



KWARTALNE SKRÓCONE

JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1.01.2016 DO 31.03.2016

Prezentowane kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2016 do 31-03-2016 oraz okresy porównywalne odpowiada wszystkim wymaganiom Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganiom przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (tekst jednolity Dz. U. z 28 stycznia 2014r. poz. 133.). Sprawozdanie to nie było zbadane przez Biegłego Rewidenta, jak również nie podlegało przeglądowi.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

| | NOTA | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2015 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| AKTYWA | | | | |
| Aktywa trwałe | | | | |
| Środki trwałe | | 62 084 792,62 | 63 262 661,58 | 63 791 942,53 |
| Wartości niematerialne | | 7 973 790,24 | 7 779 938,48 | 6 836 219,08 |
| Środki trwałe w budowie | | 96 069,65 | - | 108 459,11 |
| Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności | | 7 986,00 | 7 986,00 | 7 986,00 |
| Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych długookresowe | | 97 365 144,26 | 97 365 144,26 | 89 364 994,26 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - długookresowe | | 1 671 829,14 | - | - |
| Inne długoterminowe aktywa finansowe | | 2 076 064,46 | 2 076 087,87 | 2 076 036,41 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 43 266 441,13 | 38 038 826,60 | 30 927 690,25 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 4 | 40 864 065,00 | 33 932 742,00 | 34 512 606,00 |
| Prawo wieczystego użytkowania gruntów | | 1 536 024,11 | 1 571 367,32 | 1 677 423,06 |
| Pożyczki udzielone | | 36 471 035,42 | 37 788 443,82 | 12 563 584,92 |
| Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 1 873 391,75 | 1 934 289,31 | 1 209 253,68 |
| Aktywa trwałe razem | | 295 286 633,78 | 283 757 487,24 | 243 076 195,30 |
| Aktywa obrotowe | | | | |
| Zapasy | | 22 891 255,93 | 15 715 334,46 | 27 264 293,92 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | 204 842 519,17 | 173 216 097,45 | 193 673 614,92 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 16 647 783,09 | 20 489 129,47 | 18 639 987,22 |
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę | 2 | 46 410 227,75 | 44 529 513,32 | 88 728 246,79 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 13 612,85 | 13 398,95 | 191 803,00 |
| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - krótkookresowe | | 723 651,58 | - | 5 059 209,36 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | | 46 320 325,78 | 111 410 576,73 | 40 231 276,36 |
| Pożyczki udzielone | | 14 403 892,58 | 17 591 782,83 | 8 513 912,61 |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | | 1 404 595,42 | 8 270 716,13 | 7 100 001,74 |
| Aktywa obrotowe razem | | 353 657 864,15 | 391 236 549,34 | 389 402 345,92 |
| Aktywa przeznaczane do sprzedaży | | - | - | - |
| AKTYWA RAZEM | | 648 944 497,93 | 674 994 036,58 | 632 478 541,22 |

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylńska
Główna Księgowa

Leszek Marek Gołabiecki
Prezes Zarządu

Sławomir Kiszycki
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piotr Drobek
Członek Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

| | NOTA | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2015 |
|---|------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| PASYWA | | | | |
| Kapitał własny | | | | |
| Kapitał podstawowy | | 3 507 063,40 | 3 507 063,40 | 3 507 063,40 |
| Pozostałe kapitały | | 189 094 434,53 | 186 885 572,54 | 183 993 259,46 |
| 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 | | 18 339 689,54 | 16 452 160,92 | 19 779 288,11 |
| Kapitał własny ogółem | | 210 941 187,47 | 206 844 796,86 | 207 279 610,97 |
| Zobowiązania długoterminowe | | | | |
| Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe | | 36 065 929,39 | 36 371 607,09 | 17 141 778,65 |
| Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne | 3.1 | 1 182 760,74 | 1 142 685,00 | 979 334,00 |
| Rezerwy z tytułu podatku odroczonego | 4 | 14 030 175,00 | 13 072 830,00 | 21 680 748,00 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 40 899 020,42 | 37 827 419,11 | 28 787 856,45 |
| Przychody przyszłych okresów | | 411 871,39 | 471 337,90 | 691 715,56 |
| Zobowiązania długoterminowe razem | | 92 589 756,94 | 88 885 879,10 | 69 281 432,66 |
| Zobowiązania krótkoterminowe | | | | |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | 172 357 083,24 | 206 658 674,83 | 214 689 148,51 |
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 28 406 492,23 | 33 098 898,06 | 27 793 803,63 |
| Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę | 2 | 36 379 305,48 | 23 403 267,30 | 21 176 324,77 |
| Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe | | 16 734 080,12 | 19 397 404,01 | 24 889 028,11 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | | 4 438 729,25 | 7 515 125,49 | 102 120,32 |
| Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne | 3.1 | 86 896 194,13 | 88 997 937,02 | 67 029 340,17 |
| Przychody przyszłych okresów | | 201 669,07 | 192 053,91 | 237 732,08 |
| Zobowiązania krótkoterminowe razem | | 345 413 553,52 | 379 263 360,62 | 355 917 497,59 |
| PASYWA RAZEM | | 648 944 497,93 | 674 994 036,58 | 632 478 541,22 |
| Wartość księgową | | 210 941 187,47 | 206 844 796,86 | 207 279 610,97 |
| Liczba akcji | | 35 070 634 | 35 070 634 | 35 070 634 |
| Wartość księgową na akcję (w zł) | | 6,01 | 5,90 | 5,91 |

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krzyszyna Kobylińska
 Główna Księgowa

Leszek Marek Gołębicki
 Prezes Zarządu

Sławomir Kiszycki
 Wiceprezes Zarządu

Marcin Piotr Drobek
 Członek Zarządu

Jan Piotrowski
 Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)

| A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY) | Okres 3 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|-----------------------|
| | 31-03-2016 | 31-03-2015 |
| Działalność operacyjne | | |
| Przychody ze sprzedaży | | |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 193 814 912,03 | 248 603 472,40 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 193 026,85 | 452 978,61 |
| Przychody ze sprzedaży ogółem | 194 007 938,88 | 249 056 451,01 |
| Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług | 187 760 217,75 | 235 983 218,18 |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów | 187 983,07 | 490 244,52 |
| Zysk (strata) brutto ze sprzedaży | 6 059 738,06 | 12 582 988,31 |
| Koszty sprzedaży | 165 013,65 | 193 433,79 |
| Koszty zarządu | 6 277 581,51 | 5 602 938,74 |
| Pozostałe przychody operacyjne | 5 293 303,51 | 2 444 399,66 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 2 077 137,72 | 519 276,88 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 833 308,69 | 8 711 738,56 |
| Przychody finansowe | 2 886 968,78 | 1 725 905,76 |
| Koszty finansowe | 3 183 901,83 | 1 866 168,48 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 536 375,64 | 8 571 475,84 |
| Podatek dochodowy | 648 847,02 | 2 113 872,93 |
| Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej | 1 887 528,62 | 6 457 602,91 |
| Zysk (strata) z działalności zaniechanej | - | - |
| Zysk (strata) netto | 1 887 528,62 | 6 457 602,91 |

| B. POZOSTAŁE DOCHODY | Okres 3 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|---------------------|
| | 31-03-2016 | 31-03-2015 |
| Zysk (strata) netto | 1 887 528,62 | 6 457 602,91 |
| Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków | | |
| Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych | 2 726 989,99 | 3 529 530,00 |
| Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty | | |
| Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów | - 518 128,00 | - 670 611,00 |
| Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu | 2 208 861,99 | 2 858 919,00 |
| Całkowite dochody ogółem | 4 096 390,61 | 9 316 521,91 |
| Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej z tego: | 1 887 528,62 | 6 457 602,91 |
| akcjonariuszom jednostki dominującej | 1 887 528,62 | 6 457 602,91 |
| Zysk/strata netto, z tego przypadający: | 1 887 528,62 | 6 457 602,91 |
| akcjonariuszom jednostki dominującej | 1 887 528,62 | 6 457 602,91 |
| Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych) | 0,05 | 0,18 |
| Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych) | 0,05 | 0,18 |
| Łączne całkowite dochody, z tego przypadające: | 4 096 390,61 | 9 316 521,91 |
| akcjonariuszom jednostki dominującej | 4 096 390,61 | 9 316 521,91 |
| Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych) | 0,12 | 0,27 |
| Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych) | 0,12 | 0,27 |

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylińska
Główna Księgowa

Leszek Marek Gołąbicki
Prezes Zarządu

Sławomir Kiszycki
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piotr Drobek
Członek Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w złotych)

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | | | Zyski (straty) zatrzymane | | Kapitał własny razem |
|--|---------------------|-------------------------------|----------------------|---|-------------------------------|----------------------------|-----------------------|
| | | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał zapasowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej | Zysk (strata) z lat ubiegłych | Zysk (strat) bieżący netto | |
| 01 STYCZNIA 2015 r. | 3 507 063,40 | 29 205 430,00 | 89 775 149,44 | 62 153 761,02 | - | 13 321 685,20 | 197 963 089,06 |
| - 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 wyniku na wypłatę dywidendy | - | - | - | - | - 5 260 595,10 | - | - 5 260 595,10 |
| - suma dochodów całkowitych | - | - 2 309 858,02 | - | - | - | 16 452 160,92 | 14 142 302,90 |
| 31 grudnia 2015 r. | 3 507 063,40 | 26 895 571,98 | 97 836 239,54 | 62 153 761,02 | - | 16 452 160,92 | 206 844 796,86 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Kapitał podstawowy | Pozostałe kapitały | | | Zyski (straty) zatrzymane | | Kapitał własny razem | |
|--|---------------------|-------------------------------|--|----------------------|---|-------------------------------|----------------------|----------------------------|
| | | Kapitał z aktualizacji wyceny | Kapitał rezerwowy - opcje menedżerskie | Kapitał zapasowy | Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej | Zysk (strata) z lat ubiegłych | | Zysk (strat) bieżący netto |
| 01 STYCZNIA 2015 r. | 3 507 063,40 | 29 205 430,00 | - | 89 775 149,44 | 62 153 761,02 | - | 13 321 685,20 | 197 963 089,06 |
| - przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane | - | - | - | - | - | 13 321 685,20 | - 13 321 685,20 | - |
| - suma dochodów całkowitych | - | 2 858 919,00 | - | - | - | - | 6 457 602,91 | 9 316 521,91 |
| 31 marca 2015 r. | 3 507 063,40 | 32 064 349,00 | - | 89 775 149,44 | 62 153 761,02 | 13 321 685,20 | 6 457 602,91 | 207 279 610,97 |

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylńska
Główna Księgowa

Leszek Marek Gołąbicki
Prezes Zarządu

Sławomir Kiszycki
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piotr Drobek
Członek Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)

| | Okres 3 miesięcy zakończony | |
|---|-----------------------------|-----------------------|
| | 31-03-2016 | 31-03-2015 |
| Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | | |
| I. Zysk (strata) brutto | 2 536 375,64 | 8 571 475,84 |
| II. Korekty razem | -69 422 237,44 | -73 369 815,83 |
| 1. Amortyzacja | 1 848 642,67 | 1 707 445,48 |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | -367 115,29 | 207 776,51 |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | -661 027,58 | -6 318,38 |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | -338 587,09 | -2 959 049,23 |
| 5. Zmiana stanu rezerw | -1 543 539,15 | -1 104 913,38 |
| 6. Zmiana stanu zapasów | -7 175 921,47 | -1 822 834,11 |
| 7. Zmiana stanu należności | -34 893 404,30 | -72 579 780,69 |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań, z wyjątkiem pożyczek i kredytów | -22 946 357,93 | 14 419 421,54 |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych | 6 906 814,64 | -476 708,84 |
| 10. Inne korekty | -46 862,28 | 431 473,86 |
| 11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony | -10 204 879,66 | -11 186 328,59 |
| Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej | -66 885 861,80 | -64 798 339,99 |
| Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | | |
| Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych | -379 399,92 | -401 933,32 |
| Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych | 248 757,01 | 2 706 609,88 |
| Nabycie akcji, udziałów i innych aktywów finansowych (w tym weksle i dopłaty do kapitału) | - | -1 550 000,00 |
| Odsetki i dywidendy otrzymane | 1 288 953,79 | 756 949,67 |
| Pożyczki spłacone/udzielone | 4 000 000,00 | -6 754 110,00 |
| Pozostałe (w tym realizacja forwardów) | 357 670,62 | 1 746 524,02 |
| Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | 5 515 981,50 | -3 495 959,75 |
| Przepływy pieniężne z działalności finansowej | | |
| Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów i obligacji | -3 053 875,42 | -1 641 482,00 |
| Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego | -636 728,57 | -507 654,22 |
| Zapłacone odsetki | -272 807,33 | -372 871,77 |
| Środki pieniężne netto z działalności finansowej | -3 963 411,32 | -2 522 007,99 |
| Zmiana netto stanu środków pieniężnych | -65 333 291,62 | -70 816 307,73 |
| w tym: | | |
| - zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym | - | 70 027,58 |
| - różnice kursowe | 119 027,79 | -882 439,22 |
| Środki pieniężne na początek okresu | 112 195 489,61 | 111 859 995,73 |
| Środki pieniężne na koniec okresu | 46 862 197,99 | 41 043 688,00 |
| - w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania | 1 024 575,22 | - |

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylńska
Główna Księgowa

Leszek Marek Gołąbicki
Prezes Zarządu

Sławomir Kiszycki
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piotr Drobek
Członek Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku, które zostało opublikowane w dniu 15-03-2016 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku:

- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” - wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

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

1.1.1. Standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 marca 2016 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczonej” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku, - Komisja Europejska zdecydowała się na odłożenie przyjęcia standardu do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem.
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku,
- MSSF 16 Leasing – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem. Data obowiązywania została odroczone na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy: Rozpoznanie aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na niezrealizowane straty – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,

- Zmiany do MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych: Ujawnienia – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku.
- Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2018 roku.

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

1.2. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

| Wyszczególnienie | 31-03-2016 | | 31-12-2015 | | 31-03-2015 | |
|--|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| | PLN | EUR | PLN | PLN | PLN | EUR |
| Aktywa trwałe | 295 286 633,78 | 69 179 700,54 | 283 757 487,24 | 66 586 292,91 | 243 076 195,30 | 59 446 367,16 |
| Aktywa obrotowe | 353 657 864,15 | 82 854 902,11 | 391 236 549,34 | 91 807 239,08 | 389 402 345,92 | 95 231 681,56 |
| Aktywa razem | 648 944 497,93 | 152 034 602,65 | 674 994 036,58 | 158 393 531,99 | 632 478 541,22 | 154 678 048,72 |
| Kapitał własny | 210 941 187,47 | 49 419 264,24 | 206 844 796,86 | 48 538 025,78 | 207 279 610,97 | 50 692 005,62 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 438 003 310,46 | 102 615 338,41 | 468 149 239,72 | 109 855 506,21 | 425 198 930,25 | 103 986 043,10 |
| Pasywa razem | 648 944 497,93 | 152 034 602,65 | 674 994 036,58 | 158 393 531,99 | 632 478 541,22 | 154 678 048,72 |

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

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2015 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2615 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2015 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0890 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na EUR

| Wyszczególnienie | Okres 3 miesiące zakończony | | | |
|---|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|
| | 31-03-2016 | | 31-03-2015 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług | 193 814 912,03 | 44 494 802,92 | 248 603 472,40 | 59 920 333,68 |
| Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów | 193 026,85 | 44 313,88 | 452 978,61 | 109 180,41 |
| Koszty sprzedanych produktów i usług | 187 760 217,75 | 43 104 804,46 | 235 983 218,18 | 56 878 502,30 |
| Koszty sprzedanych towarów i materiałów | 187 983,07 | 43 155,97 | 490 244,52 | 118 162,53 |
| Zysk (strata) brutto na sprzedaży | 6 059 738,06 | 1 391 156,38 | 12 582 988,31 | 3 032 849,26 |
| Zysk (strata) z działalności operacyjnej | 2 833 308,69 | 650 453,11 | 8 711 738,56 | 2 099 770,68 |
| Zysk (strata) przed opodatkowaniem | 2 536 375,64 | 582 285,09 | 8 571 475,84 | 2 065 963,47 |
| Zysk (strata) netto | 1 887 528,62 | 433 326,89 | 6 457 602,91 | 1 556 461,45 |
| Całkowite dochody ogółem | 4 096 390,61 | 940 423,47 | 9 316 521,91 | 2 245 540,24 |

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

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r., 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 4,1489 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR

| Wyszczególnienie | Okres 3 miesięcy zakończony | | | |
|---|-----------------------------|----------------|----------------|----------------|
| | 31-03-2016 | | 31-03-2015 | |
| | PLN | EUR | PLN | EUR |
| A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej | -66 885 861,80 | -15 355 233,55 | -64 798 339,99 | -15 618 197,59 |
| B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej | 5 515 981,50 | 1 266 324,18 | -3 495 959,75 | -842 623,29 |
| C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej | -3 963 411,32 | -909 894,93 | -2 522 007,99 | -607 873,89 |
| D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C) | -65 333 291,62 | -14 998 804,29 | -70 816 307,73 | -17 068 694,77 |
| F. Środki pieniężne na początek okresu | 112 195 489,61 | 26 327 699,08 | 111 859 995,73 | 26 244 045,64 |
| G. Środki pieniężne na koniec okresu | 46 862 197,99 | 10 978 867,49 | 41 043 688,00 | 10 037 585,72 |

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

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

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2015r.-31.03.2015r., 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 4,1489 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 31 marca 2015 roku, tj. kurs 4,0890 PLN/EUR.

2. Informacja o kontraktach długoterminowych

| UJAWNIECIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Planowane przychody z bieżących projektów | 2 675 956 504,06 | 2 785 756 565,31 |
| Planowane koszty z bieżących projektów | 2 550 033 268,88 | 2 653 643 814,59 |
| Planowana marża na bieżących projektach | 125 923 235,18 | 132 112 750,72 |
| Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat | 1 133 280 859,32 | 1 315 962 313,25 |
| Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat | 1 079 516 208,12 | 1 255 130 783,22 |
| Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat | 53 764 651,20 | 60 831 530,03 |
| Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach | 72 158 583,98 | 71 281 220,69 |
| Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach | 57,30% | 53,95% |
| Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów | 1 122 296 103,06 | 1 291 056 137,43 |
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę | 46 410 227,75 | 44 529 513,32 |
| Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę | 36 379 305,48 | 23 403 267,30 |
| - w tym dotyczące planowanej straty | 953 833,99 | 3 779 929,80 |

3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

3.1. Rezerwy

| WYSZCZEGÓLNIENIE | STAN NA DZIEŃ | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU | 1 142 685,00 | 949 720,00 |
| - odprawy emerytalne | 1 063 006,00 | 884 490,00 |
| - odprawy rentowe | 79 679,00 | 65 230,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 40 075,74 | 192 965,00 |
| - odprawy emerytalne | 37 559,74 | 178 516,00 |
| - odprawy rentowe | 2 516,00 | 14 449,00 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | - | - |
| - odprawy emerytalne | - | - |
| - odprawy rentowe | - | - |
| REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU | 1 182 760,74 | 1 142 685,00 |
| - odprawy emerytalne | 1 100 565,74 | 1 063 006,00 |
| - odprawy rentowe | 82 195,00 | 79 679,00 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | STAN NA DZIEŃ | |
|--|------------------|-------------------|
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU | 92 511,00 | 116 426,00 |
| - odprawy emerytalne | 79 382,00 | 104 999,00 |
| - odprawy rentowe | 13 129,00 | 11 427,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 10 044,76 | 78 931,62 |
| - odprawy emerytalne | 9 418,00 | 77 229,62 |
| - odprawy rentowe | 626,76 | 1 702,00 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | 29 600,00 | 102 846,62 |
| - odprawy emerytalne | 29 600,00 | 102 846,62 |
| - odprawy rentowe | - | - |
| REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU | 72 955,76 | 92 511,00 |
| - odprawy emerytalne | 59 200,00 | 79 382,00 |
| - odprawy rentowe | 13 755,76 | 13 129,00 |

| WYSZCZEGÓLNIENIE | STAN NA DZIEŃ | |
|---|----------------------|-----------------------|
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU | 88 905 426,02 | 67 376 830,55 |
| - świadczenia pracownicze | 13 418 648,39 | 10 116 343,35 |
| - naprawy gwarancyjne | 20 685 979,64 | 16 217 421,48 |
| - koszty podwykonawców | 53 642 936,45 | 37 706 246,75 |
| - zobowiązania | 808 640,54 | 3 043 818,97 |
| - koszty pozostałe | 349 221,00 | 293 000,00 |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 42 878 944,19 | 291 969 299,99 |
| - świadczenia pracownicze | 1 264 960,77 | 15 051 556,35 |
| - naprawy gwarancyjne | 1 309 650,92 | 7 385 871,76 |
| - koszty podwykonawców | 40 194 726,50 | 268 641 144,19 |
| - zobowiązania | - | 289 506,69 |
| - koszty pozostałe | 109 606,00 | 601 221,00 |
| b) wykorzystanie (z tytułu) | 44 961 131,84 | 270 440 704,52 |
| - świadczenia pracownicze | 3 784 319,41 | 11 749 251,31 |
| - naprawy gwarancyjne | 544 630,80 | 2 917 313,60 |
| - koszty podwykonawców | 40 455 181,63 | 252 704 454,49 |
| - zobowiązania | - | 2 524 685,12 |
| - koszty pozostałe | 177 000,00 | 545 000,00 |
| POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU | 86 823 238,37 | 88 905 426,02 |
| - świadczenia pracownicze | 10 899 289,75 | 13 418 648,39 |
| - naprawy gwarancyjne | 21 450 999,76 | 20 685 979,64 |
| - koszty podwykonawców | 53 382 481,32 | 53 642 936,45 |
| - zobowiązania | 808 640,54 | 808 640,54 |
| - koszty pozostałe | 281 827,00 | 349 221,00 |

3.2. Odpisy aktualizacyjne

| WYSZCZEGÓLNIENIE | ZA OKRES | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| | 01-01-2016 do 31-03-2016 | 01-01-2015 do 31-12-2015 |
| Stan na początek okresu | 19 965 805,85 | 17 423 290,31 |
| - środki trwałe | 37 777,00 | 55 889,00 |
| - zapasy | 596 762,82 | 873 626,54 |
| - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 16 649 729,15 | 14 850 392,68 |
| - pożyczki | 405 645,82 | 385 900,00 |
| - kaucje z tytułu umów o budowę | 1 614 991,06 | 1 257 482,09 |
| - środki pieniężne | 660 900,00 | - |
| a) zwiększenia (z tytułu) | 1 355 804,39 | 4 675 811,42 |
| - środki trwałe | - | - |
| - zapasy | - | - |
| - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 1 355 804,39 | 3 272 142,43 |
| - pożyczki | - | 19 745,82 |
| - kaucje z tytułu umów o budowę | - | 723 023,17 |
| - środki pieniężne | - | 660 900,00 |
| b) zmniejszenia (z tytułu) | 3 724 529,36 | 2 133 295,88 |
| - środki trwałe | - | 18 112,00 |
| - zapasy | - | 276 863,72 |
| - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 3 724 529,36 | 1 472 805,96 |
| - pożyczki | - | - |
| - kaucje z tytułu umów o budowę | - | 365 514,20 |
| - środki pieniężne | - | - |
| ODPISY AKTUALIZUJĄCE RAZEM | 17 597 080,88 | 19 965 805,85 |
| - środki trwałe | 37 777,00 | 37 777,00 |
| - zapasy | 596 762,82 | 596 762,82 |
| - należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 14 281 004,18 | 16 649 729,15 |
| - pożyczki | 405 645,82 | 405 645,82 |
| - kaucje z tytułu umów o budowę | 1 614 991,06 | 1 614 991,06 |
| - środki pieniężne | 660 900,00 | 660 900,00 |

4. Bieżący i odroczony podatek dochodowy

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

| | 31-12-2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31-03-2016 |
|--|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 20 685 979,64 | 765 020,12 | | 21 450 999,76 |
| Rezerwa świadczenia pracownicze | 15 079 531,75 | | 1 480 207,01 | 13 599 324,74 |
| Rezerwa na koszty podwykonawców | 53 642 936,45 | | 260 455,13 | 53 382 481,32 |
| Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-") | 19 623 337,49 | 15 802 134,00 | | 35 425 471,49 |
| Kontrakty - rezerwa na straty | 3 779 929,81 | | 2 826 095,82 | 953 833,99 |
| Produkcja niezakończona podatkowo | 26 458 342,23 | 19 447 011,70 | | 45 905 353,93 |
| Ujemne niezrealizowane różnice kursowe | 1 751 693,90 | 1 547 632,97 | | 3 299 326,87 |
| Nieopłacone odsetki | 2 324,76 | 3 122,03 | | 5 446,79 |
| Dyskonto należności | 2 065 428,30 | | 64 940,33 | 2 000 487,97 |
| Odpis na zapasy i inne aktywa | 11 578 624,26 | | 1 568 724,98 | 10 009 899,28 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 888 905,77 | 1 990 387,24 | | 2 879 293,01 |
| Koszty nabycia udziałów | 157 029,00 | 0,00 | 0,00 | 157 029,00 |
| Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli | 8 453,09 | 441 957,45 | | 450 410,54 |
| Pozostałe tytuły | 1 464 444,05 | | 67 394,00 | 1 397 050,05 |
| Strata podatkowa | 18 951 456,67 | 4 843 292,13 | | 23 794 748,80 |
| | 176 138 417,17 | 44 840 557,64 | 6 267 817,27 | 214 711 157,54 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | | | | 157,54 |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 33 466 300,00 | 8 519 706,00 | 1 190 886,00 | 40 795 120,00 |

| | | | | |
|---|---------------------|-------------|---------------------|-------------------|
| Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji | 362 870,00 | - | - | 362 870,00 |
| Kapitał z aktualizacji - wycena instrumentów pochodnych | 2 092 090,02 | - | 2 092 090,02 | - |
| Suma aktywów z tytułu podatku odroczonego | 2 454 960,02 | - | 2 092 090,02 | 362 870,00 |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 466 442,00 | 0,00 | 397 497,00 | 68 945,00 |

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

| | 31-12-2015 | zwiększenia | zmniejszenia | 31-03-2016 |
|---|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| Kontrakty (zwiększenie przychodów "+") | 44 529 513,32 | 1 880 714,43 | | 46 410 227,75 |
| Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu) | 2 677 616,36 | | 75 737,59 | 2 601 878,77 |
| Dyskonto zobowiązań | 4 352 994,75 | | 62 065,49 | 4 290 929,26 |
| Kary naliczone a nie otrzymane | 741 031,90 | 2 948,92 | | 743 980,82 |
| Odsetki nieotrzymane | 2 148 171,13 | | 1 634 852,64 | 513 318,49 |
| Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe | 430 507,06 | 2 626 250,70 | | 3 056 757,76 |
| Wycena obligacji, kredytów, pożyczek, weksli | 1 249 274,29 | 24 466,33 | | 1 273 740,62 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 3 007 197,04 | 1 536 558,59 | | 4 543 755,63 |
| Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 9 668 059,53 | 105 478,59 | | 9 773 538,12 |
| Suma dodatnich różnic przejściowych | 68 804 365,38 | 6 176 417,56 | 1 772 655,72 | 73 208 127,22 |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu: | 13 072 830,00 | 1 173 519,00 | 336 805,00 | 13 909 544,00 |
| Kapitał z aktualizacji - wycena instrumentów pochodnych | - | 634 899,97 | - | 634 899,97 |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | - | 120 631,00 | - | 120 631,00 |

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

| | 31-12-2014 | zwiększenia | zmniejszenia | 31-12-2015 |
|---|-----------------------|----------------------|----------------------|-----------------------|
| Rezerwa na naprawy gwarancyjne | 16 217 421,48 | 4 468 558,16 | - | 20 685 979,64 |
| Rezerwa na świadczenia pracownicze | 11 989 401,93 | 3 090 129,82 | - | 15 079 531,75 |
| Rezerwa na koszty podwykonawców | 37 706 246,75 | 15 936 689,70 | - | 53 642 936,45 |
| Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-") | 17 986 426,43 | 1 636 911,06 | - | 19 623 337,49 |
| Kontrakty - rezerwa na straty | 129 518,88 | 3 650 410,93 | - | 3 779 929,81 |
| Produkcja niezakończona podatkowo | 43 225 947,94 | - | 16 767 605,71 | 26 458 342,23 |
| Ujemne niezrealizowane różnice kursowe | 2 824 879,01 | - | 1 073 185,11 | 1 751 693,90 |
| Nieopłacone odsetki | 1 410,42 | 914,34 | - | 2 324,76 |
| Dyskonto należności | 1 651 025,70 | 414 402,60 | - | 2 065 428,30 |
| Odpis na zapasy i inne aktywa | 9 244 591,66 | 2 334 032,60 | - | 11 578 624,26 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 1 634 468,34 | - | 745 562,57 | 888 905,77 |
| Koszty nabycia udziałów | 157 029,00 | - | - | 157 029,00 |
| Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli | 42 665,58 | - | 34 212,49 | 8 453,09 |
| Pozostałe tytuły | 2 618 694,24 | - | 1 154 250,19 | 1 464 444,05 |
| Strata podatkowa | 13 502 672,48 | 5 448 784,19 | - | 18 951 456,67 |
| Suma ujemnych różnic przejściowych | 158 932 399,84 | 36 980 833,40 | 19 774 816,07 | 176 138 417,17 |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 30 197 156,00 | 7 026 359,00 | 3 757 215,00 | 33 466 300,00 |
| Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji | 322 804,00 | 40 066,00 | - | 362 870,00 |
| Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów pochodnych | - | 2 092 090,02 | - | 2 092 090,02 |
| Suma aktyw z tytułu podatku odroczonego | 322 804,00 | 2 132 156,02 | - | 2 454 960,02 |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku | 61 333,00 | 405 109,00 | - | 466 442,00 |

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

| | 31-12-2014 | zwiększenia | zmniejszenia | 31-12-2015 |
|---|----------------------|---------------------|----------------------|----------------------|
| Kontrakty (zwiększenie przychodów "+") | 61 671 690,04 | - | 17 142 176,72 | 44 529 513,32 |
| Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu) | 3 455 642,48 | - | 778 026,12 | 2 677 616,36 |
| Dyskonto zobowiązań | 3 726 565,24 | 626 429,51 | - | 4 352 994,75 |
| Kary naliczone a nie otrzymane | 1 108 781,77 | - | 367 749,87 | 741 031,90 |
| Odsetki nieotrzymane | 1 230 627,22 | 917 543,91 | - | 2 148 171,13 |
| Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe | 957 330,99 | - | 526 823,93 | 430 507,06 |
| Wycena obligacji, kredytów, pożyczek, weksli | 621 646,39 | 627 627,90 | - | 1 249 274,29 |
| Wycena instrumentów pochodnych | 2 620 812,12 | 386 384,92 | - | 3 007 197,04 |
| Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych | 9 194 717,30 | 473 342,23 | - | 9 668 059,53 |
| Suma dodatknych różnic przejściowych | 84 587 813,55 | 3 031 328,47 | 18 814 776,64 | 68 804 365,38 |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu: | 16 071 683,00 | 575 954,00 | 3 574 807,00 | 13 072 830,00 |
| Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów pochodnych | 719 520,00 | - | 719 520,00 | - |
| stawka podatkowa | 0,19 | 0,19 | 0,19 | 0,19 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku | 136 709,00 | - | 136 709,00 | - |

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | 7 140 953,02 | 1 566 244,93 |
| Dotyczący roku obrotowego | 7 140 953,02 | 1 566 244,93 |
| Odroczony podatek dochodowy | -6 492 106,00 | 547 628,00 |
| Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych | -6 492 106,00 | 547 628,00 |
| Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat | 648 847,02 | 2 113 872,93 |
| Efektywna stopa podatkowa | 25,58% | 24,66% |

| PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM | 01.01-31.03.2016 | 01.01-31.03.2015 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| Bieżący podatek dochodowy | - | - |
| Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego | | |
| Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych | - | - |
| Odroczony podatek dochodowy | 518 128,00 | 670 611,00 |
| Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych | 518 128,00 | 670 611,00 |
| Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych | -518 128,00 | -670 611,00 |

5. Należności i zobowiązania warunkowe, sprawy sporne

| | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| NALEŻNOŚCI WARUNKOWE | 53 038 370,43 | 44 120 099,46 |
| Od pozostałych jednostek | 53 038 370,43 | 44 120 099,46 |
| - otrzymane gwarancje* | 53 038 370,43 | 44 120 099,46 |
| ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE | 233 821 812,46 | 241 039 337,34 |
| Na rzecz jednostek powiązanych | 26 233 898,72 | 28 325 882,79 |
| - udzielone poręczenia | 26 233 898,72 | 25 325 882,79 |
| - wystawione weksle jako zabezpieczenia | - | 3 000 000,00 |
| Na rzecz pozostałych jednostek | 207 587 913,74 | 212 713 454,55 |
| - sprawy sporne | 26 264 062,32 | 26 096 289,48 |
| - udzielone gwarancje | 179 176 919,42 | 184 470 233,07 |
| - wystawione weksle jako zabezpieczenia | 2 146 932,00 | 2 146 932,00 |

*bez gwarancji zwrotu zaliczki

SPRAWY SPORNE

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

- W sprawie z powództwa UNIBEP S.A. przeciwko Filharmonii Świętokrzyskiej w Kielcach Sąd powołał kolejnego biegłego. Została wydana opinia. Termin rozprawy wyznaczony na 24 maja 2016.
- Jessheim Bolig og Naering AS . W dniach 7 -18 marca 2016 r. odbyła się rozprawa przed sądem I instancji. W trakcie procesu Unibep cofnął pozew z zakresie kwoty 894 558 NOK brutto (tytułem części wynagrodzenia pracowników fizycznych i umysłowych). Kancelaria Prawna reprezentująca Unibep przewiduje, że w maju/czerwcu 2016 powinien zostać ogłoszony wyrok w sprawie.
- Żądanie inwestora LC Corp. Do 15 marca 2016 r. sprawa była skierowana do mediacji. Mediacja nie doszła do skutku. Termin rozprawy nie został wyznaczony.
- Żądania kilku podwykonawców norweskich – łączna kwota żądań to 2 677 tys. NOK. Żądania te UNIBEP S.A. uznaje za niezasadne 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 i administracyjnych (w tym na rynkach zagranicznych) na bazie posiadanych informacji nie skutkują na dzień dzisiejszy wprost możliwością skierowania spraw na drogę sądową.

Suma pozostałych spraw spornych szacowana jest na dzień 31.03.2016 r. na kwotę 624 tys. zł.

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

6. Instrumenty finansowe

WARTOŚĆ BILANSOWA - Stan na dzień 31-03-2016

| Klasy instrumentów finansowych | Aktywa /zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite | Pożyczki i należności | Aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej odniesione na wynik finansowy | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
|--|--|-----------------------|---|--|------------------------|
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 59 914 224,22 | | -69 305 512,65 | -9 391 288,43 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności * | | 198 368 298,52 | | | 198 368 298,52 |
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę | | 46 410 227,75 | | | 46 410 227,75 |
| Pożyczki udzielone | | 50 874 928,00 | | | 50 874 928,00 |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF | | | -96 118,13 | | -96 118,13 |
| Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | 634 899,97 | | 1 760 580,75 | | 2 395 480,72 |
| Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania | | | | -52 503 891,38 | -52 503 891,38 |
| Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę | | | | -36 379 305,48 | -36 379 305,48 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | | | -172 357 083,24 | -172 357 083,24 |
| | 634 899,97 | 355 567 678,49 | 1 664 462,62 | -330 545 792,75 | 27 321 248,33 |

* z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

WARTOŚĆ BILANSOWA - Stan na dzień 31-12-2015

| Klasy instrumentów finansowych | Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite | Pożyczki i należności | Aktywa / zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej odniesione na wynik finansowy | Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu | Ogółem |
|--|---|-----------------------|---|--|------------------------|
| Kaucje z tytułu umów o budowę | | 58 527 956,07 | | -70 926 317,17 | -12 398 361,10 |
| Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności * | | 166 332 655,10 | | | 166 332 655,10 |
| Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę | | 44 529 513,32 | | | 44 529 513,32 |
| Pożyczki udzielone | | 55 380 226,65 | | | 55 380 226,65 |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF | | | -100 844,73 | | -100 844,73 |
| Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | -2 092 090,02 | | 1 924 313,70 | | -167 776,32 |
| Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania | | | | -55 300 390,05 | -55 300 390,05 |
| Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę | | | | -23 403 267,30 | -23 403 267,30 |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | | | | -206 658 674,83 | -206 658 674,83 |
| | -2 092 090,02 | 324 770 351,14 | 1 823 468,97 | -356 288 649,35 | -31 786 919,26 |

* z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Wartości godziwe nie różnią się od bilansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 31-03-2016 | | | |
|--|--------------------------|---------------------|----------|---------------------|
| | Pomiar wartości godziwej | | | |
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | - | 2 395 480,72 | - | 2 395 480,72 |
| Razem | - | 2 395 480,72 | - | 2 395 480,72 |

| Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej | 31-12-2015 | | | |
|--|--------------------------|----------|----------|-------|
| | Pomiar wartości godziwej | | | |
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | - | - | - | - |
| Razem | - | - | - | - |

| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 31-03-2016 | | | |
|--|--------------------------|------------------|----------|------------------|
| | Pomiar wartości godziwej | | | |
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | - | - | - |
| Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | - | 96 118,13 | - | 96 118,13 |
| Razem | - | 96 118,13 | - | 96 118,13 |

| Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat | 31-12-2015 | | | |
|--|--------------------------|-------------------|----------|-------------------|
| | Pomiar wartości godziwej | | | |
| | Poziom 1 | Poziom 2 | Poziom 3 | Razem |
| Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy | - | 100 844,73 | - | 100 844,73 |
| Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | - | 167 776,32 | - | 167 776,32 |
| Razem | - | 268 621,05 | - | 268 621,05 |

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

Pochodne instrumenty finansowe

| Walutowe kontrakty terminowe | Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | |
|------------------------------|--|------------|--|-------------------|
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| | - wyceniane przez wynik finansowy | - | - | - |
| Forward | - | - | - | - |
| Opcja | - | - | - | - |
| IRS | - | - | 96 118,13 | 100 844,73 |
| RAZEM: | - | - | 96 118,13 | 100 844,73 |

| - wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń | Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | | Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych | |
|---|--|--------------|--|-------------------|
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| | Forward | 2 395 480,72 | - | - |
| RAZEM: | 2 395 480,72 | - | - | 167 776,32 |

Aktywa finansowe z tytułu forwardu i opcji wyceniane w wartości godziwej

| Struktura wiekowa | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------|---------------------|-------------------|
| -poniżej 1 roku | 723 651,58 | - |
| -od 1 do 3 lat | 1 671 829,14 | - |
| -od 3 do 5 lat | - | - |
| Razem: | 2 395 480,72 | - |

Zobowiązania finansowe z tytułu forwardu i transakcji IRS wyceniane w wartości godziwej

| Struktura wiekowa | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| -poniżej 1 roku | 81 075,50 | 156 693,96 |
| -od 1 do 3 lat | 15 042,63 | 111 927,09 |
| -od 3 do 5 lat | - | - |
| Razem: | 96 118,13 | 268 621,05 |

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

| WYSZCZEGÓLNIENIE | Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | | Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania | |
|---|---|----------------------|--|----------------------|
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone | 31 258 992,00 | 6 851 154,61 | 5 396 686,76 | 565 960,38 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi | 31 258 992,00 | 6 851 154,61 | 5 396 686,76 | 565 960,38 |
| WYSZCZEGÓLNIENIE | Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów o budowę | | Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych i współkontrolowanych | |
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone | 4 597 762,40 | 3 866 086,82 | 97 365 144,26 | 97 365 144,26 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi | 4 597 762,40 | 3 866 086,82 | 97 365 144,26 | 97 365 144,26 |
| WYSZCZEGÓLNIENIE | Inne długoterminowe aktywa finansowe | | Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży | |
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone | 2 076 064,46 | 2 076 087,87 | - | - |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi | 2 076 064,46 | 2 076 087,87 | - | - |
| WYSZCZEGÓLNIENIE | Pożyczki udzielone | | Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe | |
| | 31-03-2016 | 31-12-2015 | 31-03-2016 | 31-12-2015 |
| Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone | 42 285 681,25 | 46 923 203,63 | 1 509 309,95 | 2 987 793,13 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi | 42 285 681,25 | 46 923 203,63 | 1 509 309,95 | 2 987 793,13 |
| WYSZCZEGÓLNIENIE | Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów | | Zakup produktów, materiałów i towarów | |
| | 31-03-2016 | 31-03-2015 | 31-03-2016 | 31-03-2015 |
| Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone | 20 521 345,80 | 14 441 415,86 | 447 936,30 | 999 215,09 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi | 20 521 345,80 | 14 441 415,86 | 447 936,30 | 999 215,09 |
| WYSZCZEGÓLNIENIE | Przychody finansowe | | Koszty finansowe | |
| | 31-03-2016 | 31-03-2015 | 31-03-2016 | 31-03-2015 |
| Podmiot dominujący i jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone | 501 154,69 | 238 226,43 | 94 218,50 | 7 780,66 |
| Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi | 501 154,69 | 238 226,43 | 94 218,50 | 7 780,66 |

8. Zysk (strata) na jedną akcję

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

| | |
|--|---------------|
| Ilość akcji zwykłych na dzień 31.03.2016 | 35 070 634,00 |
| Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2016-31.03.2016 | 35 070 634,00 |
| Ilość akcji zwykłych rozwodniających | 0,00 |
| Ilość akcji ogółem | 35 070 634,00 |

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2015 - 31.03.2015:

| | |
|--|---------------|
| Ilość akcji zwykłych na dzień 31.03.2015 | 35 070 634,00 |
| Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2015-31.03.2015 | 35 070 634,00 |
| Ilość akcji zwykłych rozwodniających | 0,00 |
| Ilość akcji ogółem | 35 070 634,00 |

9. Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

| WYSZCZEGÓLNIENIE | STAN NA DZIEŃ | |
|--|----------------------|----------------------|
| | 31-03-2016 | 31-03-2015 |
| Środki pieniężne w banku i kasie | 46 320 325,78 | 40 231 276,36 |
| w tym: | | |
| - różnice kursowe z wyceny bilansowej | -119 027,79 | 882 439,22 |
| - odpis aktualizujący środki pieniężne | 660 900,00 | - |
| Kredyty w rachunku bieżącym | - | - 70 027,58 |
| RAZEM: | 46 862 197,99 | 41 043 688,00 |

10. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym kwartalnym raporcie za I kwartał 2016.

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

Datą publikacji niniejszego sprawozdania jest 12-05-2016r.

Sporządziła

Zarząd UNIBEP SA

Krystyna Kobylńska
Główna Księgowa

Leszek Marek Gołąbicki
Prezes Zarządu

Sławomir Kiszycki
Wiceprezes Zarządu

Marcin Piotr Drobek
Członek Zarządu

Jan Piotrowski
Członek Zarządu



Kontakt:

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

www.unibep.pl