

## **Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2015 do 30-06-2015 roku**

### **INFORMACJE OGÓLNE**

#### **I. DANE JEDNOSTKI:**

Nazwa:	UNIBEP S.A.
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Siedziba:	Bielsk Podlaski
Kraj rejestracji:	Polska
Podstawowy przedmiot działalności:	wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych z wznoszeniem budynków w kraju i za granicą.
Organ prowadzący rejestr:	Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer statystyczny REGON:	000058100

#### **II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:**

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

#### **III. OKRESY PREZENTOWANE**

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2015 roku do 30 czerwca 2015 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz 30 czerwca 2014 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, za okres od 01 stycznia 2014 roku do 30 czerwca 2014 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów oraz skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych.

#### **IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2015 R.:**

##### **ZARZĄD**

- Leszek Marek Gołąbiecki - Prezes Zarządu
- Sławomir Kiszycki - Wiceprezes Zarządu
- Marcin Piotr Drobek - Członek Zarządu
- Jan Piotrowski – Członek Zarządu

Rozszerzenie składu Zarządu nastąpiło zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej, która 10 lutego 2015 roku powołała na stanowisko Członka Zarządu Pana Jana Piotrowskiego.

##### **RADA NADZORCZA**

- Jan Mikołuszko - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Beata Maria Skowrońska - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Wojciech Jacek Stajkowski - Członek Rady Nadzorczej
- Jarosław Mariusz Beldowski - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
- Michał Kołosowski - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
- Paweł Markowski - Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

#### **V. BIEGLI REWIDENCI:**

PKF Consult Sp. z o.o.  
ul. Orzycka 6 lok. 1B  
02-695 Warszawa

## VI . ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE:

Skład akcjonariatu przedstawia poniższa tabela\*:

Imię i nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Zofia Mikołuszko	9 000 000	25,66%	9 000 000	25,66%
Beata Maria Skowrońska	5 795 000	16,52%	5 795 000	16,52%
Zofia Iwona Stajkowska	5 000 000	14,26%	5 000 000	14,26%
AVIVA OFE AVIVA BZ WBK	3 418 920	9,75%	3 418 920	9,75%
ING PTE S.A.	2 142 359	6,11%	2 142 359	6,11%
Free float	9 714 355	27,70%	9 714 355	27,70%
<b>RAZEM</b>	<b>35 070 634</b>	<b>100,00%</b>	<b>35 070 634</b>	<b>100,00%</b>

\*stan wg. wiedzy UNIBEP S.A. na dzień publikacji niniejszego sprawozdania

## VII . SPÓŁKI POWIĄZANE:

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot przedsiębiorstwa	Charakter powiązania	Zastosowana metoda konsolidacji	Data objęcia kontroli/udziałów	Wartość bilansowa udziałów	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
Unidevelopment S.A.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna	metoda pełna	09-04-2008	60 555 486,00	97,63%	97,63%
StrojIMP Sp. z o.o.	Kaliningrad Federacja Rosyjska	działalność budowlana, działalność pozostała	jednostka zależna	metoda pełna	01-03-2008	1 724,20	100%	100%
Unex Costruction Sp. z o.o.	Warszawa	realizacja projektów budowlanych	jednostka zależna	metoda pełna	04-07-2011	16 959,80	100%	100%
Seljedalen AS	Trondheim, Norwegia	działalność deweloperska	jednostka współkontrolowana	metoda praw własności	10-09-2013	7 986,00	50%	50%
Monday Palacza Sp. z o.o.	Poznań	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	10-08-2011	10 000,00	97,63%	97,63%
Monday Palacza Sp. z o.o. S.K.	Poznań	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	10-08-2011	4 494 000,00	97,63%	97,63%
Junimex Development 7 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka stowarzyszona pośrednio	metoda praw własności	09-09-2011	25 000,00	48,82%	48,82%
Junimex Development 7 Sp. z o.o. S.K.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka stowarzyszona pośrednio	metoda praw własności	09-09-2011	2 300 000,00	48,81%***)	48,81%
Wola House Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	26-04-2012	1 694 169,00	97,63%	97,63%
UDM Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	06-06-2012	15 000,00	97,63%	97,63%
UDM 2 Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	06-06-2012	53 583 300,00	97,63%	97,63%
LYKKE Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	28-06-2012	14 398 210,00	97,63%	97,63%
Czarnieckiego Monday Palacza Sp. z o.o. Sp.k.	Poznań	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	31-08-2012	6 670 000,00	97,63%**)	97,63%
UNIGO Sp z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	26-10-2012	5 000,00	97,63%	97,63%
Unide Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	Warszawa	działalność funduszy	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	11-09-2012	39 278 550,50	97,63%	97,63%
GN Invest UDM Sp. z o.o. S.K.A.								
/dawniej GN Invest Sp. z o.o./ G81 UDM Sp. z o.o. S.K.A./dawniej G81	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	18-05-2010	24 599 102,00	97,63%	97,63%
Sp. z o.o./ Bielsk Podlaski	Bielsk Podlaski	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	22-06-2011	26 848 899,00	97,63%	97,63%
Unibalaton Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	08-08-2013	50 000,00	97,63%	97,63%
Unibalaton UDM Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	03-10-2013	50 000,00	97,63%	97,63%
Lykke UDM Sp. z .o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	03-10-2013	6 660 000,00	97,63%	97,63%
Kondratowicza UDM Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	03-10-2013	50 000,00	97,63%	97,63%
Hevelia UDM Sp. z o.o. S.K.A.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	03-10-2013	4 484 000,00	97,63%	97,63%
Szczęśliwicka Sp. z o.o.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka zależna pośrednio	metoda pełna	04-02-2014	50 000,00	97,63%	97,63%
Smart City Sp z o.o. S.K.	Warszawa	działalność deweloperska	jednostka stowarzyszona pośrednio	metoda praw własności	09-06-2015	980 000,00	48,82%***)	48,82%

\* udział łączny uwzględniający udział w spółce-komplementariuszu

\*\* udział w zyskach/stratach Spółki, w przypadku Spółki „Junimex Deuelopment 7 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” Sp. Komandytowa uwzględniający udział w spółce-komplementariuszu

## VIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności Grupy Unibep zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze półroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2014 r. poz. 133). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz dane porównawcze.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu półrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego.

Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 281 z dnia 14 kwietnia 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

<i>Sporz.</i>		<i>Zarząd UNIBEP S.A.</i>		
<i>Krystyna Kobylńska</i>	<i>Leszek Marek Gołąbiewski</i>	<i>Sławomir Kiszycki</i>	<i>Marcin Piotr Drobek</i>	<i>Jan Piotrowski</i>
<i>Główna Księgowa</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>

Bielsk Podlaski 26-08-2015

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

	NOTA	30-06-2015	31-12-2014	30-06-2014
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Środki trwałe	1	64 983 204,56	64 240 149,88	65 042 231,27
Wartości niematerialne	2	7 199 618,11	6 651 013,54	6 552 856,10
Środki trwałe w budowie	1	97 931,42	195 662,40	912 964,51
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		7 986,00	7 986,00	7 986,00
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych - długookresowe	3	89 364 994,26	87 814 994,26	84 314 955,16
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej- długookresowe		-	-	1 096 988,25
Inne długoterminowe aktywa finansowe		2 076 070,99	2 075 503,79	1 703 112,43
Kaucje z tytułu umów o budowę	10	31 814 981,36	27 110 811,87	20 184 795,12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	34 208 439,00	30 258 489,00	19 081 598,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		1 642 071,04	1 767 365,85	1 841 968,94
Pożyczki udzielone	9	36 773 443,61	8 797 247,32	6 143 231,74
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 513 310,70	1 294 497,86	1 176 083,41
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>269 682 051,05</b>	<b>230 213 721,77</b>	<b>208 058 770,93</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy	4	24 166 235,13	25 441 459,81	23 002 142,86
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	226 165 820,75	150 357 917,58	188 164 314,70
Kaucje z tytułu umów o budowę	10	18 997 930,22	20 212 763,66	21 261 701,72
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	8	66 096 949,54	61 671 690,04	37 723 655,00
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	396 113,98
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - krótkookresowe		2 915 171,02	2 000 686,08	705 529,06
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	58 963 327,51	111 575 265,20	75 440 190,22
Pożyczki udzielone	9	5 095 080,11	5 420 475,90	5 270 709,88
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		5 104 262,40	6 517 092,81	7 740 623,00
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>407 504 776,68</b>	<b>383 197 351,08</b>	<b>359 704 980,42</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>677 186 827,73</b>	<b>613 411 072,85</b>	<b>567 763 751,35</b>

<i>Sporz.</i>		<i>Zarząd UNIBEP S.A.</i>		
<i>Krystyna Kobylińska</i>	<i>Leszek Marek Gołabiecki</i>	<i>Sławomir Kiszycki</i>	<i>Marcin Piotr Drobek</i>	<i>Jan Piotrowski</i>
<i>Główna Księgowa</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>

Bielsk Podlaski 26-08-2015

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

	NOTA	30-06-2015	31-12-2014	30-06-2014
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		3 507 063,40	3 507 063,40	3 507 063,40
Udziały własne				
Pozostałe kapitały		190 026 677,54	181 134 340,46	181 725 177,47
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		62 153 761,02	62 153 761,02	62 153 761,02
Zyski (straty) zatrzymane		12 572 677,60	13 321 685,20	6 791 282,39
<b>Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>206 106 418,54</b>	<b>197 963 089,06</b>	<b>192 023 523,26</b>
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli				
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>206 106 418,54</b>	<b>197 963 089,06</b>	<b>192 023 523,26</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		37 100 954,13	17 473 316,62	20 931 329,47
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	11	1 008 948,00	949 720,00	769 642,00
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	13	16 984 190,00	16 208 392,00	11 038 843,00
Kaucje z tytułu umów o budowę	10	31 537 578,37	26 414 021,14	24 220 825,07
Przychody przyszłych okresów		471 206,71	727 616,94	455 306,28
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>87 102 877,21</b>	<b>61 773 066,70</b>	<b>57 415 945,82</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12	213 995 951,98	206 341 083,06	202 229 991,59
Kaucje z tytułu umów o budowę	10	31 240 444,86	27 156 662,31	24 699 957,91
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	8	30 013 981,45	18 115 945,31	13 742 118,93
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		24 215 489,50	24 854 390,81	24 825 613,14
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		3 896 424,08	9 512 718,16	3 315 557,95
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	11	80 291 209,75	67 493 256,55	49 135 784,28
Przychody przyszłych okresów		324 030,36	200 860,89	375 258,47
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>383 977 531,98</b>	<b>353 674 917,09</b>	<b>318 324 282,27</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>677 186 827,73</b>	<b>613 411 072,85</b>	<b>567 763 751,35</b>
Wartość księgowa		206 106 418,54	197 963 089,06	192 023 523,26
Liczba akcji		35 070 634	35 070 634	35 070 634
Wartość księgowa na jeden akcję (w zł)		5,88	5,64	5,48

<i>Sporz.</i>		<i>Zarząd UNIBEP S.A.</i>		
<i>Krystyna Kobylińska</i>	<i>Leszek Marek Gołabiecki</i>	<i>Sławomir Kiszycki</i>	<i>Marcin Piotr Drobek</i>	<i>Jan Piotrowski</i>
<i>Główna Księgowa</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>

Bielsk Podlaski 26-08-2015

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)****A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)****ZA 6 MIESIĘSY KOŃCZĄCYCH SIĘ****30-06-2015****30-06-2014****Działalność operacyjna****Przychody ze sprzedaży**

Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług

576 327 452,30

464 911 168,70

Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów

630 000,00

1 326 578,69

**Przychody ze sprzedaży ogółem****576 957 452,30****466 237 747,39**

Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług

549 695 745,15

440 701 313,67

Koszty sprzedanych towarów i materiałów

634 134,72

1 364 835,28

**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży****26 627 572,43****24 171 598,44**

Koszty sprzedaży

1 625 264,24

1 728 592,21

Koszty zarządu

11 520 094,73

11 210 863,35

Pozostałe przychody operacyjne

4 019 972,38

2 428 449,01

Pozostałe koszty operacyjne

1 778 314,91

3 616 125,11

**Zysk (strata) z działalności operacyjnej****15 723 870,93****10 044 466,78**

Przychody finansowe

3 662 520,53

4 005 921,12

Koszty finansowe

2 408 456,21

3 717 735,59

**Zysk (strata) przed opodatkowaniem****16 977 935,25****10 332 652,31**

Podatek dochodowy

4 405 257,65

3 541 369,92

**Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej****12 572 677,60****6 791 282,39****Zysk (strata) z działalności zaniechanej**

-

-

**Zysk (strata) netto****12 572 677,60****6 791 282,39****ZA 6 MIESIĘSY KOŃCZĄCYCH SIĘ****2015-06-30****2014-06-30****B. POZOSTAŁE DOCHODY****Zysk (strata) netto****12 572 677,60****6 791 282,39****Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków**

-

-

Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów

1 026 229,98

- 802 500,06

zabezpieczających przepływy środków pieniężnych

**Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty**

-

-

Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów

- 194 983,00

152 475,00

**Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu****831 246,98****- 650 025,06****Całkowite dochody ogółem****13 403 924,58****6 141 257,33**

Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej z tego:

12 572 677,60

6 791 282,39

akcjonariuszom jednostki dominującej

12 572 677,60

6 791 282,39

Zysk/strata netto, z tego przypadający:

12 572 677,60

6 791 282,39

akcjonariuszom jednostki dominującej

12 572 677,60

6 791 282,39

Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję

0,36

0,19

(w złotych)

Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki

0,36

0,19

na akcję (w złotych)

Łączne całkowite dochody, z tego przypadające:

13 403 924,58

6 141 257,33

akcjonariuszom jednostki dominującej

13 403 924,58

6 141 257,33

Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na

0,38

0,18

akcję (w złotych)

Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom

0,38

0,18

jednostki na akcję (w złotych)

Sporz.

Zarząd UNIBEP S.A.

Krystyna Kobylińska

Leszek Marek  
Gołąbiecki

Sławomir Kiszycki

Marcin Piotr Drobek

Jan Piotrowski

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Wiceprezes  
Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE 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
<b>01 STYCZNIA 2015r.</b>	<b>3 507 063,40</b>	<b>29 205 430,00</b>	-	<b>89 775 149,44</b>	<b>62 153 761,02</b>	-	<b>13 321 685,20</b>	<b>197 963 089,06</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	13 321 685,20	- 13 321 685,20	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	-	-	-	8 061 090,10	-	- 8 061 090,10	-	-
- podział zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	- 5 260 595,10	-	- 5 260 595,10
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	-	-	-	-	-	-	-	-
- suma dochodów całkowitych	-	831 246,98	-	-	-	-	12 572 677,60	13 403 924,58
<b>30 czerwca 2015 r.</b>	<b>3 507 063,40</b>	<b>30 036 676,98</b>	-	<b>97 836 239,54</b>	<b>62 153 761,02</b>	-	<b>12 572 677,60</b>	<b>206 106 418,54</b>

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
<b>01 STYCZNIA 2014r.</b>	<b>3 442 016,40</b>	<b>30 446 292,07</b>	<b>1 170 846,00</b>	<b>86 626 576,56</b>	<b>60 462 539,02</b>	-	<b>6 186 202,96</b>	<b>188 334 473,01</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	6 186 202,96	- 6 186 202,96	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	-	-	-	1 977 726,88	-	-1 977 726,88	-	-
- podział zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	- 4 208 476,08	-	- 4 208 476,08
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	65 047,00	-	- 1 170 846,00	1 170 846,00	1 691 222,00	-	-	1 756 269,00
- suma dochodów całkowitych	-	- 1 240 862,07	-	-	-	-	13 321 685,20	12 080 823,13
<b>31 grudnia 2014 r.</b>	<b>3 507 063,40</b>	<b>29 205 430,00</b>	-	<b>89 775 149,44</b>	<b>62 153 761,02</b>	-	<b>13 321 685,20</b>	<b>197 963 089,06</b>

Sporz.

Zarząd UNIBEP S.A.

Krystyna Kobylińska

Leszek Marek Gołąbicki

Sławomir Kiszycki

Marcin Piotr Drobek

Jan Piotrowski

Główna Księgowa

Prezes Zarządu

Wiceprezes Zarządu

Członek Zarządu

Członek Zarządu

Bielsk Podlaski 26-08-2015

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

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	
<b>01 STYCZNIA 2014r.</b>	<b>3 442 016,40</b>	<b>30 446 292,07</b>	<b>1 170 846,00</b>	<b>86 626 576,56</b>	<b>60 462 539,02</b>	-	<b>6 186 202,96</b>	<b>188 334 473,01</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	6 186 202,96	- 6 186 202,96	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	-	-	-	1 977 726,88	-	- 1 977 726,88	-	-
- podział zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	- 4 208 476,08	-	<b>- 4 208 476,08</b>
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	65 047,00	-	- 1 170 846,00	1 170 846,00	1 691 222,00	-	-	<b>1 756 269,00</b>
- suma dochodów całkowitych	-	- 650 025,06	-	-	-	-	6 791 282,39	<b>6 141 257,33</b>
<b>30 czerwiec 2014 r.</b>	<b>3 507 063,40</b>	<b>29 796 267,01</b>	-	<b>89 775 149,44</b>	<b>62 153 761,02</b>	-	<b>6 791 282,39</b>	<b>192 023 523,26</b>

*Sporz.*  
*Krzyszyna Kobylińska*  
*Główna Księgowa*

*Leszek Marek Gołąbiecki*  
*Prezes Zarządu*

*Zarząd UNIBEP S.A.*  
*Sławomir Kiszycycki*  
*Wiceprezes Zarządu*

*Marcin Piotr Drobek*  
*Członek Zarządu*

*Jan Piotrowski*  
*Członek Zarządu*

Bielsk Podlaski 26-08-2015

**SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH**

	<b>ZA 6 MIESIĘCY KOŃCĄCYCH SIĘ</b>	
	<b>30-06-2015</b>	<b>30-06-2014</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	16 977 935,25	10 332 652,31
II. Korekty razem	-58 243 066,12	-11 581 116,17
1. Amortyzacja	3 536 475,60	3 323 001,26
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-489 287,74	-118 355,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	409 399,50	588 503,62
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-3 909 788,81	-1 811 822,61
5. Zmiana stanu rezerw	12 662 198,20	8 899 483,19
6. Zmiana stanu zapasów	1 275 224,68	7 033 012,50
7. Zmiana stanu należności	-83 161 265,42	-56 214 949,05
8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	23 499 649,74	35 524 966,77
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	1 033 072,15	-3 421 517,63
10. Inne korekty	319 454,56	-110 497,00
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-13 418 198,58	-5 272 941,54
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>-41 265 130,87</b>	<b>-1 248 463,86</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-1 270 432,05	-1 439 953,76
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	2 750 988,25	155 688,28
Nabycie akcji, udziałów i innych aktywów kapitałowych (w tym dopłaty do kapitału)	-1 550 000,00	-
Odsetki i dywidendy otrzymane	730 052,43	1 095 691,94
Pożyczki spłacone/udzielone	-27 752 940,00	5 557 967,73
Pozostałe ( w tym realizacja kontraktów terminowych)	2 566 985,55	1 387 255,68
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-24 525 345,82</b>	<b>6 756 649,87</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek , kredytów, obligacji i weksli	30 000 000,00	2 080 000,00
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów, obligacji i weksli	-14 306 789,00	-3 316 089,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 294 993,91	-925 745,60
Zapłacone odsetki	-1 625 227,68	-1 388 876,81
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>12 772 989,41</b>	<b>-3 550 711,41</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>-53 017 487,28</b>	<b>1 957 474,60</b>
w tym:		
- różnice kursowe	120 819,06	-162 004,85
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>111 859 995,73</b>	<b>73 644 720,47</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>58 842 508,45</b>	<b>75 602 195,07</b>
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	1 217 787,71	-

Sporz.

Zarząd UNIBEP S.A.

<i>Krystyna Kobylińska</i>	<i>Leszek Marek Gołąbiewski</i>	<i>Sławomir Kiszycki</i>	<i>Marcin Piotr Drobek</i>	<i>Jan Piotrowski</i>
<i>Główna Księgowa</i>	<i>Prezes Zarządu</i>	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>	<i>Członek Zarządu</i>

Bielsk Podlaski 26-08-2015

## INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe 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 Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2015 roku.

Porównawcze dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2014 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Sporządzając śródroczne sprawozdanie finansowe jednostka stosuje takie same zasady rachunkowości jak przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego, z wyjątkiem zmian do standardów i nowych standardów i interpretacji zatwierdzonych przez Unię Europejską, które obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze”.

W 2015 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015r.

Przyjęcie powyższych zmian standardów nie spowodowało zmian w polityce rachunkowości Spółki ani w prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zatwierdzonym do publikacji przez Zarząd i opublikowanym tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej na dzień 30 czerwca 2015 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

**Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 30 czerwca 2015 roku nie zostały zatwierdzone przez UE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu:**

- 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.) – obowiązującym w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018

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

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej.

Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz, jego warunki

umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.

Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument finansowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. 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) „Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2016 r.
- c) MSSF 14: Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone – 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 odroczone”.

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 odroczone”, natomiast te, które są wykazywane w ramach pasywów – jako „saldo kredytowe pozycji odroczone”.

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

- d) MSSF 15 Przychody z umów z kontrahentami – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku

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

- e) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 41 Rolnictwo – Rośliny produkcyjne – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Zmiana wnosi, aby rośliny produkcyjne, obecnie w zakresie standardu MSR 41 Rolnictwo, ujmowane były w oparciu o zapisy MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe, tj. przy zastosowaniu modelu ceny nabycia (kosztu wytworzenia) bądź modelu opartego na wartości przeszacowanej. Zgodnie z MSR 41 wszelkie aktywa biologiczne wykorzystywane w działalności rolniczej wycenia się w wartości godziwej pomniejszonej o szacunkowe koszty związane ze sprzedażą.

- f) Poprawka do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne: Wyjaśnienia dotyczące akceptowalnych metod amortyzacji (rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych) – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

W odniesieniu do amortyzacji środków trwałych przypomniano, że metoda amortyzacja powinna odzwierciedlać tryb konsumowania przez jednostkę gospodarczą korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zmianie do MSR 16 dodano jednak, iż metoda oparta na przychodach (odpisy amortyzacyjne dokonywane proporcjonalnie do przychodów generowanych przez jednostkę z tytułu działalności, w której wykorzystywane są określone składniki aktywów trwałych) nie jest właściwa. RMSR wskazała, że wpływ na wysokość przychodów ma szereg innych czynników, w tym takich jak np. inflacja, która nie ma absolutnie nic wspólnego ze sposobem konsumowania korzyści ekonomicznych ze składników rzeczowych aktywów trwałych.

W odniesieniu do składników aktywów niematerialnych (czyli w ramach poprawki do MSR 38) uznano jednak, że w pewnych okolicznościach można uznać, iż zastosowanie metody amortyzacji opartej na przychodach będzie właściwe. Sytuacja taka wystąpi, jeżeli jednostka wykaże, że istnieje ścisły związek między przychodami a konsumpcją korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów niematerialnych oraz dany składnik aktywów niematerialnych jest wyrażony jako prawo do uzyskania określonej kwoty przychodów (kiedy jednostka osiągnie określoną kwotę przychodów dany składnik aktywów niematerialnych wygaśnie) – przykład może stanowić prawo do wydobywania złota ze złoża, aż osiągnięty zostanie określony przychód.

- g) Poprawka do MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne: Ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach – obowiązująca w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016

Poprawka wprowadza dodatkowe wytyczne dla transakcji nabycia (przejęcia) udziałów we wspólnym działaniu, które stanowi przedsięwzięcie zgodnie z definicją MSSF 3.

MSSF 11 wskazuje zatem obecnie, że w takiej sytuacji jednostka powinna, w zakresie wynikającym ze swojego udziału we wspólnym działaniu, zastosować zasady wynikające z MSSF 3 Połączenia przedsięwzięć (jak również inne MSSF nieistotne w sprzeczności z wytycznymi MSSF 11) oraz ujawnić informacje, które są wymagane w odniesieniu do połączeń. W części B standardu przedstawiono bardziej szczegółowe wskazówki dotyczące sposobu ujęcia m.in. wartości firmy, testów na utratę wartości.

- h) Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany mają na celu zachęcenie jednostek do zastosowania profesjonalnego osądu w celu określenia, jakie informacje podlegają ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym jednostki oraz gdzie i w jakiej kolejności zaprezentować ujawnienia w sprawozdaniu finansowym.

- i) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,

Zmiany dotyczą jednostek inwestycyjnych: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji. Wprowadzają także wyjaśnienia w odniesieniu do rozliczania jednostek inwestycyjnych.

- j) Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

Zmiany dotyczą zastosowania metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych. Mają na celu przywrócenie tej metody jako dodatkowej opcji rozliczania inwestycji w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych.

- k) Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku - opóźniony,

Zmiany dotyczą sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz wyjaśniają, że ujęcie zysku lub straty w transakcjach z udziałem jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia zależy od tego, czy sprzedane lub wniesione aktywa stanowią przedsięwzięcie.

Według szacunków Spółki, wymienione wyżej standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na koniec okresu sprawozdawczego.

## II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Dane w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich (zł). Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w oparciu o zasadę kosztu historycznego, za wyjątkiem aktywów i zobowiązań wycenianych według wartości godziwej: instrumentów pochodnych, instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży, instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej z odniesieniem wpływu na wynik finansowy.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2014 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2014 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie jednostkowe sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2014 rok.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi. Raport z przeglądu publikowany jest wraz z niniejszym sprawozdaniem.

## III. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

## IV. INFORMACJE DOTYCZĄCE SEZONOWOŚCI DZIAŁALNOŚCI LUB CYKLICZNOŚCI DZIAŁALNOŚCI

Informacje dotycząca sezonowości działalności lub cykliczności działalności zostały omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności GRUPY UNIBEP za I półrocze 2015.

## V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

### a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Walutą funkcjonalną jednostki dominującej i walutą prezentacji niniejszego jednostkowego skróconego sprawozdania finansowego jest złoty polski. Wszelkie kwoty w niniejszym skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym podane zostały w złotych i groszach, chyba że wskazano inaczej.

### b) Transakcje i salda

Transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według średniego kursu NBP obowiązującego w dniu poprzedzającym transakcję. Zyski i straty kursowe z rozliczenia tych transakcji oraz wyceny bilansowej aktywów i zobowiązań pieniężnych wyrażonych w walutach obcych ujmuje się w rachunku zysków i strat, o ile nie odracza się ich w kapitale własnym, gdy kwalifikują się do uznania za zabezpieczenie przepływów pieniężnych i zabezpieczenie udziałów w aktywach netto.

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

Wyszczególnienie	30-06-2015		31-12-2014		30-06-2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	269 682 051,05	64 295 739,81	230 213 721,77	54 011 618,56	208 058 770,93	50 003 309,60
Aktywa obrotowe	407 504 776,68	97 154 486,14	383 197 351,08	89 903 890,17	359 704 980,42	86 448 840,50
<b>Aktywa razem</b>	<b>677 186 827,73</b>	<b>161 450 225,95</b>	<b>613 411 072,85</b>	<b>143 915 508,73</b>	<b>567 763 751,35</b>	<b>136 452 150,10</b>
Kapitał własny	206 106 418,54	49 138 474,76	197 963 089,06	46 445 132,69	192 023 523,26	46 149 516,51
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	471 080 409,19	112 311 751,19	415 447 983,79	97 470 376,04	375 740 228,09	90 302 633,59
<b>Pasywa razem</b>	<b>677 186 827,73</b>	<b>161 450 225,95</b>	<b>613 411 072,85</b>	<b>143 915 508,73</b>	<b>567 763 751,35</b>	<b>136 452 150,10</b>

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 30 czerwca 2015 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1944 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2014 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2623 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 30 czerwca 2014 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1609 PLN/EUR.

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

Wyszczególnienie	Za okres od 01-01-2015 do 30-06-2015		Za okres od 01-01-2014 do 30-06-2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	576 327 452,30	139 408 203,07	464 911 168,70	111 265 357,24
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	630 000,00	152 391,09	1 326 578,69	317 484,85
Koszty sprzedanych produktów i usług	549 695 745,15	132 966 242,99	440 701 313,67	105 471 308,08
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	634 134,72	153 391,24	1 364 835,28	326 640,65
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	26 627 572,43	6 440 959,93	24 171 598,44	5 784 893,37
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 723 870,93	3 803 456,84	10 044 466,78	2 403 902,64
Zysk (strata) brutto	16 977 935,25	4 106 803,23	10 332 652,31	2 472 872,94
Zysk (strata) netto	12 572 677,60	3 041 212,74	6 791 282,39	1 625 330,84
Całkowity dochód ogółem	13 403 924,58	3 242 283,59	6 141 257,33	1 469 762,91

Do przeliczenia danych sprawozdania z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2015 r. do 30.06.2015 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 4,1341 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z dochodów całkowitych za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 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 4,1784 PLN/EUR.

#### PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EUR

WYSZCZEGÓLNIENIE	Za okres 01-01-2015 do 30-06-2015		Za okres 01-01-2014 do 30-06-2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-41 265 130,87	-9 981 647,97	-1 248 463,86	-298 789,93
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-24 525 345,82	-5 932 451,03	6 756 649,87	1 617 042,38
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	12 772 989,41	3 089 666,29	-3 550 711,41	-849 777,76
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	-53 017 487,28	-12 824 432,71	1 957 474,60	468 474,68
F. Środki pieniężne na początek okresu	111 859 995,73	26 244 045,64	73 644 720,47	17 757 696,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu	58 842 508,45	14 028 826,16	75 602 195,07	18 169 673,65

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2015r.-30.06.2015r., 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 4,1341 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku, tj. kurs 4,2623 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 czerwca 2015 roku, tj. kurs 4,1944 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2014r.-30.06.2014r., 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 4,1784 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 30 czerwca 2014 roku, tj. kurs 4,1609 PLN/EUR.

## VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

Sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego zgodnie z MSR 34 wymaga dokonania przez Zarząd określonych szacunków i założeń, które wpływają na wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym. Większość szacunków oparta jest na analizach i jak najlepszej wiedzy Zarządu. Jakkolwiek przyjęte założenia i szacunki opierają się na najlepszej wiedzy Zarządu na temat bieżących działań i zdarzeń, rzeczywiste wyniki mogą się różnić od przewidywanych. Szacunki i związane z nimi założenia podlegają weryfikacji. Zmiana szacunków księgowych jest ujęta w okresie, w którym dokonano zmiany szacunku lub w okresach bieżącym i przyszłych, jeżeli dokonana zmiana szacunku dotyczy zarówno okresu bieżącego, jak i okresów przyszłych. Oceny dokonywane przez Zarząd przy zastosowaniu MSR 34, które mają istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, a także szacunki, obciążone znaczącym ryzykiem zmian w przyszłych latach zostały przedstawione w śródrocznym sprawozdaniu finansowym.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Szacunki Spółki dotyczą między innymi utworzonych rezerw, wyceny kontraktów budowlanych, odpisów aktualizujących wartość aktywów, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych. Istotne założenia, nieopisane w niniejszym punkcie, przyjęte przy szacowaniu powyższych wartości zostały omówione w opisie ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości. Faktyczna wartość może różnić się od wartości szacowanej.

### *Rezerwy na naprawy gwarancyjne*

W przypadku usług budowlanych, Spółka jest zobowiązana do udzielenia gwarancji na swoje usługi. Jako ogólną zasadę przyjmuje się tworzenie rezerw na koszty napraw gwarancyjnych w wysokości 0,5% (dla kontraktów drogowych 0,1%) przychodów z danego kontraktu i obciążają koszty sprzedanych usług. Wartość ta podlega jednak indywidualnej analizie i może ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w uzasadnionych przypadkach.

### *Nie zafakturowane usługi podwykonawców*

Większość kontraktów budowlanych Spółka realizuje jako generalny wykonawca korzystając w szerokim zakresie z usług podwykonawców. Wykonane prace budowlane podlegają zatwierdzeniu przez zlecającego w procesie odbioru robót poprzez podpisanie odpowiedniego protokołu oraz wystawienie faktury. Na każdy dzień bilansowy istnieje część wykonanych i nie zafakturowanych prac przez podwykonawców, które Spółka ujmuje jako koszty kontraktu zgodnie z zasadą memoriałową. Wysokość kosztów podwykonawców z tytułu wykonanych, ale nie zafakturowanych prac jest określana przez służby techniczne.

### *Połączenia jednostek gospodarczych*

Przejęcia jednostek zależnych i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

### *Wartość firmy*

Wartość firmy powstająca przy przejęciu wynika z wystąpienia na dzień przejęcia nadwyżki kosztu przejęcia jednostki nad udziałem Spółki w wartości godziwej netto dających się zidentyfikować aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych jednostki zależnej.

Dla celów testowania utraty wartości wartość firmy alokuje się na poszczególne jednostki Spółki generujące przepływy pieniężne, które powinny odnieść korzyści z synergii będących efektem połączenia. Jednostki generujące przepływy pieniężne, do których alokuje się wartość firmy, testuje się pod względem utraty wartości raz w roku lub częściej, jeśli można wiarygodnie przypuszczać, że utrata wartości wystąpiła. Jeśli wartość odzyskiwana jednostki generującej przepływy pieniężne jest mniejsza od jej wartości bilansowej, stratę z tytułu utraty wartości alokuje się najpierw, w celu redukcji kwoty bilansowej, w wartości firmy alokowanej do tej jednostki, a następnie do pozostałych aktywów tej jednostki proporcjonalnie do wartości bilansowej poszczególnych składników aktywów tej jednostki. Strata z tytułu utraty wartości ujęta dla wartości firmy nie podlega odwróceniu w następnym okresie.

### *Rezerwy na sprawy sporne i odpisy aktualizujące należności*

Spółka jest stroną postępowań sądowych. Dział prawny Spółki oraz kancelarie zewnętrzne wraz z Zarządem Spółki dokonują szczegółowej analizy potencjalnych ryzyk związanych z prowadzonymi sprawami i na tej podstawie podejmują decyzje o konieczności ujęcia skutków tych postępowań w księgach Spółki oraz wysokości rezerwy i odpisów aktualizujących.

**Rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych**

Przychody z wykonania kontraktów budowlanych, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach obrotowych – ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi (budżet kontraktu). Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje i są zatwierdzane przez Zarząd. W przypadku rozpoznanej starty na kontrakcie jest ona niezwłocznie ujmowana. Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie obrotowym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

**Stawki amortyzacyjne**

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Spółka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

**NOTY OBJAŚNIAJĄCE****1. Rzeczowe aktywa trwałe****WYSZCZEGÓLNIENIE**

	<b>30-06-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
Środki trwałe	64 983 204,56	64 240 149,88
- grunty	2 745 766,47	2 755 232,37
- budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	34 723 351,77	35 926 232,23
- urządzenia techniczne i maszyny	20 978 219,07	18 622 062,21
- środki transportu	4 781 781,31	4 949 009,06
- inne środki trwałe	1 754 085,94	1 987 614,01
Środki trwałe w budowie	97 931,42	195 662,40
<b>RAZEM</b>	<b>65 081 135,98</b>	<b>64 435 812,28</b>

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO 01.01.2015 r.</b>	<b>2 788 363,02</b>	<b>43 324 925,90</b>	<b>34 519 392,16</b>	<b>13 480 041,49</b>	<b>4 170 900,75</b>	<b>195 662,40</b>	<b>98 479 285,72</b>
Zwiększenia( z tytułu)	-	179 977,39	4 327 446,71	790 141,18	97 453,51	176 826,41	5 571 845,20
- zakup	-	-	183 612,51	-	97 453,51	176 826,41	457 892,43
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	179 977,39	94 580,00	-	-	-	274 557,39
- leasing	-	-	4 049 254,20	790 141,18	-	-	4 839 395,38
- inne przyjęcia	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	1 395 311,20	1 083 270,46	627 655,94	64 850,32	274 557,39	3 445 645,31
- sprzedaż	-	1 395 311,20	888 704,20	114 937,41	40 817,54	-	2 439 770,35
- likwidacja i inne	-	-	194 566,26	512 718,53	24 032,78	-	731 317,57
-przekazanie na środki trwałe	-	-	-	-	-	274 557,39	274 557,39
<b>WARTOŚĆ BRUTTO 30.06.2015 r.</b>	<b>2 788 363,02</b>	<b>42 109 592,09</b>	<b>37 763 568,41</b>	<b>13 642 526,73</b>	<b>4 203 503,94</b>	<b>97 931,42</b>	<b>100 605 485,61</b>
<b>UMORZENIE 01.01.2015 r.</b>	<b>33 130,65</b>	<b>7 398 693,67</b>	<b>15 851 899,95</b>	<b>8 520 573,43</b>	<b>2 183 286,74</b>	-	<b>33 987 584,44</b>
Umorzenie za okres (z tytułu)							
Zwiększenia	9 465,90	682 919,44	1 563 232,70	763 182,31	327 407,93	-	3 346 208,28
- amortyzacja bieżąca	9 465,90	682 919,44	1 563 232,70	763 182,31	327 407,93	-	3 346 208,28
Zmniejszenia:	-	695 372,79	662 900,31	427 670,32	61 276,67	-	1 847 220,09
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	695 372,79	662 900,31	427 670,32	61 276,67	-	1 847 220,09
<b>UMORZENIE 30.06.2015 r.</b>	<b>42 596,55</b>	<b>7 386 240,32</b>	<b>16 752 232,34</b>	<b>8 856 085,42</b>	<b>2 449 418,00</b>	-	<b>35 486 572,63</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO 01.01.2015 r.</b>	<b>2 755 232,37</b>	<b>35 926 232,23</b>	<b>18 667 492,21</b>	<b>4 959 468,06</b>	<b>1 987 614,01</b>	<b>195 662,40</b>	<b>64 491 701,28</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 01.01.2015 r.</b>	-	-	<b>45 430,00</b>	<b>10 459,00</b>	-	-	<b>55 889,00</b>
-zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
-zmniejszenie	-	-	12 313,00	5 799,00	-	-	18 112,00
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 30.06.2015 r.</b>	-	-	<b>33 117,00</b>	<b>4 660,00</b>	-	-	<b>37 777,00</b>
<b>ZAKTUALIZOWANA WARTOŚĆ NETTO 01.01.2015 r.</b>	<b>2 755 232,37</b>	<b>35 926 232,23</b>	<b>18 622 062,21</b>	<b>4 949 009,06</b>	<b>1 987 614,01</b>	<b>195 662,40</b>	<b>64 435 812,28</b>
<b>ZAKTUALIZOWANA WARTOŚĆ NETTO 30.06.2015 r.</b>	<b>2 745 766,47</b>	<b>34 723 351,77</b>	<b>20 978 219,07</b>	<b>4 781 781,31</b>	<b>1 754 085,94</b>	<b>97 931,42</b>	<b>65 081 135,98</b>

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Rzeczowe aktywa trwałe razem
<b>WARTOŚĆ BRUTTO 01.01.2014 r.</b>	<b>2 693 810,48</b>	<b>42 381 486,70</b>	<b>33 597 500,70</b>	<b>12 743 718,71</b>	<b>3 013 654,05</b>	<b>504 126,49</b>	<b>94 934 297,13</b>
<b>Zwiększenia( z tytułu)</b>	<b>94 552,54</b>	<b>943 439,20</b>	<b>1 784 469,06</b>	<b>1 584 211,41</b>	<b>1 322 471,00</b>	<b>1 167 748,05</b>	<b>6 896 891,26</b>
- zakup	-	81 682,00	474 350,86	56 413,77	873 093,89	1 167 748,05	2 653 288,57
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie	-	406 046,39	380 570,51	-	449 037,63	-	1 235 654,53
- leasing	-	-	929 547,69	1 527 797,64	339,48	-	2 457 684,81
- inne przyjęcia	94 552,54	455 710,81	-	-	-	-	550 263,35
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>862 577,60</b>	<b>847 888,63</b>	<b>165 224,30</b>	<b>1 476 212,14</b>	<b>3 351 902,67</b>
- sprzedaż	-	-	64 361,60	527 883,38	141 633,34	-	733 878,32
- likwidacja i inne	-	-	798 216,00	320 005,25	23 590,96	240 557,61	1 382 369,82
- przekazanie na środki trwałe	-	-	-	-	-	1 235 654,53	1 235 654,53
<b>WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2014 r.</b>	<b>2 788 363,02</b>	<b>43 324 925,90</b>	<b>34 519 392,16</b>	<b>13 480 041,49</b>	<b>4 170 900,75</b>	<b>195 662,40</b>	<b>98 479 285,72</b>
<b>UMORZENIE 01.01.2014 r.</b>	<b>14 198,85</b>	<b>6 041 901,99</b>	<b>13 716 457,96</b>	<b>7 573 897,97</b>	<b>1 913 004,70</b>	<b>-</b>	<b>29 259 461,47</b>
Umorzenie za okres (z tytułu)							
<b>Zwiększenia</b>	<b>18 931,80</b>	<b>1 356 791,68</b>	<b>2 916 278,23</b>	<b>1 589 223,66</b>	<b>425 232,01</b>	<b>-</b>	<b>6 306 457,38</b>
inne leasingi	-	-	-	-	-	-	-
- amortyzacja bieżąca	18 931,80	1 356 791,68	2 916 278,23	1 589 223,66	425 232,01	-	6 306 457,38
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>780 836,24</b>	<b>642 548,20</b>	<b>154 949,97</b>	<b>-</b>	<b>1 578 334,41</b>
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych	-	-	780 836,24	642 548,20	154 949,97	-	1 578 334,41
<b>UMORZENIE 31.12.2014r.</b>	<b>33 130,65</b>	<b>7 398 693,67</b>	<b>15 851 899,95</b>	<b>8 520 573,43</b>	<b>2 183 286,74</b>	<b>-</b>	<b>33 987 584,44</b>
<b>WARTOŚĆ NETTO 01.01.2014 r.</b>	<b>2 679 611,63</b>	<b>36 339 584,71</b>	<b>19 881 042,74</b>	<b>5 169 820,74</b>	<b>1 100 649,35</b>	<b>504 126,49</b>	<b>65 674 835,66</b>
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 01.01.2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 430,00</b>	<b>10 459,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 889,00</b>
- zwiększenie	-	-	-	-	-	-	-
- zmniejszenie	-	-	-	-	-	-	-
<b>ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 31.12.2014</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>45 430,00</b>	<b>10 459,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>55 889,00</b>
<b>ZAKTUALIZOWANA WARTOŚĆ NETTO 01.01.2014 r.</b>	<b>2 679 611,63</b>	<b>36 339 584,71</b>	<b>19 835 612,74</b>	<b>5 159 361,74</b>	<b>1 100 649,35</b>	<b>504 126,49</b>	<b>65 618 946,66</b>
<b>ZAKTUALIZOWANA WARTOŚĆ NETTO 31.12.2014 r.</b>	<b>2 755 232,37</b>	<b>35 926 232,23</b>	<b>18 622 062,21</b>	<b>4 949 009,06</b>	<b>1 987 614,01</b>	<b>195 662,40</b>	<b>64 435 812,28</b>

## 2. Wartości niematerialne

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2015	31-12-2014
Koszty zakończonych prac rozwojowych	292 833,85	144 164,98
Wartość firmy	5 628 983,78	5 628 983,78
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	493 630,43	489 698,95
- oprogramowanie komputerowe	236 422,26	232 884,42
- inne wartości niematerialne w tym licencje	257 208,17	256 814,53
WN w budowie	784 170,05	388 165,83
<b>RAZEM</b>	<b>7 199 618,11</b>	<b>6 651 013,54</b>

  

	ZA OKRES	
	01-01-2015 do 30-06-2015	01-01-2014 do 31-12-2014
<b>Wartość brutto na początek okresu</b>	<b>8 216 392,75</b>	<b>8 383 044,51</b>
- w tym: WN w budowie	388 165,83	-
<b>Zwiększenia</b>	<b>1 132 604,55</b>	<b>809 371,57</b>
- zakup	85 538,08	137 520,74
- przyjęcia z WN w budowie	185 325,79	141 842,50
- zakup na WN w budowie	727 001,54	354 993,19
- inne zwiększenia	134 739,14	175 015,14
<b>Zmniejszenia</b>	<b>465 736,46</b>	<b>976 023,33</b>
- likwidacja	-	834 180,83
- przekazanie z WN w budowie	185 325,79	141 842,50
- inne korekty	280 410,67	-
<b>Wartość brutto na koniec okresu</b>	<b>8 883 260,84</b>	<b>8 216 392,75</b>
- w tym: WN w budowie	784 170,05	388 165,83
<b>Umorzenie na początek okresu</b>	<b>1 565 379,21</b>	<b>1 923 149,19</b>
Umorzenie za okres	118 263,52	- 357 769,98
<b>Zwiększenia</b>	<b>118 263,52</b>	<b>308 817,10</b>
- amortyzacja bieżąca	118 263,52	308 817,10
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>-</b>	<b>666 587,08</b>
- amortyzacja zlikwidowanych WN	-	666 587,08
<b>Umorzenie na koniec okresu</b>	<b>1 683 642,73</b>	<b>1 565 379,21</b>
<b>Wartość netto na koniec okresu</b>	<b>7 199 618,11</b>	<b>6 651 013,54</b>

## 3. Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych

### Długoterminowe

WYSZCZEGÓLNIENIE	30-06-2015	31-12-2014
<b>Stan na początek roku:</b>	<b>87 814 994,26</b>	<b>84 314 955,16</b>
- akcje UNIDEVELOPMENT	59 005 486,00	55 505 486,00
- bezzwrotne dopłaty do kapitału - UNIDEVELOPMENT	28 543 620,65	28 543 620,65
- udziały StrojIMP	1 724,20	1 685,10
- udziały Unex Construction	16 959,80	16 959,80
- dopłaty i inne	247 203,61	247 203,61
<b>Zwiększenia:</b>	<b>1 550 000,00</b>	<b>3 500 039,10</b>
- zakup akcji UNIDEVELOPMENT	1 550 000,00	3 500 000,00
- zakup udziałów Strojimp	-	39,10
<b>Stan na koniec okresu:</b>	<b>89 364 994,26</b>	<b>87 814 994,26</b>
- akcje UNIDEVELOPMENT	60 555 486,00	59 005 486,00
- bezzwrotne dopłaty do kapitału - UNIDEVELOPMENT	28 543 620,65	28 543 620,65
- udziały STROJIMP	1 724,20	1 724,20
- udziały Unex Construction	16 959,80	16 959,80
- dopłaty i inne	247 203,61	247 203,61

**4. Zapasy****WYSZCZEGÓLNIENIE**

Materiały  
Półprodukty i produkty w toku  
Produkty gotowe  
Towary

**WARTOŚĆ ZAPASÓW BRUTTO**

Odpisy aktualizujące wartość zapasów

**WARTOŚĆ ZAPASÓW NETTO**

	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2015	31-12-2014
Materiały	9 416 927,46	11 443 479,44
Półprodukty i produkty w toku	11 771 959,43	10 716 114,63
Produkty gotowe	360 758,61	353 200,61
Towary	3 395 281,17	3 802 291,67
<b>WARTOŚĆ ZAPASÓW BRUTTO</b>	<b>24 944 926,67</b>	<b>26 315 086,35</b>
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	778 691,54	873 626,54
<b>WARTOŚĆ ZAPASÓW NETTO</b>	<b>24 166 235,13</b>	<b>25 441 459,81</b>

**5. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności****WYSZCZEGÓLNIENIE**

Należności z tytułu dostaw i usług  
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń  
Inne należności niefinansowe  
Inne należności finansowe  
Zaliczki udzielone na dostawy, w tym:

- na zakup towarów, materiałów i usług

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO RAZEM**

Odpisy aktualizujące wartość należności

**NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO RAZEM**

	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2015	31-12-2014
Należności z tytułu dostaw i usług	205 094 870,97	118 886 723,40
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	4 704 851,81	7 196 691,90
Inne należności niefinansowe	2 788 131,83	2 192 135,18
Inne należności finansowe	1 178 196,32	616 962,76
Zaliczki udzielone na dostawy, w tym:	12 399 769,82	21 465 404,34
- na zakup towarów, materiałów i usług	12 399 769,82	21 465 404,34
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO RAZEM</b>	<b>226 165 820,75</b>	<b>150 357 917,58</b>
Odpisy aktualizujące wartość należności	13 761 008,54	14 850 392,68
<b>NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO RAZEM</b>	<b>239 926 829,29</b>	<b>165 208 310,26</b>

Należności z tytułu dostaw i usług - o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty:

**WYSZCZEGÓLNIENIE**

a) do 1 miesiąca  
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku  
e) powyżej 1 roku  
f) należności przeterminowane (brutto)  
**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO**  
g) odpisy aktualizujące wartość należności  
**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NETTO**

	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2015	31-12-2014
a) do 1 miesiąca	95 740 777,02	48 516 610,98
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	64 629 145,65	34 725 490,53
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	767 734,28	1 486 038,22
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4 283 044,68	980 703,51
e) powyżej 1 roku	742 458,59	392 397,87
f) należności przeterminowane (brutto)	52 672 973,47	47 616 129,15
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG BRUTTO</b>	<b>218 836 133,69</b>	<b>133 717 370,26</b>
g) odpisy aktualizujące wartość należności	13 741 262,72	14 830 646,86
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG NETTO</b>	<b>205 094 870,97</b>	<b>118 886 723,40</b>

Należności z tytułu dostaw i usług przeterminowane – z podziałem na należności niespłacone w okresie:

**WYSZCZEGÓLNIENIE**

a) do 1 miesiąca  
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy  
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy  
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku  
e) powyżej 1 roku  
**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE BRUTTO**  
f) odpisy aktualizujące wartości przeterminowanych należności  
**NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE NETTO**

	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2015	31-12-2014
a) do 1 miesiąca	19 566 724,80	14 505 097,52
b) powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	3 861 435,68	2 244 912,96
c) powyżej 3 miesięcy do 6 miesięcy	5 120 238,60	2 182 370,58
d) powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 762 264,36	3 546 822,24
e) powyżej 1 roku	22 362 310,03	25 136 925,85
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE BRUTTO</b>	<b>52 672 973,47</b>	<b>47 616 129,15</b>
f) odpisy aktualizujące wartości przeterminowanych należności	13 741 262,72	14 830 646,86
<b>NALEŻNOŚCI Z TYTUŁU DOSTAW I USŁUG PRZETERMINOWANE NETTO</b>	<b>38 931 710,75</b>	<b>32 785 482,29</b>

Zmiana wartości szacunkowych należności:

**WYSZCZEGÓLNIENIE**

**Należności krótkoterminowe**  
- od jednostek powiązanych  
- od pozostałych jednostek  
**Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)**  
**Należności krótkoterminowe brutto**

	30-06-2015	31-12-2014
<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>226 165 820,75</b>	<b>150 357 917,58</b>
- od jednostek powiązanych	12 738 880,41	9 256 996,58
- od pozostałych jednostek	213 426 940,34	141 100 921,00
<b>Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)</b>	<b>13 761 008,54</b>	<b>14 850 392,68</b>
<b>Należności krótkoterminowe brutto</b>	<b>239 926 829,29</b>	<b>165 208 310,26</b>

**6. Odpisy aktualizujące****WYSZCZEGÓLNIENIE**

	<b>ZA OKRES</b>	
	<b>01-01-2015 do 30-06-2015</b>	<b>01-01-2014 do 31-12-2014</b>
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>17 423 290,31</b>	<b>11 509 259,66</b>
- środki trwałe	55 889,00	55 889,00
- zapasy	873 626,54	830 049,60
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 850 392,68	9 163 338,97
- pożyczki	385 900,00	202 500,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 257 482,09	1 257 482,09
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>1 019 215,61</b>	<b>6 885 080,80</b>
- środki trwałe	-	-
- zapasy	-	767 376,54
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	312 598,32	5 934 304,26
- pożyczki	-	183 400,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	706 617,29	-
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>1 575 543,66</b>	<b>971 050,15</b>
- środki trwałe	18 112,00	-
- zapasy	94 935,00	723 799,60
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 401 982,46	247 250,55
- pożyczki	-	-
- kaucje z tytułu umów o budowę	60 514,20	-
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE RAZEM</b>	<b>16 866 962,26</b>	<b>17 423 290,31</b>
- środki trwałe	37 777,00	55 889,00
- zapasy	778 691,54	873 626,54
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13 761 008,54	14 850 392,68
- pożyczki	385 900,00	385 900,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 903 585,18	1 257 482,09

**7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

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

	<b>ZA OKRES</b>	
	<b>01-01-2015 do 30-06-2015</b>	<b>01-01-2014 do 30-06-2014</b>
<b>Środki pieniężne w banku i kasie w tym:</b>	<b>58 963 327,51</b>	<b>75 440 190,22</b>
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-120 819,06	162 004,85
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
<b>RAZEM</b>	<b>58 842 508,45</b>	<b>75 602 195,07</b>

**8. Informacja o kontraktach długoterminowych**

<b>UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH</b>	<b>30-06-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
Planowane przychody z bieżących projektów	2 538 628 897,65	2 368 586 356,89
Planowane koszty z bieżących projektów	2 422 380 438,71	2 257 219 100,36
<b>Planowana marża na bieżących projektach</b>	<b>116 248 458,94</b>	<b>111 367 256,53</b>
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 375 704 879,81	1 011 579 506,78
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 314 207 226,33	964 177 910,85
<b>Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat</b>	<b>61 497 653,48</b>	<b>47 401 595,93</b>
<b>Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach</b>	<b>54 750 805,46</b>	<b>63 965 660,60</b>
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	47,10%	57,44%
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	1 338 925 455,48	967 894 243,17
<b>Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę</b>	<b>66 096 949,54</b>	<b>61 671 690,04</b>
<b>Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę</b>	<b>30 013 981,45</b>	<b>18 115 945,31</b>
- w tym dotyczące planowanej straty	696 456,24	129 518,88

**9. Pożyczki udzielone**

Nazwa pożyczkobiorcy	Data umowy	Kwota udzielona	Warunki oprocentowania	Termin spłaty	Bilansowa wartość na dzień 30.06.2015
Galeria OPOCZNO Sp. z o.o.	21.08.2009	300 000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	31.10.2011	0,00 zł
Galeria KUTNO Sp. z o.o.	14.03.2011	1 500 000,00 zł	WIBOR 3M+ marża	30.06.2013	0,00 zł
Portus Investment Sp. z o.o.	08.11.2011	1 500 000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	11.01.2016	1 465 080,11 zł
Seljedalen AS	09.03.2015	1 241 500,00 zł	NIBOR 6M + marża	08.03.2017	1 254 098,09 zł
Niczyporuk Aleksander	18.03.2014	50 000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	30.06.2014	50 000,00 zł
Unidevelopment S.A.	21.05.2014	12 000 000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	31.12.2016	5 504 403,70 zł
Unidevelopment S.A.	26.06.2015	30 000 000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	30.06.2018	30 014 941,82 zł
Internal Finance Sp. z o.o. SKA	02.09.2013	3 900 000,00 zł	WIBOR 1M+ marża	30.09.2015	3 580 000,00 zł
<b>Razem</b>					<b>41 868 523,72 zł</b>

W 2015 roku nie utworzono odpisu aktualizującego wartość udzielonych pożyczek, natomiast w 2014 roku utworzono odpis aktualizujący w kwocie 183 400,00 zł dotyczący pożyczki udzielonej Galerii KUTNO Sp. z o.o.. Odpisy aktualizujące w kwocie 385 900,00 dotyczą pożyczek udzielonych Galerii KUTNO Sp. z o.o. oraz Galerii OPOCZNO Sp. z o.o..

**10. Kaucje z tytułu umów budowlanych****WYSZCZEGÓLNIENIE**

	<b>30-06-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	31 814 981,36	27 110 811,87
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	18 997 930,22	20 212 763,66
<b>Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane przez odbiorców netto</b>	<b>50 812 911,58</b>	<b>47 323 575,53</b>
Odpis aktualizacyjny należności z tytułu kaucji	1 903 585,18	1 257 482,09
<b>Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane przez odbiorców po odpisie aktualizacyjnym brutto</b>	<b>52 716 496,76</b>	<b>48 581 057,62</b>
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	31 537 578,37	26 414 021,14
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	31 240 444,86	27 156 662,31
<b>Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane dostawcom</b>	<b>62 778 023,23</b>	<b>53 570 683,45</b>

**STAN DYSKONTA**

	<b>30-06-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę zatrzymanych przez odbiorców	1 971 550,60	1 651 025,70
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę zatrzymanych dostawcom	3 802 469,26	3 726 565,24

Wpływ dyskonta z tytułu kaucji gwarancyjnych na rachunek zysków i strat:

<b>WYSZCZEGÓLNIENIE</b>	<b>ZA OKRES</b>	
	<b>01-01-2015 do 30-06-2015</b>	<b>01-01-2014 do 30-06-2014</b>
Pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	-568 076,76	-563 735,72
Pomniejszenie kosztów sprzedanych usług	1 079 475,73	837 606,46
<b>Ogółem korekta marży brutto</b>	<b>511 398,97</b>	<b>273 870,74</b>
Korekta przychodów finansowych	247 551,86	810 777,96
Korekta kosztów finansowych	1 003 571,71	990 481,27
Podatek odroczony rozpoznany od korekt - zobowiązania z tytułu kaucji	-14 423,00	29 047,00
Podatek odroczony rozpoznany od korekt - należności z tytułu kaucji	60 900,00	-46 938,00
<b>Wpływ netto na rachunek zysków i strat</b>	<b>-198 143,88</b>	<b>76 276,43</b>

Na 30 czerwca 2015 roku największa zatrzymana kaucja przez jednego odbiorcę wynosiła 32,98% (dla jednego projektu 10,66%) wszystkich należności z tytułu kaucji. Na 31 grudnia 2014 roku największa zatrzymana kaucja przez jednego odbiorcę wynosiła 28,49% (dla jednego projektu 11,49%) wszystkich należności z tytułu kaucji.

**11. Rezerwy****WYSZCZEGÓLNIENIE****REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**a) zwiększenia (z tytułu)**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**b) wykorzystanie (z tytułu)**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**c) rozwiązanie (z tytułu)**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**WYSZCZEGÓLNIENIE****REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**a) zwiększenia (z tytułu)**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**b) wykorzystanie (z tytułu)**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**c) rozwiązanie (z tytułu)**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU**

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

**WYSZCZEGÓLNIENIE****POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU**

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- koszty podwykonawców

- zobowiązania

- koszty pozostałe

**a) zwiększenia (z tytułu)**

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- koszty podwykonawców

- zobowiązania

- koszty pozostałe

**b) wykorzystanie (z tytułu)**

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- koszty podwykonawców

- zobowiązania

- koszty pozostałe

**POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU**

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- koszty podwykonawców

- zobowiązania

- koszty pozostałe

**STAN NA DZIEŃ**

	<b>30-06-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>949 720,00</b>	<b>733 112,00</b>
- odprawy emerytalne	884 490,00	685 681,00
- odprawy rentowe	65 230,00	47 431,00
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>59 228,00</b>	<b>216 608,00</b>
- odprawy emerytalne	54 788,50	198 809,00
- odprawy rentowe	4 439,50	17 799,00
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
<b>REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>1 008 948,00</b>	<b>949 720,00</b>
- odprawy emerytalne	939 278,50	884 490,00
- odprawy rentowe	69 669,50	65 230,00

**STAN NA DZIEŃ**

	<b>30-06-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>116 426,00</b>	<b>35 580,00</b>
- odprawy emerytalne	104 999,00	26 242,00
- odprawy rentowe	11 427,00	9 338,00
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>43 870,34</b>	<b>162 668,75</b>
- odprawy emerytalne	42 966,85	160 579,75
- odprawy rentowe	903,49	2 089,00
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>81 846,62</b>	<b>81 822,75</b>
- odprawy emerytalne	81 846,62	81 822,75
- odprawy rentowe	-	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
<b>REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU</b>	<b>78 449,72</b>	<b>116 426,00</b>
- odprawy emerytalne	66 119,23	104 999,00
- odprawy rentowe	12 330,49	11 427,00

**STAN NA DZIEŃ**

	<b>30-06-2015</b>	<b>31-12-2014</b>
	<b>67 376 830,55</b>	<b>40 237 251,09</b>
- świadczenia pracownicze	10 116 343,35	4 296 445,64
- naprawy gwarancyjne	16 217 421,48	12 785 425,78
- koszty podwykonawców	37 706 246,75	21 591 266,54
- zobowiązania	3 043 818,97	1 279 685,13
- koszty pozostałe	293 000,00	284 428,00
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>115 262 569,30</b>	<b>264 599 915,73</b>
- świadczenia pracownicze	5 363 926,74	15 982 288,00
- naprawy gwarancyjne	3 821 487,18	5 292 840,46
- koszty podwykonawców	105 936 655,38	240 835 653,42
- zobowiązania		1 824 133,85
- koszty pozostałe	140 500,00	665 000,00
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>102 426 639,82</b>	<b>237 460 336,27</b>
- świadczenia pracownicze	9 369 386,86	10 162 390,29
- naprawy gwarancyjne	794 399,60	1 860 844,76
- koszty podwykonawców	90 978 853,36	224 720 673,21
- zobowiązania	1 055 000,00	60 000,01
- koszty pozostałe	229 000,00	656 428,00
<b>POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU</b>	<b>80 212 760,03</b>	<b>67 376 830,55</b>
- świadczenia pracownicze	6 110 883,23	10 116 343,35
- naprawy gwarancyjne	19 244 509,06	16 217 421,48
- koszty podwykonawców	52 664 048,77	37 706 246,75
- zobowiązania	1 988 818,97	3 043 818,97
- koszty pozostałe	204 500,00	293 000,00

**12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2015	31-12-2014
- z tytułu dostaw i usług	150 256 554,11	148 150 764,20
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń	5 220 741,21	6 380 703,88
- z tytułu wynagrodzeń	2 237 478,89	1 873 843,58
- zaliczki otrzymane na dostawy	42 492 581,00	46 860 670,26
- inne, w tym:	13 777 673,88	3 064 178,25
niedeklarowana nadwyżka VAT należnego nad naliczonym	7 338 304,78	-
- fundusze specjalne	10 922,89	10 922,89
<b>RAZEM</b>	<b>213 995 951,98</b>	<b>206 341 083,06</b>

**13. Podatek odroczony****UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO**

	31-12-2014	zwiększenia	zmniejszenia	30-06-2015
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16 217 421,48	3 027 087,58	-	19 244 509,06
Rezerwa na świadczenia pracownicze	11 989 401,93	-	4 222 738,94	7 766 662,99
Rezerwa na koszty podwykonawców	37 706 246,75	14 957 802,02	-	52 664 048,77
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	17 986 426,43	11 331 098,78	-	29 317 525,21
Kontrakty - rezerwa na straty	129 518,88	566 937,36	-	696 456,24
Produkcja niezakończona podatkowo	43 225 947,94	-	1 818 107,52	41 407 840,42
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	2 824 879,01	-	484 278,21	2 340 600,80
Nieopłacone odsetki	1 410,42	-	1 208,62	201,80
Dyskonto należności	1 651 025,70	320 524,90	-	1 971 550,60
Odpis na zapasy i inne aktywa	9 244 591,66	-	113 047,00	9 131 544,66
Wycena instrumentów zabezpieczających	1 634 468,34	-	858 761,05	775 707,29
Koszty nabycia udziałów	157 029,00	-	-	157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek i obligacji	42 665,58	105 690,01	-	148 355,59
Pozostałe tytuły	2 618 694,24	-	2 320 166,50	298 527,74
Strata podatkowa	13 502 672,48	298 382,54	-	13 801 055,02
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>158 932 399,84</b>	<b>30 607 523,19</b>	<b>9 818 307,84</b>	<b>179 721 615,19</b>
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>30 197 156,00</b>	<b>5 815 429,00</b>	<b>1 865 479,00</b>	<b>34 147 106,00</b>
	<b>322 804,00</b>	-	-	<b>322 804,00</b>
Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji stawki podatkowej	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>61 333,00</b>	-	-	<b>61 333,00</b>

**DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO**

	31-12-2014	zwiększenia	zmniejszenia	30-06-2015
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	61 671 690,04	4 425 259,50	-	66 096 949,54
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	3 455 642,48	-	432 750,68	3 022 891,80
Dyskonto zobowiązań	3 726 565,24	75 904,02	-	3 802 469,26
Kary naliczone a nie otrzymane	1 108 781,77	-	428 200,57	680 581,20
Odsetki nieotrzymane	1 230 627,22	609 199,65	-	1 839 826,87
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	957 330,99	-	533 859,96	423 471,03
Wycena kredytów, pożyczek, weksli	621 646,39	-	78 940,15	542 706,24
Wycena instrumentów zabezpieczających	2 620 812,12	-	578 575,61	2 042 236,51
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	9 194 717,30	-	1 113,61	9 193 603,69
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>84 587 813,55</b>	<b>5 110 363,17</b>	<b>2 053 440,58</b>	<b>87 644 736,14</b>
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>16 071 683,00</b>	<b>970 969,00</b>	<b>390 154,00</b>	<b>16 652 498,00</b>
	<b>719 520,00</b>	<b>1 026 229,98</b>	-	<b>1 745 749,98</b>
Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów zabezpieczających	0,19	0,19	0,19	0,19
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>136 709,00</b>	<b>194 983,00</b>	-	<b>331 692,00</b>

**UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ  
DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU  
ODROZONEGO**

	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2014
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	12 785 425,78	3 431 995,70	-	16 217 421,48
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6 234 713,63	5 754 688,30	-	11 989 401,93
Rezerwa na koszty podwykonawców	21 591 266,54	16 114 980,21	-	37 706 246,75
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	14 331 541,26	3 654 885,17	-	17 986 426,43
Kontrakty - rezerwa na straty	-	129 518,88	-	129 518,88
Produkcja niezakończona podatkowo	18 641 620,63	24 584 327,31	-	43 225 947,94
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	1 996 465,18	828 413,83	-	2 824 879,01
Nieopłacone odsetki	7 070,56	-	5 660,14	1 410,42
Dyskonto należności	2 180 637,58	-	529 611,88	1 651 025,70
Odpis na zapasy i inne aktywa	5 037 047,85	4 207 543,81	-	9 244 591,66
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	338 505,39	-	338 505,39	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	179 247,10	1 455 221,24	-	1 634 468,34
Koszty nabycia udziałów	157 029,00	-	-	157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek i obligacji	5 877,48	36 788,10	-	42 665,58
Pozostałe tytuły	2 819 673,42	-	200 979,18	2 618 694,24
Strata podatkowa	-	13 502 672,48	-	13 502 672,48
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>86 306 121,40</b>	<b>73 701 035,03</b>	<b>1 074 756,59</b>	<b>158 932 399,84</b>
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>16 398 162,00</b>	<b>14 003 198,00</b>	<b>204 204,00</b>	<b>30 197 156,00</b>

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	124 856,00	197 948,00	-	322 804,00
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>23 723,00</b>	<b>37 610,00</b>	<b>-</b>	<b>61 333,00</b>

**DOTATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ  
DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU  
ODROZONEGO**

	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2014
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	27 271 427,91	34 400 262,13	-	61 671 690,04
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	3 902 522,30	-	446 879,82	3 455 642,48
Dyskonto zobowiązań	4 049 205,57	-	322 640,33	3 726 565,24
Kary naliczone a nie otrzymane	340 171,02	768 610,75	-	1 108 781,77
Odsetki nieotrzymane	1 004 389,00	226 238,22	-	1 230 627,22
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	475 448,74	481 882,25	-	957 330,99
Wycena obligacji	114 827,49	-	114 827,49	-
Wycena kredytów, pożyczek, weksli	96 819,49	524 826,90	-	621 646,39
Wycena instrumentów zabezpieczających	107 161,98	2 513 650,14	-	2 620 812,12
Finansowanie zewnętrzne	36 055,50	-	36 055,50	-
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	7 761 994,08	1 432 723,22	-	9 194 717,30
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>45 160 023,08</b>	<b>40 348 193,61</b>	<b>920 403,14</b>	<b>84 587 813,55</b>
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>8 580 404,00</b>	<b>7 666 157,00</b>	<b>174 878,00</b>	<b>16 071 683,00</b>
Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów zabezpieczających	2 053 500,07	-	1 333 980,07	719 520,00
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>390 165,00</b>	<b>-</b>	<b>253 456,00</b>	<b>136 709,00</b>

**PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS**

	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2014
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>7 774 392,65</b>	<b>3 980 333,92</b>
Dotyczący roku obrotowego	7 702 417,65	3 980 333,92
Korekty dotyczące lat ubiegłych	71 975,00	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-3 369 135,00</b>	<b>-438 964,00</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-3 369 135,00	-438 964,00
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>4 405 257,65</b>	<b>3 541 369,92</b>
Efektywna stopa podatkowa	25,95%	34,27%

**PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM**

	01.01-30.06.2015	01.01-30.06.2014
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>194 983,00</b>	<b>-152 475,00</b>
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	194 983,00	-152 475,00
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>-194 983,00</b>	<b>152 475,00</b>

W czerwcu 2015 roku Urząd Kontroli Skarbowej w Białymstoku zakończył postępowanie kontrolne w zakresie podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok. UNIBEP S.A. nie zgodziła się z decyzją Dyrektora UKS określającą zwiększenie zobowiązania podatkowego o kwotę 825 930,00 zł i w lipcu 2015 r. wniosła odwołanie od tej decyzji do Dyrektora Izby Skarbowej w Białymstoku.

Rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (m.in.: clo, transakcje z podmiotami zagranicznymi) mogą być przedmiotem kontroli przez organy podatkowe albo inne organy, które są uprawnione do nakładania znaczących kar. Ujawnione w wyniku kontroli zaległości podatkowe są obciążone znacznymi odsetkami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli w każdym czasie w ciągu 5 lat od zakończenia roku obrotowego, którego dotyczą. W takich warunkach ryzyko podatkowe w Polsce jest znacznie większe niż w innych krajach o ustabilizowanych systemach podatkowych. Opisane powyżej ryzyko dotyczy też działalności Spółki poza granicami kraju. Zagraniczne rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli w okresie do 10 lat od zakończenia roku obrotowego. Spółka ogranicza ryzyko podatkowe za granicą korzystając z usług wyspecjalizowanych i akredytowanych w danym państwie biur podatkowych i rachunkowych oraz usług audytorskich.

#### 14. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka UNIBEP od 2013 roku rozlicza instrumenty zabezpieczające zgodnie z rachunkowością zabezpieczeń. Na dzień 30-06-2015 wartość wyceny forwardów wykazana w aktywach finansowych wyniosła 2 915 171,02 zł.

#### 15. Emisja, wykup i spłata dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W dniu 28 maja 2015 r. UNIBEP S.A. wykupiła 110.000 obligacji serii B1 o łącznej wartości 11.000.000 zł, co stanowiło 100% emisji. Wykupu dokonano w terminie zapadalności obligacji.

W dniu 2 czerwca 2015 r. UNIBEP S.A. wyemitowała 300.000 obligacji serii C o łącznej wartości 30.000.000 zł z terminem zapadalności 1 czerwca 2018 r. Są to obligacje kuponowe, zwykłe na okaziciela. Kupon odsetkowy będzie naliczany co pół roku odrębnie dla każdego okresu odsetkowego i wypłacany w każdym dniu płatności odsetek.

Na dzień 30.06.2015 r. UNIBEP S.A. posiada wyemitowane obligacje na łączną wartość nominalną 41.000.000 zł

#### 16. Program Motywacyjny

Realizację programu motywacyjnego dla kluczowego kierownictwa Spółki i spółek zależnych zakończono w 2014 roku.

#### 17. Wyplacona (lub zadeklarowana) dywidenda

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy zostały omówione w p-cie 6.4. Sprawozdania Zarządu z działalności GRUPY UNIBEP za I półrocze 2015.

#### 18. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych

Informacje o segmentach operacyjnych zostały zamieszczone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GRUPY UNIBEP za okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.

#### 19. Pozycje pozabilansowe

	30-06-2015	31-12-2014
<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>	<b>54 646 496,63</b>	<b>74 414 502,44</b>
<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>54 646 496,63</b>	<b>74 414 502,44</b>
- otrzymane gwarancje*	54 646 496,63	74 290 502,44
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	-	124 000,00
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>202 169 445,30</b>	<b>209 664 280,79</b>
<b>Na rzecz jednostek powiązanych</b>	<b>23 285 837,62</b>	<b>23 376 907,58</b>
- udzielone poręczenia	20 285 837,62	20 376 907,58
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	3 000 000,00	3 000 000,00
<b>Na rzecz pozostałych jednostek</b>	<b>178 883 607,68</b>	<b>186 287 373,21</b>
- sprawy sporne	22 260 716,04	28 230 002,61
- udzielone gwarancje*	154 375 959,64	155 810 438,60
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	2 246 932,00	2 246 932,00

\*bez gwarancji zwrotu zaliczki

## Sprawy sporne

W stosunku do informacji dotyczącej spraw spornych zamieszczonej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym UNIBEP za 2014 rok i I kwartał 2015 roku nastąpiły następujące zmiany:

— Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad – w sierpniu 2014r. złożono kasację od wyroku Sądu II instancji oddalającej powództwo UNIBEP S.A. na kwotę należności głównej 783 tys. złotych. W sprawie pozostałej kwoty należności UNIBEP S.A. złożyła wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Na rozprawie w dniu 05.09.2014 r. nie doszło do podpisania ugody. W lipcu 2015 Sąd Najwyższy oddalił wniosek o przyjęcie skargi kasacyjnej do rozpoznania. W ocenie Unibep SA zamyka to drogę do dalszego dochodzenia tych kwot. Na całość jest utworzona rezerwa.

— W sprawie z powództwa UNIBEP S.A. przeciwko Filharmonii Świętokrzyskiej w Kielcach podjęte w czerwcu 2013 próby mediacyjne nie doprowadziły do porozumienia stron i w związku z tym UNIBEP S.A. złożyła w sierpniu 2013 r. pozew w tej sprawie na kwotę 1.223,8 tys. zł. Sprawa pozostaje na etapie sądu I Instancji. Sąd wydał decyzję o dopuszczeniu opinii biegłego w przedmiocie ustalenia kosztów. Unibep SA oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

— Orco Enterprise Sp. z o.o.- uruchomiła wypłatę kwoty 526 tys. złotych z gwarancji bankowej usunięcia wad i usterek. UNIBEP S.A. złożył pozew do Arbitrażu Gospodarczego w Warszawie. Zespół orzekający postanowił powołać kolejnego biegłego. Aktualnie oczekujemy na opinię biegłego wyznaczonego przez Arbitraż i wyznaczenie terminu rozprawy.

— Elżbieta Zwolińska Hurtownia „Andrzej” - Sprawa dotyczy kradzieży wyposażenia dla hotelu Victoria w Mińsku. Sąd I instancji zasądził od UNIBEP S.A. zapłatę całości kwoty czyli 129 tys. EUR. UNIBEP SA złożyła apelację. Na rozprawie w maju 2015 Sąd odrzucił apelację UNIBEP S.A. Zasądzona kwota została przez Unibep S.A. zapłacona. Jednocześnie UNIBEP S.A. planuje dochodzić naprawienia szkody w powyższym zakresie od firmy odpowiedzialnej za transport.

— sprawy odszkodowawcze dotyczące wypadków śmiertelnych na budowie Plaza w Suwałkach (budowa była prowadzona w Konsorcjum UNIBEP S.A. -51% oraz Mostostal Białystok- 49%) – W sprawie roszczeń odszkodowawczych połączonych do wspólnego rozpatrzenia w dniu 28 listopada 2014 strony otrzymały odpis opinii biegłych z zakresu BHP i budownictwa, którzy opiniowali na okoliczność przyczyn zdarzenia. 20 grudnia 2014 zostały przez UNIBEP S.A. złożone zarzuty do tej opinii. Jest tworzona nowa opinia biegłych. Ze względu na posiadane ubezpieczenia przez Spółkę i konsorcjanta sprawa nie powinna obciążać kosztów UNIBEP S.A. Sprawa w dalszym ciągu na etapie postępowania sądowego.

— EG BYGG OSLO AS ( aktualna nazwa Eiendomsgruppen Oslo AS) - Inwestycja pod nazwa Kwartał I została zakończona i oddana do użytkowania. Inwestor nie uregulował części płatności wobec firmy UNIBEP S.A. UNIBEP S.A. porozumiał się z ubezpieczycielami norweskim i polskim ws rozliczenia odszkodowania. Rozliczenie kwoty odszkodowania w Hestii jest w toku. Do tej pory ubezpieczyciel uznał i wypłacił kwotę odszkodowania w wysokości 339.635,54 zł. W dniach 20-23 października 2014 r. odbyła się rozprawa w sądzie w Norwegii. Wyrok został ogłoszony 15 grudnia 2014 r. Sąd przyznał Eiendomsgruppen Oslo AS prawo wstrzymania - do czasu rozliczenia - kwoty 2.954 tys. NOK tytułem zabezpieczenia kosztów szkody spowodowanej awarią instalacji tryskaczowej. Dodatkowo zasądził na rzecz UNIBEP S.A. kwotę 1.555 tys. NOK łącznie z podatkiem VAT. W dniu 29 stycznia 2015 r. UNIBEP SA złożył apelację od wyroku. Termin rozprawy został wyznaczony na 12-14 stycznia 2016 r. Ponadto UNIBEP S.A. planuje dochodzić na drodze sądowej od wykonawcy instalacji tryskaczowej (firma Rzońca) naprawy szkody związanej z awarią.

— Jessheim Bolig og Naering AS- Inwestor wstrzymał płatność tytułem zabezpieczenia kosztów, które poniósł w następstwie kontroli zewnętrznej całego procesu budowlanego, która spowodowała m.in. przesunięcie oddania do użytku części inwestycji oraz koszty poprawek i usuwania usterek. Obiekty uzyskały pozwolenie na użytkowanie. Mediacja sądowa, która odbyła się w maju 2015 r. nie doprowadziła do zawarcia ugody. Rozprawa wyznaczona została na 7-25 września 2015 r., jednakże na wniosek inwestora została przesunięta przez sąd na początek roku 2016.

— żądania kilku podwykonawców norweskich – łączna kwota żądań to 1.253 tys. NOK. Żądania te UNIBEP S.A. uznaje za niezasadne z powodu przedawnienia lub rozliczenia ryczałtowej formy wynagrodzenia. W dużej mierze UNIBEP S.A. posiada korzystne opinie norweskich radców prawnych.

W zakresie pozostałych spraw spornych, sądowych lub czynności wyjaśniających nie nastąpiły istotne zmiany a działania organów publicznych (w tym na rynkach zagranicznych) na bazie posiadanych informacji nie skutkują wprost skierowaniem spraw na drogę sądową.

Suma pozostałych spraw spornych szacowana jest na dzień 30.06.2015 r. na kwotę 816 tys. zł.

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

## 20. Instrumenty finansowe

### Wartość bilansowa

Stan na dzień 30-06-2015						
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	-	50 812 911,58	-	- 62 778 023,23	-11 965 111,65
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	-	215 842 121,92	-	-	215 842 121,92
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	-	66 096 949,54	-	-	66 096 949,54
Pożyczki udzielone	-	-	41 868 523,72	-	-	41 868 523,72
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-	-197 714,12	-	-197 714,12
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	1 745 749,98	1 169 421,04	-	-	-	2 915 171,02
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-	-61 118 729,51	-61 118 729,51
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	-	-	-	-	-30 013 981,45	-30 013 981,45
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-213 995 951,98	-213 995 951,98
	<b>1 745 749,98</b>	<b>1 169 421,04</b>	<b>374 620 506,76</b>	<b>-197 714,12</b>	<b>-367 906 686,17</b>	<b>9 431 277,49</b>

\*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Stan na dzień 31-12-2014						
Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej odniesiona na wynik finansowy	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	-	47 323 575,53	-	-53 570 683,45	-6 247 107,92
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	-	130 968 017,03	-	-	130 968 017,03
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	-	61 671 690,04	-	-	61 671 690,04
Pożyczki udzielone	-	-	14 217 723,22	-	-	14 217 723,22
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-	-294 822,30	-	-294 822,30
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	719 520,00	1 281 166,08	-	-	-	2 000 686,08
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-	-42 032 885,13	-42 032 885,13
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	-	-	-	-	-18 115 945,31	-18 115 945,31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-	-206 341 083,06	-206 341 083,06
	<b>719 520,00</b>	<b>1 281 166,08</b>	<b>254 181 005,82</b>	<b>-294 822,30</b>	<b>-320 060 596,95</b>	<b>-64 173 727,35</b>

\*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Wartości godziwe nie różnią się zasadniczo od bilansowych.

**Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej**

	30-06-2015			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	2 915 171,02	-	2 915 171,02
<b>Razem</b>	-	<b>2 915 171,02</b>	-	<b>2 915 171,02</b>

	31-12-2014			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	2 000 686,08	-	2 000 686,08
<b>Razem</b>	-	<b>2 000 686,08</b>	-	<b>2 000 686,08</b>

	30-06-2015			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	197 714,12	-	197 714,12
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>197 714,12</b>	-	<b>197 714,12</b>

	31-12-2014			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>				
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	294 822,30	-	294 822,30
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
<b>Razem</b>	-	<b>294 822,30</b>	-	<b>294 822,30</b>

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

**Pochodne instrumenty finansowe**

Walutowe kontrakty terminowe	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	30-06-2015	31-12-2014	30-06-2015	31-12-2014
<b>- wyceniane przez wynik finansowy</b>				
Forward	-	-	-	-
Opcja	-	-	-	-
IRS	-	-	197 714,12	294 822,30
<b>RAZEM:</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>197 714,12</b>	<b>294 822,30</b>
<b>- wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń</b>				
Forward	2 915 171,02	2 000 686,08	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>2 915 171,02</b>	<b>2 000 686,08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Aktywa finansowe z tytułu forwardu i opcji wyceniane w wartości godziwej**

Struktura wiekowa	30-06-2015	31-12-2014
- poniżej 1 roku	2 915 171,02	2 000 686,08
- od 1 do 3 lat	-	-
- od 3 do 5 lat	-	-
<b>Razem:</b>	<b>2 915 171,02</b>	<b>2 000 686,08</b>

**Zobowiązania finansowe z tytułu transakcji IRS wyceniane w wartości godziwej**

Struktura wiekowa	30-06-2015	31-12-2014
- poniżej 1 roku	164 012,38	-
- od 1 do 3 lat	33 701,74	294 822,30
- od 3 do 5 lat	-	-
<b>Razem:</b>	<b>197 714,12</b>	<b>294 822,30</b>

**21. Zysk (strata) na jedną akcję**

Ilość akcji zwykłych na dzień 30.06.2015.	35 070 634,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2015 - 30.06.2015.	35 070 634,00
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	-
Ilość akcji ogółem	35 070 634,00
Ilość akcji zwykłych na dzień 30.06.2014.	35 070 634,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2014 - 30.06.2014.	34 901 727,43
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	-
Ilość akcji ogółem	34 901 727,43

## 22. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

### Jednostki powiązane:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należ.		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	30-06-2015	31-12-2014	30-06-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący i jednostki zależne i stowarzyszone	12 738 880,41	9 256 996,58	592 045,18	4 038 014,75
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>12 738 880,41</b>	<b>9 256 996,58</b>	<b>592 045,18</b>	<b>4 038 014,75</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów o budowę		Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych i współkontrolowanych	
	30-06-2015	31-12-2014	30-06-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący i jednostki zależne i stowarzyszone	2 664 452,69	3 113 558,33	89 372 980,26	87 822 980,26
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>2 664 452,69</b>	<b>3 113 558,33</b>	<b>89 372 980,26</b>	<b>87 822 980,26</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Inne długoterminowe aktywa finansowe			
	30-06-2015	31-12-2014		
Podmiot dominujący i jednostki zależne i stowarzyszone	2 076 070,99	2 075 503,79		
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>2 076 070,99</b>	<b>2 075 503,79</b>		
WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone		Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	
	30-06-2015	31-12-2014	30-06-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący i jednostki zależne i stowarzyszone	36 773 443,61	8 797 247,32	5 451 466,50	5 538 951,09
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>36 773 443,61</b>	<b>8 797 247,32</b>	<b>5 451 466,50</b>	<b>5 538 951,09</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Rozliczenia międzyokresowe		Środki trwałe	
	30-06-2015	31-12-2014	30-06-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący i jednostki zależne i stowarzyszone	-	20 353,37	-	96 076,16
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>-</b>	<b>20 353,37</b>	<b>-</b>	<b>96 076,16</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	30-06-2015	30-06-2014	30-06-2015	30-06-2014
Podmiot dominujący i jednostki zależne i stowarzyszone	26 674 765,84	27 704 761,15	1 592 510,21	38 697 466,82
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>26 674 765,84</b>	<b>27 704 761,15</b>	<b>1 592 510,21</b>	<b>38 697 466,82</b>
WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30-06-2015	30-06-2014	30-06-2015	30-06-2014
Podmiot dominujący i jednostki zależne i stowarzyszone	152 036,57	433 396,51	-165 412,69	199 065,35
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>152 036,57</b>	<b>433 396,51</b>	<b>-165 412,69</b>	<b>199 065,35</b>

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

**Wynagrodzenia Zarządu:**

Nazwisko i imię	Przychód	Premia za zysk z 2014r. wypłacona w 2015 r.	Razem
Gołąbiecki Leszek Marek	240 000,00	627 735,43	867 735,43
Kiszycki Sławomir	210 000,00	534 291,70	744 291,70
Drobek Marcin Piotr	180 000,00	231 602,84	411 602,84
Piotrowski Jan	139 903,52	-	139 903,52
<b>Razem:</b>	<b>769 903,52</b>	<b>1 393 629,97</b>	<b>2 163 533,49</b>

**Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej:**

Nazwisko i imię	Przychód	Przychód członka Rady Nadzorczej z tytułu zatrudnienia na podstawie umowy o pracę w UNIBEP S.A.	Razem
Mikołuszko Jan	270 000,00	-	270 000,00
Skowrońska Beata Maria	66 000,00	-	66 000,00
Stajkowski Wojciech Jacek	36 000,00	18 000,00	54 000,00
Bełdowski Jarosław Mariusz	24 000,00	-	24 000,00
Kołosowski Michał	24 000,00	-	24 000,00
Markowski Paweł	24 000,00	-	24 000,00
<b>Razem:</b>	<b>444 000,00</b>	<b>18 000,00</b>	<b>462 000,00</b>

Ponadto w okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2015 dokonano zakupów od osoby spokrewnionej z członkiem Rady Nadzorczej na łączną kwotę: 43,0 tys. zł., wypłacono wynagrodzenie ze stosunku pracy osobom spokrewnionym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej w wysokości 82,9 tys. zł., a w okresie porównywalnym: zakupy – 27,0 tys. zł., wynagrodzenie – 158,8 tys. zł.

**23. Informacja o istotnych zdarzeniach po okresie 6 miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2015 roku.**

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały omówione w p-cie 3.2. Sprawozdania Zarządu z działalności GRUPY UNIBEP za I półrocze 2015r.

**Zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego**

Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe za 2014 rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 14 maja 2015r.

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd UNIBEP S.A. i zatwierdzone do publikacji w dniu 26-08-2015 roku.

Sporz.		Zarząd UNIBEP S.A.		
Krystyna Kobylińska	Leszek Marek Gołąbiecki	Sławomir Kiszycki	Marcin Piotr Drobek	Jan Piotrowski
Główna Księgowa	Prezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu	Członek Zarządu	Członek Zarządu

Bielsk Podlaski 26-08-2015