



KWARTALNE SKRÓCONE

JEDNOSTKOWE

SPRAWOZDANIE FINANSOWE

ZA OKRES OD 1.01.2019 DO 31.03.2019

Niniejsze kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2019 do 31-03-2019 oraz okresy porównywalne zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. z 2018 roku, poz. 757).

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe UNIBEP S.A. za I kwartał 2019 roku nie było badane ani też nie podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

1. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
AKTYWA			
AKTYWA TRWAŁE (DŁUGOTERMINOWE)			
Środki trwałe		80 940 691,69	78 305 322,00
Wartości niematerialne		16 309 650,08	16 042 267,31
Inwestycje w jednostki wyceniane metodą praw własności		7 986,00	7 986,00
Inwestycje w innych podmiotach		107 370 144,26	107 370 144,26
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez WF/ICD		1 236 911,94	1 687 696,44
Kaucje z tytułu umów z klientami		48 425 749,76	47 488 708,94
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	29 087 779,00	29 577 057,00
Pożyczki udzielone		20 272 497,67	19 999 166,09
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 343 427,22	2 233 944,08
Aktywa trwałe (długoterminowe) razem		305 994 837,62	302 712 292,12
AKTYWA OBROTOWE (KRÓTKOTERMINOWE)			
Zapasy		33 455 071,86	32 810 539,34
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		251 815 769,09	232 815 455,94
Kaucje z tytułu umów z klientami		33 033 477,53	42 312 485,10
Aktywa kontraktowe	2	117 526 678,44	103 689 002,08
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		7 370 313,15	15 916 289,97
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez WF/ICD		1 284 610,17	2 088 793,69
Pożyczki udzielone		30 842 178,12	31 459 022,99
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		2 017 128,96	1 853 449,96
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		92 421 457,68	43 571 289,15
Aktywa obrotowe (krótkoterminowe) razem		569 766 685,00	506 516 328,22
AKTYWA RAZEM		875 761 522,62	809 228 620,34

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

	Nota	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		3 507 063,40	3 507 063,40
Pozostałe kapitały, w tym:		202 072 223,31	203 345 543,31
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		62 153 761,02	62 153 761,02
Zyski (straty) zatrzymane		571 859,88	-2 936 882,62
Kapitał własny ogółem		206 151 146,59	203 915 724,09
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - długoterminowe		86 166 547,24	51 646 140,53
Rezerwy długoterminowe	3.1.	29 166 657,86	29 633 532,92
Kaucje z tytułu umów z klientami		49 237 480,02	48 254 099,08
Przychody przyszłych okresów - długoterminowe		597 282,57	608 721,46
Zobowiązania długoterminowe razem		165 167 967,69	130 142 493,99
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		229 582 816,22	216 779 764,54
Kaucje z tytułu umów z klientami		43 286 858,74	45 916 031,06
Zobowiązania kontraktowe	2	85 005 308,79	66 614 835,18
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe - krótkoterminowe		45 543 238,70	40 804 721,37
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		169 314,89	383 205,12
Rezerwy krótkoterminowe	3.1.	100 807 246,30	104 624 220,29
Przychody przyszłych okresów - krótkoterminowe		47 624,70	47 624,70
Zobowiązania krótkoterminowe razem		504 442 408,34	475 170 402,26
PASYWA RAZEM		875 761 522,62	809 228 620,34
<hr/>			
		Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Wartość księgową		206 151 146,59	203 915 724,09
Liczba akcji		34 070 634,00	34 070 634,00
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		6,05	5,99

2. JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

	01.01. - 31.03-2019	01.01. - 31.03.2018
Przychody z umów z klientami, w tym:	350 326 127,98	280 633 386,14
- z transakcji sprzedaży, dla których wartość przychodów nie została ostatecznie ustalona na koniec okresu sprawozdawczego (MSSF 15)	15 576 241,73	9 541 307,26
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	335 018 136,92	273 099 139,45
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	15 307 991,06	7 534 246,69
Koszty sprzedaży	0,00	10 962,00
Koszty zarządu	9 792 990,58	7 870 880,88
Pozostałe przychody operacyjne	952 394,36	9 402 445,73
Pozostałe koszty operacyjne	559 733,36	1 103 674,13
Oczekiwane straty kredytowe	40 407,95	8 286 425,62
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 867 253,53	-335 250,21
Przychody finansowe, w tym:	1 526 667,37	2 639 120,91
- z tytułu odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	947 196,67	1 109 655,14
Koszty finansowe	2 728 144,92	672 645,10
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 665 775,98	1 631 225,60
Podatek dochodowy	1 157 033,48	573 313,95
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 508 742,50	1 057 911,65
Zysk (strata) netto	3 508 742,50	1 057 911,65
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom na akcję (w zł)	0,10	0,03

3. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01. - 31.03-2019	01.01. - 31.03.2018
Zysk (strata) netto	3 508 742,50	1 057 911,65
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków:		
- Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływ środków pieniężnych	-1 572 000,00	-3 856 420,00
- Podatek dochodowy dotyczący składników, które mogą zostać przekwalifikowane w późniejszych okresach	298 680,00	732 720,00
Inne całkowite dochody po opodatkowaniu ogółem	-1 273 320,00	-3 123 700,00
Całkowite dochody ogółem	2 235 422,50	-2 065 788,35

4. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżący netto	Kapitał własny razem
01 STYCZNIA 2019 r.	3 507 063,40	31 182 872,00	35 100 000,00	74 908 910,29	62 153 761,02	-11 979 363,72	9 042 481,10	203 915 724,09
- przeniesienie wyników roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	9 042 481,10	-9 042 481,10	-
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	3 508 742,50	3 508 742,50
- inne całkowite dochody	-	-1 273 320,00	-	-	-	-	-	-1 273 320,00
31 MARCA 2019 r.	3 507 063,40	29 909 552,00	35 100 000,00	74 908 910,29	62 153 761,02	-2 936 882,62	3 508 742,50	206 151 146,59

Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżący netto	Kapitał własny razem
31 GRUDNIA 2017 r.	3 507 063,40	33 760 946,96	35 100 000,00	76 204 562,07	62 153 761,02	-	5 518 475,02	216 244 808,47
- wpływ zastosowania MSSF 9	-	-	-	-	-	-2 540 683,59	-	-2 540 683,59
- wpływ zastosowania MSSF 15	-	-	-	-	-	-9 438 680,13	-	-9 438 680,13
01 STYCZNIA 2018 r.	3 507 063,40	33 760 946,96	35 100 000,00	76 204 562,07	62 153 761,02	-11 979 363,72	5 518 475,02	204 265 444,75
- przeniesienie wyników roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	5 518 475,02	-5 518 475,02	-
- podział zysku na dywidendę	-	-	-	-1 295 651,78	-	-5 518 475,02	-	-6 814 126,80
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	9 042 481,10	9 042 481,10
- inne całkowite dochody	-	-2 578 074,96	-	-	-	-	-	-2 578 074,96
01 GRUDNIA 2018 r.	3 507 063,40	31 182 872,00	35 100 000,00	74 908 910,29	62 153 761,02	-11 979 363,72	9 042 481,10	203 915 724,09

Za okres 01.01.2018 – 31.03.2018 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strata) bieżący netto	Kapitał własny razem
01 STYCZNIA 2018 r.	3 507 063,40	33 760 946,96	35 100 000,00	76 204 562,07	62 153 761,02	-	5 518 475,02	216 244 808,47
- przeniesienie wyników roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	5 518 475,02	-5 518 475,02	-
- zysk netto	-	-	-	-	-	-	1 057 911,65	1 057 911,65
- inne całkowite dochody	-	-3 123 700,00	-	-	-	-	-	-3 123 700,00
31 MARCA 2018 r.	3 507 063,40	30 637 246,96	35 100 000,00	76 204 562,07	62 153 761,02	5 518 475,02	1 057 911,65	214 179 020,12

5. JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

	01.01. - 31.03.2019	01.01. - 31.03.2018
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	4 665 775,98	1 631 225,60
II. Korekty razem:	11 392 935,39	-107 322 490,90
1. Amortyzacja:	2 874 749,78	2 250 090,19
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-61 367,72	-220 662,53
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 381 469,62	717 859,73
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-1 336 728,33	-2 907 891,62
5. Zmiana stanu rezerw	-4 283 849,05	4 445 368,09
6. Zmiana stanu zapasów	-644 532,52	-2 345 704,98
7. Zmiana stanu należności	-24 496 606,73	-38 271 868,77
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	29 506 180,83	-66 259 041,22
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	165 426,73	235 493,00
10. Inne korekty	323 992,65	-557 271,55
11. Podatek dochodowy zapłacony / zwrócony	7 964 200,13	-4 408 861,24
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	16 058 711,37	-105 691 265,30
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-593 571,69	-6 617 489,92
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	419 658,45	39 927,79
Odsetki otrzymane	158 858,01	3 122 982,45
Pożyczki spłacone	961 821,70	17 013 428,88
Pozostałe (w tym realizacja instrumentów pochodnych)	-	1 782 100,00
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	946 766,47	15 340 949,20
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z pożyczek, kredytów, obligacji, weksli	37 126 564,71	7 260 871,93
Spłata pożyczek, kredytów, obligacji, weksli	-2 360 000,00	-
Płatność zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-958 219,24	-667 410,43
Zapłacone odsetki	-1 873 412,30	-1 439 119,31
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	31 934 933,17	5 154 342,19
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	48 940 411,01	-85 195 973,91
w tym:		
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	34 806 136,39
- różnice kursowe	55 846,58	-96 791,82
Środki pieniężne na początek okresu	43 425 200,09	69 639 675,83
Środki pieniężne na koniec okresu	92 365 611,10	-15 556 298,08
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	794 313,85	-

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 2018 roku, które zostało opublikowane w dniu 28 marca 2019 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 roku:

- **MSSF16 „Leasing”**
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie planu;
- **Zmiany do MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** - Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach;
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2015 - 2017)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 3, MSSF 11, MSR 12 oraz MSR 23) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa;
- **Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - Charakterystyka opcji przedpłaty z ujemną kompensatą - zatwierdzone w UE w dniu 22 marca 2018 roku;
- **Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność w zakresie rozliczania podatku dochodowego”**

W punkcie 1.2 został opisany wpływ zastosowania MSSF 16 na sprawozdanie finansowe. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie stwierdzono znaczącego wpływu pozostałych nowych standardów oraz interpretacji na sprawozdanie finansowe.

Standardy oraz zmiany do standardów przyjęte przez RMSR, ale jeszcze nie zatwierdzone przez UE:

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”** - definicja przedsięwzięcia (obowiązujące w odniesieniu do połączeń, w przypadku których data przejęcia przypada na początek pierwszego okresu rocznego rozpoczynającego się 1 stycznia 2020 r. lub później oraz w odniesieniu do nabycia aktywów, które nastąpiło w dniu rozpoczęcia w/w okresu rocznego lub później),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” i MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”** - definicja istotności (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później)
- **Zmiany do Odniesień do Założeń koncepcyjnych zawartych w MSSF** (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później).

Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

1.2 WPŁYW ZASTOSOWANIA NOWYCH STANDARDÓW NA SPRAWOZDANIE FINANSOWE

MSSF 16 Leasing

MSSF 16 obowiązuje dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub po tej dacie i został przyjęty przez Unię Europejską. Zastąpił on standard MSR 17 oraz interpretacje KIMSF 4, SKI 15,27. Spółka zastosowała MSSF 16 od 1 stycznia 2019.

Nowy standard wprowadził jeden model ujęcia leasingu w księgach rachunkowych leasingobiorcy, zbliżony z ujęciem leasingu finansowego w ramach MSR 17. Zgodnie z MSSF 16 umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeżeli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres za wynagrodzeniem.

Zasadniczym elementem różniącym definicje leasingu z MSR 17 i MSSF 16 jest wymóg sprawowania kontroli nad użytkowanym, konkretnym składnikiem aktywów, wskazanym w umowie wprost lub w sposób dorozumiany. Przeniesienie prawa do użytkowania ma miejsce wówczas, gdy mamy do czynienia ze zidentyfikowanym aktywem, w odniesieniu, do którego leasingobiorca ma prawo do praktycznie wszystkich korzyści ekonomicznych i kontroluje wykorzystanie danego aktywa w danym okresie. W przypadku gdy definicja leasingu jest spełniona, ujmuje się prawo do użytkowania aktywa wraz z odpowiednim zobowiązaniem z tytułu leasingu ustalonym w wysokości zdyskontowanych przyszłych płatności w okresie trwania leasingu, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych (do 12 miesięcy). Wydatki związane z wykorzystaniem aktywów będących przedmiotem leasingu, uprzednio ujęte w kosztach usług obcych, będą obecnie klasyfikowane jako koszty amortyzacji oraz koszty odsetek.

Wpływ MSSF 16 na sprawozdanie finansowe

W związku z zastosowaniem od dnia 1 stycznia 2019 roku MSSF 16 dokonano wyselekcjonowania i analizy umów, na podstawie których użytkowane są składniki aktywów będące własnością innych podmiotów pod kątem spełnienia kryteriów uznania za leasing zgodnie z MSSF 16.

Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością nowe zasady zostały przyjęte retrospektywnie z odniesieniem skumulowanego efektu początkowego do zysków zatrzymanych z lat ubiegłych. W związku z tym, dane porównawcze za rok obrotowy 2018 zgodnie ze zmodyfikowanym podejściem retrospektywnym nie zostały przekształcone.

W wyniku analizy wyodrębniono następujące grupy umów, które wymagały innego, niż dotychczas ujęcia w księgach rachunkowych:

1. Prawo wieczystego użytkowania gruntów
2. Umowy najmu długoterminowego
3. Umowy najmu powierzchni biurowych.

Spółka skorzystała z uproszczeń dotyczących leasingów krótkoterminowych (poniżej 12 miesięcy). Dla tych umów nie ujmowano zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Opłaty leasingowe w takiej sytuacji ujmuje się jako koszty metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Inne dopuszczone przez standard uproszczenia, z których Spółka skorzystała to:

1. Zastosowanie jednej stopy dyskontowej do portfela umów leasingowych o podobnych cechach;
2. Wykluczenie początkowych kosztów bezpośrednich w zakresie pomiaru aktywów związanych z prawem do użytkowania w dniu początkowego zastosowania;
3. Oparcie się na własnej ocenie tego, czy leasingi rodzą obciążenia zgodnie z MSR 37 bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania, traktując tę ocenę jako alternatywę wobec oceny utraty wartości,
4. Wykorzystanie perspektywy czasu (wykorzystanie wiedzy zdobytej po fakcie) w określeniu okresu leasingu, jeżeli umowa zawiera opcje przedłużenia lub rozwiązania umowy najmu.

W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszty finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

W celu oszacowania wysokości stopy dyskonta Spółka wzięta pod uwagę rodzaj, czas trwania, walutę oraz potencjalną marżę, jaką zapłaciłaby na rzecz instytucji finansowych celem uzyskania finansowania. Zastosowane przez Spółkę stopy dyskonta mieszczą się w przedziale od 6,17% do 7,20%.

Po przyjęciu MSSF 16 Spółka ujmuje zobowiązania z tytułu leasingu dotyczące umów, które wcześniej zostały sklasyfikowane jako leasing operacyjny zgodnie z zasadami MSR 17 Leasing. Zobowiązania te zostały wycenione w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w dacie rozpoczęcia stosowania MSSF 16.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dniu pierwszego zastosowania, w przypadku leasingów wcześniej sklasyfikowanych jako leasingi operacyjne zgodnie z MSR 17, Spółka wyceniła w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej bezpośrednio przed dniem pierwszego zastosowania.

Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej

Wpływ wdrożenia MSSF 16 na ujęcie dodatkowych zobowiązań finansowych i odnośnych aktywów z tytułu prawa do użytkowania na dzień 1 stycznia 2019 r. i 31 marca 2019 r. przedstawiają poniższe tabele:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.12.2018 (MSR 17)	wpływ MSSF 16	01.01.2019 (MSSF 16)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Środki trwałe	78 305 322,00	2 375 010,00	80 680 332,00
PASYWA			
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	51 646 140,53	1 505 849,00	53 151 989,53
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	40 804 721,37	869 161,00	41 673 882,37

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	31.03.2019 (bez wpływu MSSF 16)	wpływ MSSF 16	31.03.2019 (dane bilansowe)
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Środki trwałe	78 796 296,69	2 144 395,00	80 940 691,69
PASYWA			
Kapitał własny			
Zyski (straty)zatrzymane	584 328,88	-12 469,00	571 859,88
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	84 878 844,24	1 287 703,00	86 166 547,24
Zobowiązania krótkoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	44 674 077,70	869 161,00	45 543 238,70

Wpływ na kapitał

Wdrożenie MSSF 16 nie miało wpływu na zyski zatrzymane i kapitał własny na dzień 1 stycznia 2019 r. z uwagi na ujęcie aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązań z tytułu leasingu w takiej samej wysokości.

Wpływ na wskaźniki finansowe

Ze względu na ujęcie w sprawozdaniu z sytuacji finansowej umów leasingu, wdrożenie MSSF 16 przez Spółkę miało wpływ na jej wskaźniki bilansowe, w tym wskaźnik zadłużenia do kapitału własnego. Dodatkowo, w efekcie wdrożenia MSSF 16 zmianie uległy miary zysku (m. in. zysk z działalności operacyjnej, EBITDA), a także przepływy pieniężne z działalności operacyjnej. Spółka przeanalizowała wpływ tych zmian na spełnienie kowenantów zawartych w umowach kredytowych, których jest stroną i nie stwierdzono ryzyka ich naruszenia.

1.2. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

	Stan na dzień 31.03.2019		Stan na dzień 31.12.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	305 994 837,62	71 140 082,67	302 712 292,12	70 398 207,47
Aktywa obrotowe	569 766 685,00	132 463 833,03	506 516 328,22	117 794 494,93
Aktywa razem	875 761 522,62	203 603 915,70	809 228 620,34	188 192 702,40
Kapitał własny	206 151 146,59	47 927 637,36	203 915 724,09	47 422 261,42
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	669 610 376,03	155 676 278,34	605 312 896,25	140 770 440,98
Pasywa razem	875 761 522,62	203 603 915,70	809 228 620,34	188 192 702,40

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2019 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3013 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2018 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,3000 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na EUR

	01.01. - 31.03.2019		01.01. - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody z umów z klientami	350 326 127,98	81 512 896,83	280 633 386,14	67 162 882,00
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	335 018 136,92	77 951 076,58	273 099 139,45	65 359 740,44
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	15 307 991,06	3 561 820,25	7 534 246,69	1 803 141,56
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 867 253,53	1 365 176,03	-335 250,21	-80 234,11
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 665 775,98	1 085 619,61	1 631 225,60	390 394,79
Zysk (strata) netto	3 508 742,50	816 404,32	1 057 911,65	253 185,82
Całkowite dochody ogółem	2 235 422,50	520 131,81	-2 065 788,35	-494 396,98

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2019 r. do 31.03.2019 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 4,2978 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2018 r. do 31.03.2018 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

	01.01. - 31.03.2019		01.01. - 31.03.2018	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	16 058 711,37	3 736 495,74	-105 691 265,30	25 294 673,87
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	946 766,47	220 290,96	15 340 949,20	3 671 488,90
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	31 934 933,17	7 430 530,31	5 154 342,19	1 233 568,40
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	48 940 411,01	11 387 317,00	-85 195 973,91	-20 389 616,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	43 425 200,09	10 098 883,74	69 639 675,83	16 696 558,50
G. Środki pieniężne na koniec okresu	92 365 611,10	21 473 882,57	-15 556 298,08	-3 696 399,69

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2019r. - 31.03.2019r., 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 4,2978 PLN/EUR,

- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2018 roku, tj. kurs 4,3000 PLN/EUR,

- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2019 roku, tj. kurs 4,3013 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres 01.01.2018r. - 31.03.2018r., 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 2017 roku, tj. kurs 4,1709 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2018 roku, tj. kurs 4,2085 PLN/EUR.

2. Aktywa i zobowiązania kontraktowe

2.1. Długoterminowe kontrakty

UJAWNIECIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Planowane przychody z bieżących projektów	3 621 720 919,66	3 346 038 688,62
Planowane koszty z bieżących projektów	3 436 248 928,92	3 181 888 026,54
Planowana marża na bieżących projektach	185 471 990,74	164 150 662,08
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	2 033 691 549,20	1 783 369 371,22
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 954 051 337,92	1 722 205 378,37
Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat	79 640 211,28	61 163 992,85
Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach	105 831 779,46	102 986 669,23
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach (%)	57,06	62,74
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	1 936 423 140,67	1 701 677 204,42
Aktywa kontraktowe, w tym:	117 526 678,44	103 689 002,08
oczekiwane straty kredytowe	-245 914,86	-207 793,59
Zobowiązania kontraktowe, w tym:	85 005 308,79	66 614 835,18
zaliczki z umów z klientami	64 501 124,02	44 410 206,31

Na koniec 31.03.2019

	Stan na koniec okresu poprzedniego	Zmiana wyceny kontraktów długoterminowych	Przychody ujęte w bieżącym okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań roku poprzedniego	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Otrzymane zaliczki na realizację kontraktów	Razem
Wycena długoterminowych kontraktów	103 689 002,08	86 531 583,66	0,00	-72 693 907,30	0,00	117 526 678,44
Aktywa kontraktowe	103 689 002,08	86 531 583,66	0,00	-72 693 907,30	0,00	117 526 678,44
Zaliczki otrzymane z umów z klientami	44 410 206,31	0,00	0,00	0,00	20 090 917,71	64 501 124,02
Wycena długoterminowych kontraktów	22 204 628,87	7 684 266,69	-9 384 710,79	0,00	0,00	20 504 184,77
Zobowiązania kontraktowe	66 614 835,18	7 684 266,69	-9 384 710,79	0,00	20 090 917,71	85 005 308,79

Na koniec 31.12.2018

	Stan na koniec okresu poprzedniego	Zmiana wyceny kontraktów długoterminowych	Przychody ujęte w bieżącym okresie uwzględnione w saldzie zobowiązań roku poprzedniego	Zmiana okresu, w którym prawo do wynagrodzenia staje się bezwarunkowe	Otrzymane zaliczki na realizację kontraktów	Razem
Wycena długoterminowych kontraktów	92 667 489,94	103 689 002,08	-	-92 667 489,94	-	103 689 002,08
Aktywa kontraktowe	92 667 489,94	103 689 002,08	-	-92 667 489,94	-	103 689 002,08
Zaliczki otrzymane z umów z klientami	-	-	-	-	44 410 206,31	44 410 206,31
Wycena długoterminowych kontraktów	13 116 711,37	22 204 628,87	-13 116 711,37	-	-	22 204 628,87
Zobowiązania kontraktowe	13 116 711,37	22 204 628,87	-13 116 711,37	-	44 410 206,31	66 614 835,18

	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione na koniec okresu sprawozdawczego, do zrealizowania w ciągu:	1 685 297 778,99	1 644 361 484,20
- do 1 roku	1 243 718 412,07	1 187 088 671,66
- powyżej 1 roku	441 579 366,92	457 272 812,54
Razem	1 685 297 778,99	1 644 361 484,20

3. Informacja o rezerwach, odpisach aktualizujących i oczekiwanych stratach kredytowych

3.1. Rezerwy

	01.01. - 31.03-2019	01.01. - 31.03.2018
Odprawy rentowe	198 401,02	172 186,50
- wartość bieżąca zobowiązania na dzień bilansowy	198 401,02	172 186,50
Odprawy emerytalne	2 632 538,24	2 091 961,75
- wartość bieżąca zobowiązania na dzień bilansowy	2 632 538,24	2 091 961,75
Zobowiązania z tytułu świadczeń emerytalno-rentowych, w tym:	2 830 939,26	2 264 148,25
- część krótkoterminowa	254 404,50	163 875,02
- część długoterminowa	2 576 534,76	2 100 273,23

	01.01. - 31.03-2019	01.01. - 31.03.2018
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	27 135 772,93	24 598 277,40
Naprawy gwarancyjne	26 593 272,93	23 241 797,40
Sprawy sporne	542 500,00	1 356 480,00
a) Zwiększenia	1 711 699,42	1 774 454,78
Naprawy gwarancyjne	1 711 699,42	1 774 454,78
c) Rozwiązanie	2 257 349,25	2 038 205,28
Naprawy gwarancyjne	2 257 349,25	2 038 205,28
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	26 590 123,10	24 334 526,90
Naprawy gwarancyjne	26 047 623,10	22 978 046,90
Sprawy sporne	542 500,00	1 356 480,00

	01.01. - 31.03.2019	01.01. - 31.03.2018
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	104 388 293,28	99 184 709,65
Świadczenia pracownicze	12 317 435,62	14 072 515,03
Naprawy gwarancyjne	3 951 130,76	4 020 415,73
Koszty podwykonawców	84 886 753,21	69 750 021,76
Sprawy sporne	898 342,46	3 104 084,87
Planowane starty w długoterminowych kontraktach	1 824 740,23	7 673 982,26
Koszty pozostałe	509 891,00	563 690,00
a) Zwiększenia	148 580 396,20	140 893 519,48
Świadczenia pracownicze	3 652 359,22	1 175 169,92
Naprawy gwarancyjne	2 257 349,25	2 038 205,28
Koszty podwykonawców	142 529 707,73	137 414 227,28
Koszty pozostałe	140 980,00	265 917,00
b) Wykorzystanie	152 415 847,68	136 269 866,13
Świadczenia pracownicze	2 659 297,89	3 998 534,34
Naprawy gwarancyjne	1 748 984,47	1 253 784,15
Koszty podwykonawców	147 170 524,25	128 141 533,62
Sprawy sporne	54 220,00	377 154,87
Planowane starty w długoterminowych kontraktach	740 290,99	2 263 923,15
Koszty pozostałe	42 530,08	234 936,00
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	100 552 841,80	103 808 363,00
Świadczenia pracownicze	13 310 496,95	11 249 150,61
Naprawy gwarancyjne	4 459 495,54	4 804 836,86
Planowane starty w długoterminowych kontraktach	1 084 449,24	5 410 059,11
Koszty podwykonawców	80 245 936,69	79 022 715,42
Sprawy sporne	844 122,46	2 726 930,00
Koszty pozostałe	608 340,92	594 671,00

3.2. Odpisy aktualizujące i oczekiwane straty kredytowe

	01.01. - 31.03.2019	01.01. - 31.03.2018
ODPISY AKTUALIZUJĄCE		
Stan na początek okresu	1 240 450,00	1 440 086,28
Środki trwałe	-	37 777,00
Zapasy	248 550,00	364 409,28
Środki pieniężne	991 900,00	1 037 900,00
a) zwiększenia	-	-
b) zmniejszenia	-	115 859,28
Zapasy	-	115 859,28
ODPISY AKTUALIZUJĄCE RAZEM	1 240 450,00	1 324 227,00
Środki trwałe	0,00	37 777,00
Zapasy	248 550,00	248 550,00
Środki pieniężne	991 900,00	1 037 900,00

	01.01. - 31.03.2019	01.01. - 31.03.2018
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE		
Stan na początek okresu	25 817 266,12	11 950 166,63
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23 857 233,91	11 050 488,10
Kaucje z tytułu umów z klientami	1 346 592,80	494 032,71
Aktywa kontraktowe	207 793,59	0,00
Pożyczki udzielone	405 645,82	405 645,82
a) zwiększenia	6 914 167,98	8 286 425,62
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5 972 325,15	8 286 425,62
Kaucje z tytułu umów z klientami	903 721,56	-
Aktywa kontraktowe	38 121,27	-
b) zmniejszenia	901 434,88	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	901 434,88	-
OCZEKIWANE STRATY KREDYTOWE RAZEM	31 829 999,22	20 236 592,25
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 928 124,18	19 336 913,72
Kaucje z tytułu umów z klientami	2 250 314,36	494 032,71
Aktywa kontraktowe	245 914,86	-
Pożyczki udzielone	405 645,82	405 645,82

4. Bieżący i odroczony podatek dochodowy

Za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 r.

	Stan aktywów na początek okresu	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez inne całkowite dochody	Stan aktywów na koniec okresu
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 803 437,00	-7 084,00	-	5 796 353,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	2 898 766,00	327 489,00	-	3 226 255,00
Rezerwa na koszty podwykonawców	18 102 214,00	3 678 427,00	-	21 780 641,00
Rezerwa na zobowiązania	13 285,00	-10 302,00	-	2 983,00
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	4 218 879,00	-323 084,00	-	3 895 795,00
Kontrakty - rezerwa na straty	346 701,00	-140 656,00	-	206 045,00
Produkcja niezakończona podatkowo	10 069 495,00	2 333 550,00	-	12 403 045,00
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	498 349,00	39 149,00	-	537 498,00
Nieopłacone odsetki	35 589,00	-34 304,00	-	1 285,00
Dyskonto należności	418 049,00	9 659,00	-	427 708,00
Odpis na pozostałe aktywa	2 824 813,00	1 153 635,00	-	3 978 448,00
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	47 225,00	-	-	47 225,00
Wycena instrumentów pochodnych	20 804,00	15 383,00	-	36 187,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	137 969,00	79 897,00	-	217 866,00
Pozostałe tytuły	108 055,00	18 705,00	-	126 760,00
Strata podatkowa	11 242 147,00	-5 109 809,00	-	6 132 338,00
Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	172 140,00	-	-	172 140,00
Ogółem	56 957 917,00	2 030 655,00	0,00	58 988 572,00

Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

	Stan aktywów na początek okresu	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) aktywa przez inne całkowite dochody	Inne zmiany	Stan aktywów na koniec okresu
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	5 179 820,00	623 617,00	-	-	5 803 437,00
Rezerwa na świadczenia pracownicze	3 192 170,00	-293 404,00	-	-	2 898 766,00
Rezerwa na koszty podwykonawców	15 248 954,00	2 853 260,00	-	-	18 102 214,00
Rezerwa na zobowiązania	81 961,00	-68 676,00	-	-	13 285,00
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	2 492 175,00	1 726 704,00	-	-	4 218 879,00
Kontrakty - rezerwa na straty	1 458 057,00	-1 282 685,00	-	-	175 372,00
Produkcja niezakończona podatkowo	9 690 859,00	-879 012,00	-	-	8 811 847,00
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	1 012 017,00	-513 668,00	-	-	498 349,00
Nieopłacone odsetki	376 875,00	-341 286,00	-	-	35 589,00
Dyskonto należności	591 496,00	-173 447,00	-	-	418 049,00
Odpis na pozostałe aktywa	204 379,00	2 024 471,00	-	-	2 228 850,00
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	69 238,00	-22 013,00	-	-	47 225,00
Wycena instrumentów pochodnych	241 502,00	-220 698,00	-	-	20 804,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	137 478,00	491,00	-	-	137 969,00
Strata podatkowa	9 198 447,00	2 043 700,00	-	-	11 242 147,00
Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	135 981,00	-	36 159,00	-	172 140,00
Wpływ zastosowania po raz pierwszy MSSF9	-	-	-	595 963,00	595 963,00
Wpływ zastosowania po raz pierwszy MSSF15	-	-	-	1 428 977,00	1 428 977,00
Pozostałe tytuły	125 387,00	-17 332,00	-	-	108 055,00
Ogółem	49 436 796,00	5 460 022,00	36 159,00	2 024 940,00	56 957 917,00

Za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 r.

	Stan rezerw na początek okresu	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez inne całkowite dochody	Stan rezerw na koniec okresu
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	19 740 391,00	2 636 402,00	-	22 376 793,00
Leasing (wartość netto środków trwałych - zobowiązanie z tytułu leasingu)	193 929,00	-108 976,00	-	84 953,00
Dyskonto zobowiązań	2 168 109,00	4 696,00	-	2 172 805,00
Kary naliczone a nie otrzymane	1 951 909,00	14 408,00	-	1 966 317,00
Odsetki nieotrzymane	116 762,00	30 994,00	-	147 756,00
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	298 898,00	44 200,00	-	343 098,00
Wycena obligacji, kredytów, pożyczek, weksli	7 573,00	108 634,00	-	116 207,00
Wycena instrumentów pochodnych	23 171,00	80 246,00	-	103 417,00
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	2 168 758,00	8 009,00	-	2 176 767,00
Kapitał z aktualizacji - wycena instrumentów pochodnych	711 360,00	-	-298 680,00	412 680,00
Ogółem	27 380 860,00	2 818 613,00	-298 680,00	29 900 793,00

Za okres 01.01.2018 – 31.12.2018 r.

	Stan rezerw na początek okresu	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez rachunek zysków i strat	Utworzenie / (wykorzystanie) rezerwy przez inne całkowite dochody	Inne zmiany	Stan rezerw na koniec okresu
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	17 606 823,00	2 918 602,00	-	-	20 525 425,00
Leasing (wartość netto środków trwałych - zobowiązanie z tytułu leasingu)	321 037,00	-127 108,00	-	-	193 929,00
Dyskonto zobowiązań	1 471 049,00	697 060,00	-	-	2 168 109,00
Kary naliczone a nie otrzymane	389 169,00	1 562 740,00	-	-	1 951 909,00
Odsetki nieotrzymane	524 943,00	-408 181,00	-	-	116 762,00
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	536 432,00	-237 534,00	-	-	298 898,00
Wycena obligacji, kredytów, pożyczek, weksli	54 904,00	-47 331,00	-	-	7 573,00
Wycena instrumentów pochodnych	268 879,00	-245 708,00	-	-	23 171,00
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	2 191 718,00	-22 960,00	-	-	2 168 758,00
Wpływ zastosowania po raz pierwszy MSSF15	-	-	-	-785 034,00	-785 034,00
Kapitał z aktualizacji - wycena instrumentów pochodnych	1 279 935,00	-	-568 575,00	-	711 360,00
Ogółem	24 644 889,00	4 089 580,00	-568 575,00	-785 034,00	27 380 860,00

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-31.03.2019	01.01-31.03.2018
Bieżący podatek dochodowy	369 075,48	2 954 743,95
Dotyczący roku obrotowego	369 075,48	2 951 540,77
Korekty dotyczące lat ubiegłych		3 203,18
Odroczony podatek dochodowy	787 958,00	-2 381 430,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	787 958,00	-2 381 430,00
Związany z obniżeniem stawek podatku dochodowego		
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	1 157 033,48	573 313,95
Efektywna stopa podatkowa	24,80%	35,15%

	01.01.- 31.03.-2019	01.01. - 31.03.2018
Odroczony podatek dochodowy	298 680,00	732 720,00
Podatek od zysku / straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	298 680,00	732 720,00
Korzyść podatkowa / (obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	298 680,00	732 720,00

Tworząc aktywo z tytułu podatku odroczonego dotyczące strat podatkowych w powyższej wysokości, Spółka dokonała oszacowania prawdopodobieństwa osiągnięcia w ciągu najbliższych 5 lat takiego dochodu podatkowego, który pozwoliłby na rozliczenie strat podatkowych. Oszacowania dokonano na podstawie planów finansowych oraz wartości historycznych w zakresie opodatkowania działalności. Dokonano zmniejszenia aktywa z tytułu strat podatkowych, które nie mogą być rozliczone ze względu na przedawnienie.

Spółka od dnia 1 kwietnia 2019 jest w trakcie kontroli podatkowej w Niemczech za lata 2014 -2016 w zakresie podatku od osób prawnych, podatku od towaru i usług oraz podatku od działalności przemysłowej i handlowej. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie otrzymała żadnych ustaleń z tej kontroli.

Generalnie Spółka uznaje, iż rozliczenia podatkowe oraz inne rozliczenia (m.in.: z tytułu zatrudnienia, cło, transakcje z podmiotami zagranicznymi) są i mogą być w przyszłości przedmiotem kontroli przez organy podatkowe polskie i zagraniczne oraz inne centralne i lokalne urzędy i instytucje, które są uprawnione do nakładania znaczących kar. Ujawnione w wyniku kontroli zaległości są obciążone odsetkami. Rozliczenia podatkowe i inne wspomniane powyżej mogą być przedmiotem kontroli w każdym czasie w ciągu 5 lat od zakończenia roku obrotowego, którego dotyczą, a na rynkach zagranicznych do 10 lat.

Ryzyko podatkowe zarówno w Polsce jak i na rynkach zagranicznych występuje i traktujemy je jako typowe w prowadzonej działalności gospodarczej. Spółka ogranicza ryzyko podatkowe za granicą korzystając z usług wyspecjalizowanych i akredytowanych w danym państwie biur podatkowych i rachunkowych oraz firm audytorskich a także kancelarii prawnych.

5. Należności i zobowiązania warunkowe, sprawy sporne

	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	86 967 530,81	61 406 674,29
Od pozostałych jednostek	86 967 530,81	61 406 674,29
otrzymane gwarancje	84 727 341,81	59 166 485,29
otrzymane weksle jako zabezpieczenia	2 240 189,00	2 240 189,00
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	382 739 847,43	423 959 533,55
Na rzecz jednostek powiązanych	18 528 178,41	18 018 996,77
udzielone poręczenia	7 400 906,00	7 400 906,00
udzielone gwarancje	11 127 272,41	10 618 090,77
Na rzecz pozostałych jednostek	364 211 669,02	405 940 536,78
sprawy sporne	32 633 878,88	32 552 494,03
udzielone gwarancje	331 477 790,14	373 288 042,75
wystawione weksle jako zabezpieczenia	100 000,00	100 000,00

*bez gwarancji zwrotu zaliczki

SPRAWY SPORNE

W stosunku do informacji dotyczącej spraw spornych zamieszczonej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym UNIBEP za 2018 rok nastąpiły następujące zmiany:

Backe Romerike (dawniej Agathon Borgen AS) – W marcu 2019 r. odbyła się rozprawa sądowa przed sądem norweskim. Obecnie oczekujemy na wyrok w sprawie. Prawdopodobny termin rozstrzygnięcia przedmiotowej sprawy orzeczeniem sądu, to przełom drugiego i trzeciego kwartału roku 2019.

Żądanie inwestora LC Corp – Termin rozprawy został wyznaczony na 2 lipca 2019 r.

W sprawie pozwu Konsorcjum UNIBEP S.A. i Most sp. z o.o. przeciwko Podlaskiemu Zarządowi Dróg Wojewódzkich dotyczącego kontraktu Dąbrowa Białostocka – Sokółka sąd wyznaczył termin pierwszej rozprawy na 24-25 czerwca 2019 r., na której obędzie się przesłuchanie zezwanych świadków.

Inwestor, czyli Arcybiskupstwo w Hamburgu, nie wypłacił części kwoty wynagrodzenia za wykonany kontrakt z powodu występujących usterek. W dniu 18 kwietnia 2019 r. niemiecka Kancelaria reprezentująca Unibep SA. złożyła pozew. Termin rozprawy nie został jeszcze wyznaczony.

W zakresie pozostałych spraw spornych, sądowych lub czynności wyjaśniających oraz działań organów publicznych i administracyjnych (w tym na rynkach zagranicznych) nie nastąpiły istotne zmiany i na bazie posiadanych informacji nie skutkują one na dzień dzisiejszy wprost możliwością skierowania spraw na drogę sądową. Suma kosztów wynikających z pozostałych spraw spornych szacowana jest na dzień 31 marca 2019 r. na kwotę 514 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 31-03-2019 r.

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	81 459 227,29	-	-92 524 338,76	-	-11 065 111,47
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	229 963 894,36	-	-	-	229 963 894,36
Pożyczki udzielone	-	51 114 675,79	-	-	-	51 114 675,79
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-	-	-21 608,82	-21 608,82
Pochodne instrumenty finansowe w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	2 172 000,00	-	349 522,11	-	-	2 521 522,11
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	92 421 457,68	-	-	-	92 421 457,68
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-131 688 177,12	-	-131 688 177,12
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-229 582 816,22	-	-229 582 816,22
Razem	2 172 000,00	454 959 255,12	349 522,11	-453 795 332,10	-21 608,82	3 663 836,31

* z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

W porównaniu z poprzednim okresem sprawozdawczym Spółka nie dokonała zmian metod wyceny instrumentów finansowych. Metody wyceny do wartości godziwej zostały opisane w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2018 rok.

Stan na dzień 31-12-2018 r.

	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Razem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	89 801 194,04	-	-94 170 130,14	-	-4 368 936,10
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	215 552 200,23	-	-	-	215 552 200,23
Pożyczki udzielone	-	51 458 189,08	-	-	-	51 458 189,08
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-	-	-45 962,27	-45 962,27
Pochodne instrumenty finansowe w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	3 744 000,00	-	32 490,13	-	-	3 776 490,13
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	43 571 289,15	-	-	-	43 571 289,15
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-92 404 899,63	-	-92 404 899,63
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-216 779 764,54	-	-216 779 764,54
Razem	3 744 000,00	400 382 872,50	32 490,13	-403 354 794,31	-45 962,27	758 606,05

* z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

Za okres 01.01.-31.03.2019 r.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 2	Razem
Pochodne instrumenty finansowe w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	2 521 522,11	2 521 522,11
Razem	2 521 522,11	2 521 522,11

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 2	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	21 608,82	21 608,82
Razem	21 608,82	21 608,82

Za okres 01.01.-31.12.2018 r.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 2	Razem
Pochodne instrumenty finansowe w rachunkowości zabezpieczeń przepływów pieniężnych	3 776 490,13	3 776 490,13
Razem	3 776 490,13	3 776 490,13

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	Poziom 2	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	45 962,27	45 962,27
Razem	45 962,27	45 962,27

Pochodne instrumenty finansowe

Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych

Walutowe kontrakty terminowe	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
wyceniane w rachunkowości zabezpieczeń		
- Forward	2 521 522,11	3 776 490,13
RAZEM:	2 521 522,11	3 776 490,13

Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych

Walutowe kontrakty terminowe	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
wyceniane przez wynik finansowy		
- IRS	21 608,82	45 962,27
RAZEM:	21 608,82	45 962,27

Aktywa finansowe z tytułu Forward-u i opcji wyceniane w wartości godziwej

	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
poniżej 1 roku	1 284 610,17	2 088 793,69
od 1 do 3 lat	1 236 911,94	1 687 696,44
RAZEM:	2 521 522,11	3 776 490,13

Zobowiązania finansowe z tytułu Forward-u i transakcji IRS wyceniane w wartości godziwej

	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.12.2018
poniżej 1 roku	21 608,82	45 962,27
RAZEM:	21 608,82	45 962,27

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

Stan na dzień 31.03.2019 r.

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów z klientami	Zobowiązania - kaucje gwarancyjne z tytułu umów z klientami	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Inwestycje w innych jednostkach	Pożyczki udzielone
Podmioty zależne, zależne pośrednio	13 549 526,23	2 670 621,09	1 865 538,09	10 554,60	-	107 370 144,26	50 611 614,10
Podmioty współkontrolowane, współkontrolowane pośrednio	2 217 749,22	498,71	-	-	7 986,00	-	-
Podmioty stowarzyszone pośrednio	7 228 539,64	198 255,23	-	-	-	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	22 995 815,09	2 869 375,03	1 865 538,09	10 554,60	7 986,00	107 370 144,26	50 611 614,10

Na dzień 31.12.2018 r.

	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów z klientami	Zobowiązania - kaucje gwarancyjne z tytułu umów z klientami	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Inwestycje w innych jednostkach	Pożyczki udzielone	Rozliczenia międzyokresowe
Podmioty zależne, zależne pośrednio	18 069 239,88	808 252,40	1 333 111,11	10 421,28	-	107 370 144,26	50 000 337,02	244,36
Podmioty współkontrolowane, współkontrolowane pośrednio	2 163 718,78	-	-	-	7 986,00	-	-	-
Podmioty stowarzyszone pośrednio	4 529 807,72	4 863,88	-	-	-	-	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	24 762 766,38	813 116,28	1 333 111,11	10 421,28	7 986,00	107 370 144,26	50 000 337,02	244,36

Na dzień 31.03.2019 r.

	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	Zakup produktów, materiałów i towarów	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Podmioty zależne, zależne pośrednio	32 351 021,59	3 378 522,11	689 382,11	133,32
Podmioty współkontrolowane, współkontrolowane pośrednio	-	500,63	8 510,83	-45 521,53
Podmioty stowarzyszone pośrednio	6 807 997,27	157 584,63	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	39 159 018,86	3 536 607,37	697 892,94	-45 388,21

Na dzień 31.03.2018 r.

	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów	Zakup produktów, materiałów i towarów	Przychody finansowe	Koszty finansowe
Podmioty zależne, zależne pośrednio	1 731 377,22	582 027,12	1 331 389,71	245,26
Podmioty współkontrolowane, współkontrolowane pośrednio	5 358 793,51	-	-66 171,70	-471 542,14
Podmioty stowarzyszone pośrednio	10 055 407,67	70 687,05	-	-
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	17 145 578,40	652 714,17	1 265 218,01	-471 296,88

8. Zarząd i Rada Nadzorcza

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w skład Zarządu UNIBEP S.A. wchodzi:

- Leszek Marek Gołąbicki - Prezes Zarządu
- Sławomir Kiszycki - Wiceprezes Zarządu
- Krzysztof Mikołajczyk – Wiceprezes Zarządu.

Z dniem 07.01.2019 r. Jan Piotrowski Członek Zarządu, Dyrektor Handlowy złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki.

WYNAGRODZENIE ZARZĄDU:

Za okres 01.01.2019 do 31.03.2019 r.

Imię i nazwisko	Wynagrodzenie	Zasilek chorobowy	Razem
Leszek Marek Gołąbicki	186 000,00	-	186 000,00
Sławomir Kiszycki	168 000,00	-	168 000,00
Piotrowski Jan	-	5 576,34	5 576,34
Mikołajczyk Krzysztof	153 000,00	-	153 000,00
Razem:	507 000,00	5 576,34	512 576,34

Za okres 01.01.2018 do 31.03.2018 r.

Nazwisko i imię	Wynagrodzenie
Leszek Marek Gołąbicki	129 000,00
Sławomir Kiszycki	111 000,00
Marcin Piotr Drobek	103 987,66
Jan Piotrowski	96 000,00
Razem:	439 987,66

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ:

Za okres 01.01.2019 do 31.03.2019 r.

Imię i nazwisko	Przychód	Przychód członka Rady Nadzorczej z tytułu zatrudnienia na podstawie umowy o pracę w UNIBEP S.A.	Razem
Jan Mikołuszko	114 000,00	-	114 000,00
Beata Maria Skowrońska	36 000,00	-	36 000,00
Wojciech Jacek Stajkowski	15 000,00	15 000,00	30 000,00
Jarosław Mariusz Bełdowski	16 020,29	-	16 020,29
Michał Kołosowski	21 000,00	-	21 000,00
Paweł Markowski	15 000,00	-	15 000,00
Dariusz Marian Kacprzyk	15 000,00	-	15 000,00
Razem:	232 020,29	15 000,00	247 020,29

Za okres 01.01.2018 do 31.03.2018 r.

Nazwisko i imię	Przychód	Przychód członka Rady Nadzorczej z tytułu zatrudnienia na podstawie umowy o pracę w UNIBEP S.A.	Razem
Jan Mikołuszko	114 000,00	-	114 000,00
Beata Maria Skowrońska	36 000,00	-	36 000,00
Wojciech Jacek Stajkowski	15 000,00	15 000,00	30 000,00
Jarosław Mariusz Bełdowski	15 000,00	-	15 000,00
Michał Kołosowski	21 341,77	-	21 341,77
Paweł Markowski	15 000,00	-	15 000,00
Dariusz Marian Kacprzyk	15 000,00	-	15 000,00
Razem:	231 341,77	15 000,00	246 341,77

Ponadto w okresie od 01 stycznia do 31 marca 2019r. dokonano zakupów od osób blisko związanych z Zarządem i Radą Nadzorczą na łączną kwotę: 7,4 tys. zł., wypłacono wynagrodzenia ze stosunku pracy osobom blisko związanym z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej w wysokości: 161,1 tys. zł., a w okresie porównywalnym: zakupy – 6,6 tys. zł., wynagrodzenie – 197,6 tys. zł.

9. Zysk (strata) na jedną akcję

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za okres 01.01.2019 – 31.03.2019 oraz za okres 01.01.2018-31.03.2018:

Opis	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.03.2018
Liczba akcji zwykłych	34 070 634,00	34 070 634,00
Średnia ważona liczba akcji zwykłych w okresie	34 070 634,00	34 070 634,00
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	-	-
Ilość akcji ogółem	34 070 634,00	34 070 634,00
Zysk (strata) netto	3 508 742,50	1 057 911,65
Podstawowy zysk (strata) na 1 akcję	0,10	0,03

10. Środki pieniężne w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych

Opis	Stan na dzień 31.03.2019	Stan na dzień 31.03.2018
Środki pieniężne w banku i kasie	92 421 457,68	19 153 046,49
w tym:		
- różnice kursowe z wyceny bilansowej	-55 846,58	96 791,82
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-34 806 136,39
RAZEM	92 365 611,10	- 15 556 298,08

Wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych środki o ograniczonej możliwości dysponowania dotyczą środków na rachunkach VAT do split payment.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku Spółka zmieniła, na jej zdaniem właściwszą, prezentację kredytów w rachunku bieżącym w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych. Kredyt w rachunku bieżącym dotychczas był prezentowany jako zmniejszenie środków pieniężnych na koniec okresu, zaś obecnie jest wykazany w działalności finansowej w pozycji dotyczącej wpływów z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów, obligacji i weksli. Wpływ powyższej zmiany na sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres 01.01. – 31.03.2018 r. przedstawia poniższa tabela.

Przepływy pieniężne z działalności finansowej	było	po zmianie prezentacji	zmiana
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów, obligacji i weksli	7 260 871,93	42 067 008,32	-34 806 136,39
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	5 154 342,19	39 960 478,58	-34 806 136,39
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-85 195 973,91	-50 389 837,52	-34 806 136,39
w tym:			
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	34 806 136,39	-	34 806 136,39
Środki pieniężne na początek okresu	69 639 675,83	69 639 675,83	-
Środki pieniężne na koniec okresu	-15 556 298,08	19 249 838,31	-34 806 136,39

11. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie 3.3. w Skróconym skonsolidowanym raporcie za I kwartał 2019

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

Datą publikacji niniejszego sprawozdania jest 15.05.2019 r.

PODPISY WSZYSTKICH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI UNIBEP S.A.

Prezes Zarządu

Leszek Marek Gołąbicki

Wiceprezes Zarządu

Sławomir Kiszycki

Wiceprezes Zarządu

Krzysztof Mikołajczyk

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Główna Księgowa

Krzyszyna Kobylińska



Kontakt:

UNIBEP SA, 17-100 Bielsk Podlaski, ul. 3 Maja 19
tel.: (48 85) 731 80 00, fax: (48 85) 730 68 68

www.unibep.pl