-
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	3 000 000,00	3 000 000,00
Na rzecz pozostałych jednostek	148 553 272,47	123 060 613,76
- sprawy sporne	8 353 744,13	9 177 482,02
- udzielone gwarancje	135 952 596,34	109 636 199,74
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	4 246 932,00	4 246 932,00

Sprawy sporne

W stosunku do informacji dotyczących spraw spornych zamieszczonych w jednostkowym sprawozdaniu finansowym UNIBEP za 2013 rok nastąpiły następujące zmiany:

- roszczenia Wspólnot i indywidualnych nabywców nieruchomości developerskich na 31.03.2014r. wynoszą 118,5 tys.
- Miasto Ostrołęka- w terminie wynikającym z umowy Inwestor dokonał spłaty całości zobowiązania wobec UNIBEP S.A.
- Gmina Jednorzec – zapadł wyrok zasądający na rzecz UNIBEP S.A. kwotę 908,0 tys. złotych wraz z odsetkami. Wyrok nie jest prawomocny.
- Filharmonia Świętokrzyska - UNIBEP S.A. złożyła apelację od wyroku zasądającego na rzecz Filharmonii Świętokrzyskiej kwotę 158 tys. złotych.
- sprawy odszkodowawcze dotyczące wypadków śmiertelnych na budowach - w jednej ze spraw (kwota roszczenia 202 tys. złotych) w dniu 29.01.2014 roku zapadł wyrok zasądający od UNIBEP na rzecz członków rodziny osoby, która uległa na budowie UNIBEP S.A. śmiertelnemu wypadkowi kwotę 91 tys. złotych. Sąd oddalił wszystkie apelacje wniesione w tej sprawie. Ze względu na posiadanie ubezpieczenia przez Spółkę i konsorcjanta sprawa nie powinna obciążać kosztów UNIBEP S.A.
- EG BYGG OSLO AS (aktualna nazwa spółki- Eiendomsgruppen Oslo AS) - nie doszło do postępowania mediacyjnego i w związku z tym szacowany termin rozprawy sądowej to październik 2014 roku. Ponadto UNIBEP S.A. dokonał wypłaty wstrzymanych kwot wykonawcy instalacji tryskaczowych (firma Rzońca).
- EG BYGG AS (aktualna nazwa spółki- Eiendomsgruppen Midt-Norge AS)- nie zapadła jeszcze decyzja sądu czy roszczenie UNIBEP S.A. wynikające z podpisanej umowy może być już egzekwowane, czy powinno być przedmiotem odrębnego postępowania sądowego. W dniu 6 maja 2014 r. wpłynął pozew od Inwestora na kwotę 5 545 tys. koron norweskich dotyczący zastępczego usuwania usterek. Na podstawie wstępnych analiz Spółka szacuje, iż pozew jest niezasadny. Nie wyznaczono jeszcze terminu na złożenie odpowiedzi.
- Agathon Borgen AS – zmianą w stosunku do informacji umieszczonych w sprawozdaniu za 2013 rok do dnia publikacji niniejszego sprawozdania jest złożenie przez UNIBEP S.A. pozwu przeciwko Inwestorowi o zapłatę kwoty 4 086 tys. koron norweskich Termin rozprawy nie został wyznaczony.
- Jassheim Bolig og Naering AS- w uzupełnieniu danych przekazanych w sprawozdaniu finansowym za 2013 rok informujemy iż w kwietniu 2014 r. został złożony do sądu norweskiego pozew przeciwko Inwestorowi o zapłatę kwoty 13 599 tys. koron norweskich.
- żądania kilku podwykonawców norweskich- łączna kwota żądań to 1 552 tys. koron norweskich. Zmniejszenie kwoty roszczeń wynika przede wszystkim z zawartych porozumień uznających przez strony przedawnienie roszczeń.

W pozostałych sprawach spornych niezakończonych a omawianych w poprzednio publikowanych sprawozdaniach nie nastąpiły istotne zmiany. Wyznaczono terminy kolejnych rozpraw.

Suma pozostałych spraw spornych, w których zostały pozwane Spółka UNIBEP to kwota 409 tys. złotych.

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

6. Instrumenty finansowe

Wartość bilansowa

Stan na dzień 31-03-2014r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe wyceniane poprzez pozostałe dochody całkowite	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę				42 118 001,12		-49 136 452,52	-7 018 451,40
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *				146 539 719,55			146 539 719,55
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę				49 025 336,21			49 025 336,21
Pożyczki udzielone				5 811 029,57			5 811 029,57
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF					-99 123,75		-99 123,75
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń			760 800,01				760 800,01
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania						-46 455 427,49	-46 455 427,49
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę						-15 451 745,45	-15 451 745,45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania						-178 792 957,39	-178 792 957,39
	-	-	760 800,01	243 494 086,45	-99 123,75	-289 836 582,85	-45 680 820,14

*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Stan na dzień 31-12-2013r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe wyceniane poprzez pozostałe dochody całkowite	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę				41 251 078,16		-49 342 189,00	-8 091 110,84
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *				132 207 111,31			132 207 111,31
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę				27 271 427,91			27 271 427,91
Pożyczki udzielone				17 015 817,80			17 015 817,80
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF		113,57			-79 270,74		-79 157,17
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń			2 053 500,07				2 053 500,07
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania						-45 698 821,07	-45 698 821,07
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę						-14 331 541,36	-14 331 541,36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania						-161 485 720,29	-161 485 720,29
	-	113,57	2 053 500,07	217 745 435,18	-79 270,74	-270 858 271,72	-51 138 493,64

*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Wartości godziwe nie różnią się od bilansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

	31-03-2014			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy				-
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń		653 583,64		653 583,64
Razem		653 583,64		653 583,64

	31-12-2013			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		113,57		113,57
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń		2 120 572,12		2 120 572,12
Razem	-	2 120 685,69	-	2 120 685,69

	31-03-2014			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		99 123,75		99 123,75
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń		-		-
Razem	-	99 123,75	-	99 123,75

	31-12-2013			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		79 270,74		79 270,74
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń		-		-
Razem	-	79 270,74	-	79 270,74

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

Pochodne instrumenty finansowe

Walutowe kontrakty terminowe

- wyceniane przez wynik finansowy

Forward

Opcja

IRS

RAZEM

	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	31-03-2014	31-12-2013	31-03-2014	31-12-2013
Forward	-	-	-	-
Opcja	-	113,57	-	-
IRS	-	-	99 123,75	79 270,74
RAZEM	-	113,57	99 123,75	79 270,74

- wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń

Forward

RAZEM:

	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	31-03-2014	31-12-2013	31-03-2014	31-12-2013
Forward	653 583,64	2 120 572,12	-	-
RAZEM:	653 583,64	2 120 572,12	-	-

Aktywa finansowe z tytułu forwardu i opcji wyceniane w wartości godziwej

Struktura wiekowa	31-03-2014	31-12-2013
-poniżej 1 roku	230 826,02	2 120 685,69
-od 1 do 3 lat	422 757,62	-
-od 3 do 5 lat	-	-
Razem:	653 583,64	2 120 685,69

Zobowiązania finansowe z tytułu transakcji IRS wyceniane w wartości godziwej

Struktura wiekowa	31-03-2014	31-12-2013
-poniżej 1 roku	-	-
-od 1 do 3 lat	-	-
-od 3 do 5 lat	99 123,75	79 270,74
Razem:	99 123,75	79 270,74

7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (Spółki zależne)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należ.		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31-03-2014	31-12-2013	31-03-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	28 417 951,70	8 781 150,65	12 490 491,32	9 731 442,78
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	28 417 951,70	8 781 150,65	12 490 491,32	9 731 442,78

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów o budowę		Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych i współkontrolowanych	
	31-03-2014	31-12-2013	31-03-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	2 341 857,15	1 734 724,38	84 322 941,16	84 322 941,16
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	2 341 857,15	1 734 724,38	84 322 941,16	84 322 941,16

WYSZCZEGÓLNIENIE	Inne długoterminowe aktywa finansowe		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
	31-03-2014	31-12-2013	31-03-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	1 703 131,19	1 703 170,66	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	1 703 131,19	1 703 170,66	-	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone		Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	
	31-03-2014	31-12-2013	31-03-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	-	11 252 064,56	5 423 623,07	3 317 781,86
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	11 252 064,56	5 423 623,07	3 317 781,86

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	31-03-2014	31-03-2013	31-03-2014	31-03-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	13 797 214,28	9 275 862,30	14 345 780,02	15 982 914,98
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	13 797 214,28	9 275 862,30	14 345 780,02	15 982 914,98

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31-03-2014	31-03-2013	31-03-2014	31-03-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	172 056,28	367 990,89	104 554,65	335 069,82
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	172 056,28	367 990,89	104 554,65	335 069,82

8. Zysk (strata) na jedną akcję

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2014 - 31.03.2014:

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2014 - 31.03.2014	34 420 164,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2014-31.03.2014	34 420 164,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	650 470,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	2,70
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	1 756 269,00
Średnia cena akcji notowana w okresie 01.01.2014-31.03.2014	8,17
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	214 965,61
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	435 504,39
Ilość akcji ogółem	34 855 668,39

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2013 - 31.03.2013:

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2013-31.03.2013	34 021 684,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2013-31.03.2013	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 cena akcji notowana w okresie 01.01.2013 do 31.03.2013	6,03
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	469 679,10
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	579 270,90
Ilość akcji ogółem	34 600 954,90

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym kwartalnym raporcie za I kwartał 2014.

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

Data publikacji niniejszego sprawozdania jest 15-05-2014 r.

Bielsk Podlaski, 15 maja 2014 r.