

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2011 do 30-06-2011 roku

INFORMACJE OGÓLNE

I. DANE JEDNOSTKI:

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

II. CZAS TRWANIA JEDNOSTKI:

Spółka została utworzona na czas nieoznaczony.

III. OKRESY PREZENTOWANE

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zawiera dane za okres od 01 stycznia 2011 roku do 30 czerwca 2011 roku. Dane porównawcze prezentowane są według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku dla skróconego sprawozdania z sytuacji finansowej, za okres od 01 stycznia 2010 roku do 30 czerwca 2010 roku dla skróconego sprawozdania z całkowitych dochodów, skróconego sprawozdania z przepływów pieniężnych oraz skróconego sprawozdania ze zmian w kapitale własnym.

IV. SKŁAD ORGANÓW JEDNOSTKI WEDŁUG STANU NA DZIEŃ 30.06.2011 R.:

Zarząd:

- | | |
|---------------------------|-----------------------|
| - Jan Mikołuszko | - Prezes Zarządu |
| - Leszek Marek Gołąbiecki | - V-ce Prezes Zarządu |
| - Mariusz Sawoniewski | - V-ce Prezes Zarządu |

Zmiany w składzie Zarządu Spółki:

W roku obrotowym nie nastąpiły zmiany w składzie Zarządu.

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

Rada Nadzorcza:

- Dariusz Tomasz Skowroński – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Zofia Mikołuszko – V-ce Przewodnicząca Rady Nadzorczej
- Zofia Iwona Stajkowska – Członek Rady Nadzorczej
- Czesław Miedziałowski – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
- Irena Kubajewska – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)
- Krzysztof Piotr Cetnar – Członek Rady Nadzorczej (członek niezależny)

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

W okresie objętym sprawozdaniem powołano Pana Krzysztofa Piotra Cetnar na Członka Rady Nadzorczej a odwołano Panią Marzenę Wilbik-Kaczyńską z Członka Rady Nadzorczej.

V. BIEGLI REWIDENCI:

PKF Audyt Sp. z o. o.
ul. Elbląska 15/17
01 -747 Warszawa

VI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do przeglądu sprawozdań finansowych, dokonujący przeglądu śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego przeglądu, spełniali warunki do wydania bezstronnego i niezależnego raportu z przeglądu, zgodnie z właściwymi przepisami prawa krajowego. Zgodnie z przyjętymi przez Zarząd zasadami ładu korporacyjnego, biegły rewident został wybrany przez Radę Nadzorczą uchwałą nr 167 z dnia 13 czerwca 2011 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta. Rada Nadzorcza dokonała powyższego wyboru, mając na uwadze zagwarantowanie pełnej niezależności i obiektywizmu samego wyboru, jak i realizacji zadań przez biegłego rewidenta.

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

VII. ZATWIERDZENIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 25-08-2011 roku.

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

	<i>NOTA</i>	2011-06-30	2010-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	1	46 858 312,10	48 384 340,79
Wartości niematerialne	2	4 765 664,13	4 778 649,00
Środki trwałe w budowie	1	7 107 048,32	6 665 834,67
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży- długookresowe		4 871 797,01	5 057 629,61
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych długookresowe		35 339 741,46	9 199 041,46
Kaucje z tytułu umów o budowę	7	8 101 404,08	6 418 050,94
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 584 371,00	10 631 815,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		2 031 965,76	2 094 301,26
Pożyczki udzielone		4 309 160,29	3 493 256,85
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		592 321,00	655 467,05
Aktywa trwałe razem		129 561 785,15	97 378 386,63
Aktywa obrotowe			
Zapasy	3	30 771 194,43	46 669 701,09
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	4	174 961 951,98	116 137 190,06
Kaucje z tytułu umów o budowę	7	14 763 921,78	15 433 836,69
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	6	40 215 113,03	18 447 777,77
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		664 543,42	3 498 332,54
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży- krótkookresowe		342 442,03	307 822,04
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych krótkookresowe		5 151 000,00	5 151 000,00
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		41 711 880,22	24 574 166,45
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		3 392 517,19	3 781 074,03
Pożyczki udzielone		7 599 495,29	11 531 400,00
Aktywa obrotowe razem		319 574 059,37	245 532 300,67
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		449 135 844,52	342 910 687,30

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (w złotych)

	<i>NOTA</i>	2011-06-30	2010-12-31
PASYWA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		3 392 718,40	3 392 718,40
Pozostałe kapitały		134 580 736,20	114 185 372,59
Zyski (straty) zatrzymane		8 604 001,96	24 154 070,87
Kapitał własny ogółem		146 577 456,56	141 732 161,86
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		23 898 838,36	10 135 375,26
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	8	273 611,72	263 509,72
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego		10 209 508,00	5 695 761,00
Kaucje z tytułu umów o budowę	7	14 767 817,46	13 606 165,60
Przychody przyszłych okresów		632 508,13	715 756,87
Zobowiązania długoterminowe razem		49 782 283,67	30 416 568,45
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		168 824 341,20	99 930 530,22
Kaucje z tytułu umów o budowę	7	24 562 094,46	22 108 805,41
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	6	23 171 643,91	15 727 000,50
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		12 287 864,99	7 045 632,97
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	8	22 241 186,65	20 915 065,66
Przychody przyszłych okresów		1 688 973,08	5 034 922,23
Zobowiązania krótkoterminowe razem		252 776 104,29	170 761 956,99
PASYWA RAZEM		449 135 844,52	342 910 687,30
Wartość księgowa		146 577 456,56	141 732 161,86
Liczba akcji		33 927 184	33 927 184
Wartość księgowa na akcję (w zł)		4,32	4,18
Rozwodniona liczba akcji		34 053 526	33 991 575
Rozwodniona wartość księgowa na akcję (w zł)		4,30	4,17

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)

A.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	ZA 6 MIESIĘSY KOŃCĄCYCH SIĘ	
	2011-06-30	2010-06-30
Działalność operacyjne		
Przychody ze sprzedaży		
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	374 955 966,15	278 526 804,63
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 405 454,36	5 956 762,77
Przychody ze sprzedaży ogółem	382 361 420,51	284 483 567,40
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	353 181 311,24	256 557 848,70
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	7 310 489,92	5 914 432,19
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	21 869 619,35	22 011 286,51
Koszty sprzedaży	1 747 134,84	2 645 152,78
Koszty zarządu	10 131 683,04	8 305 826,60
Pozostałe przychody operacyjne	1 613 639,68	475 428,07
Pozostałe koszty operacyjne	773 630,61	224 310,89
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 830 810,54	11 311 424,31
Przychody finansowe	2 359 014,11	2 847 174,84
Koszty finansowe	2 250 865,13	2 953 857,06
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 938 959,52	11 204 742,09
Podatek dochodowy	2 334 957,56	2 331 951,12
Zysk (strata) netto	8 604 001,96	8 872 790,97

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)

	ZA 6 MIESIĘCY KOŃCZĄCYCH SIĘ	
	2011-06-30	2010-06-30
B. POZOSTAŁE DOCHODY		
Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą (MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych)	-	-
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji),	-71 445,18	43 551,22
Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych (MSSF 7).	-	-
Zyski z przeszacowania (MSR 16 Rzeczowe aktywa trwale oraz MSR 38 Wartości niematerialne)	-	-
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń ujęte zgodnie z paragrafem 93A MSR 19 Świadczenia pracownicze;	-	-
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek stowarzyszonych	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	-	-
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	-71 445,18	43 551,22
Całkowite dochody ogółem	8 532 556,78	8 916 342,19
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,25	0,26
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,25	0,26
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,25	0,26
Całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,25	0,26

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały		Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
			Kapitał rezerwowy - opcje menadżerskie	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2011r.	3 392 718,40	122 051,95	300 000,00	113 763 320,64	- 185 370,38	24 339 441,25	141 732 161,86
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	24 339 441,25	- 24 339 441,25	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	-	-	-	20 082 808,79	- 20 082 808,79	-	-
- podział zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	- 4 071 262,08	-	- 4 071 262,08
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menedżerskimi	-	-	384 000,00	-	-	-	384 000,00
- suma dochodów całkowitych	-	- 71 445,18	-	-	-	8 604 001,96	8 532 556,78
30 CZERWCA 2011r.	3 392 718,40	50 606,77	684 000,00	133 846 129,43	-	8 604 001,96	146 577 456,56

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Udziały własne	Kapitał z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
				Kapitał rezerwowy - opcje menadżerskie	Kapitał rezerwowy	Kapitał zapasowy	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2010r.	3 392 718,40	- 7 811 700,00	67 292,22	-	7 900 000,00	92 207 656,89	- 2 977 276,69	17 713 089,81	110 491 780,63
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	-	17 713 089,81	- 17 713 089,81	-
-podział zysku na kapitał zapasowy						14 320 371,41	- 14 320 371,41		
-podział zysku na wypłatę dywidendy							- 3 392 718,40		- 3 392 718,40
- przeznaczenie kapitału zapasowego na pokrycie strat z lat ubiegłych (skutek rozliczenia połączenia z Unihouse)						- 2 977 276,69	2 977 276,69		
- przeniesienie kapitału rezerwowego na wykup akcji własnych na kapitał zapasowy					- 7 900 000,00	7 900 000,00			
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menadżerskimi				68 000,00					68 000,00
- sprzedaż akcji własnych	-	7 030 530,00			-	2 416 567,40	-		9 447 097,40
- suma dochodów całkowitych	-	-	43 551,22	-	-			8 872 790,97	8 916 342,19
30 CZERWCA 2010r.	3 392 718,40	- 781 170,00	110 843,44	68 000,00	-	113 867 319,01	-	8 872 790,97	125 530 501,82

SPRAWOZDANIE Z PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

	2011-06-30	2010-06-30
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	10 938 959,52	11 204 742,09
II. Korekty razem	- 3 343 646,34	- 2 316 494,87
1. Amortyzacja	3 152 014,83	2 575 717,25
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 592 915,64	- 413 711,68
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	- 298 253,07	1 635 592,13
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	46 506,63	- 86 549,95
5. Zmiana stanu rezerw	1 319 464,99	2 560 001,89
6. Zmiana stanu zapasów	- 2 928 053,34	8 248 947,90
7. Zmiana stanu należności	- 81 605 535,41	- 74 486 752,27
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	79 840 508,30	42 991 264,69
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 977 495,30	19 305 049,48
10. Inne korekty	631 711,23	64 159,69
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	68 400,44	- 4 710 214,00
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	7 595 313,18	8 888 247,22
Przeptywy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	- 1 749 147,56	- 3 053 971,32
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	45 298,10	78 823,28
Nabycie akcji i udziałów	- 485 000,00	- 10 108 688,50
Odsetki i dywidendy otrzymane	991 155,00	778 122,50
Pożyczki spłacone/(udzielone)	- 3 843 978,08	- 2 871 970,17
Wpływ z tytułu sprzedaży akcji własnych	-	9 448 395,00
Wpływ z aktywów finansowych	-	600 000,00
Pozostałe		
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 041 672,54	- 5 129 289,21
Przeptywy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	18 483 600,00	-
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	- 634 524,00	- 2 648 068,07
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 870 611,00	- 946 671,01
Zapłacone odsetki	- 966 881,91	- 1 486 198,99
Wypłacone dywidendy	- 4 063 824,08	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	11 947 759,01	- 5 080 938,07
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	14 501 399,65	- 1 321 980,06
w tym:		
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	2 502 705,94	3 823 421,09
- różnice kursowe	- 17 559,88	413 711,68
Środki pieniężne na początek okresu	24 725 334,51	18 094 884,12
Środki pieniężne na koniec okresu	39 226 734,16	16 772 904,06
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	888 310,76	846 254,21

INFORMACJE OBJAŚNIAJĄCE DO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

I. ZGODNOŚĆ Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 czerwca 2011 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 6 miesięcy kończący się 30 czerwca 2010 zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki winno być czytane łącznie ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz sprawozdaniami Zarządu z działalności zatwierdzonymi do publikacji przez Zarząd i opublikowanymi tego samego dnia co jednostkowe sprawozdanie finansowe, celem uzyskania pełnej informacji o sytuacji majątkowej i finansowej grupy na dzień 30 czerwca 2011 roku oraz wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską.

II. PODSTAWA SPORZĄDZENIA SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie z rocznym sprawozdaniem finansowym Spółki za 2010 r. obejmującym noty, za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2010 roku sporządzonym według MSSF zatwierdzonych przez UE.

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta. Ostatnie sprawozdanie finansowe, które podlegało badaniu przez niezależnego biegłego rewidenta to sprawozdanie finansowe za 2010 rok.

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

III. OPIS PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2010 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych standardów i interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się w dniu 1 stycznia 2011 roku.

- 1) Przekształcony MSSF 1 Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy - nowelizowany. Uwzględnienie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową oraz na wyniki działalności Spółki.
- 2) Zmiany do MSSF 2 Płatności w formie akcji: grupowe transakcje płatności w formie akcji rozliczane w środkach pieniężnych. Uwzględnienie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową oraz na wyniki działalności Spółki.
- 3) Zmiany do MSSF 5 Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana. Uwzględnienie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową oraz na wyniki działalności Spółki.
- 4) Zmiany do MSSF 8 Segmenty operacyjne. Uwzględnienie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową oraz na wyniki działalności Spółki.
- 5) MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych. Uwzględnienie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową oraz na wyniki działalności Spółki.
- 6) Zmiany do IFRIC 14 Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania. Uwzględnienie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową oraz na wyniki działalności Spółki.
- 7) KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych. Uwzględnienie tej nowelizacji nie miało wpływu na sytuację finansową oraz na wyniki działalności Spółki.

IV. ZAŁOŻENIE KONTYNUACJI DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

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

V. WALUTA FUNKCJONALNA I WALUTA PREZENTACJI

a) Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

b) Transakcje i salda

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

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

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

Wyszczególnienie	30-06-2011		31-12-2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	129 561 785,15	32 499 319,00	97 378 386,63	24 588 638,90
Aktywa obrotowe	319 574 059,37	80 162 057,74	245 532 300,67	61 998 409,38
Aktywa razem	449 135 844,52	112 661 376,74	342 910 687,30	86 587 048,28
Kapitał własny	146 577 456,56	36 767 535,38	141 732 161,86	35 788 238,73
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	302 558 387,96	75 893 841,36	201 178 525,44	50 798 809,54
Pasywa razem	449 135 844,52	112 661 376,74	342 910 687,30	86 587 048,28

Do przeliczenia danych bilansu na dzień – 30 czerwca 2011 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,9866 PLN/EURO.

Do przeliczenia danych bilansu na dzień – 31 grudnia 2010 roku, przyjęto kurs EURO ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,9603 PLN/EURO.

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH W PRZELICZENIU NA EURO

Wyszczególnienie	Za okres od 01-01-2011 do 30-06-2011		Za okres od 01-01-2010 do 30-06-2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	374 955 966,15	94 511 624,06	278 526 804,63	69 558 664,56
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	7 405 454,36	1 866 623,23	5 956 762,77	1 487 628,68
Koszty sprzedanych produktów i usług	353 181 311,24	89 023 091,58	256 557 848,70	64 072 186,38
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	7 310 489,92	1 842 686,44	5 914 432,19	1 477 057,14
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	21 869 619,35	5 512 469,27	22 011 286,51	5 497 049,73
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	10 830 810,54	2 730 020,55	11 311 424,31	2 824 889,94
Zysk (strata) brutto	10 938 959,52	2 757 280,65	11 204 742,09	2 798 247,36
Zysk (strata) netto	8 604 001,96	2 168 729,86	8 872 790,97	2 215 871,08

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2011 r. do 30.06.2011 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 3,9673 PLN/EURO.

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2010 r. do 30.06.2010 r., przyjęto kurs średni EURO, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,0042 PLN/EURO.

PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EURO

Wyszczególnienie	Za okres od 01-01-2011 do 30-06-2011		Za okres od 01-01-2010 do 30-06-2010	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	7 595 313,18	1 914 479,16	8 888 247,22	2 219 731,09
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-5 041 672,54	-1 270 806,98	-5 129 289,21	-1 280 977,28
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	11 947 759,01	3 011 559,25	-5 080 938,07	-1 268 902,17
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	14 501 399,65	3 655 231,43	-1 321 980,06	-330 148,36
F. Środki pieniężne na początek okresu	24 725 334,51	6 243 298,36	18 094 884,12	4 404 577,22
G. Środki pieniężne na koniec okresu	39 226 734,16	9 839 646,36	16 772 904,06	4 045 758,13

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2011 r.-30.06.2011 r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:

- 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 3,9673 PLN/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2010 roku, tj. kurs 3,9603 PLN/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 czerwca 2011 roku, tj. kurs 3,9866 PLN/EURO.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2010 r.-30.06.2010 r., przyjęto niżej opisane kursy EURO:

- 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 4,0042 PLN/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2009 roku, tj. kurs 4,1082 PLN/EURO,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 czerwca 2010 roku, tj. kurs 4,1458 PLN/EURO.

VI. ISTOTNE WARTOŚCI OPARTE NA PROFESJONALNYM OSĄDZIE I SZACUNKACH

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

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

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

Rezerwy na naprawy gwarancyjne

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

Nie zafakturowane usługi podwykonawców

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

Połączenia jednostek gospodarczych

Przejęcia jednostek zależnych i wyodrębnionych części działalności rozlicza się metodą nabycia. Koszt połączenia jednostek wycenia się w zagregowanej wartości godziwej (na dzień dokonania zapłaty) przekazanych aktywów, poniesionych lub przejętych zobowiązań oraz instrumentów kapitałowych wyemitowanych przez Spółkę w zamian za przejęcie kontroli nad jednostką przejmowaną. Dające się zidentyfikować aktywa, zobowiązania i zobowiązania warunkowe jednostki przejmowanej spełniające warunki ujęcia zgodnie z MSSF 3 „Połączenie jednostek gospodarczych” ujmuje się w wartości godziwej na dzień przejęcia, z

wyjątkiem aktywów trwałych (lub grup do zbycia) sklasyfikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwale przeznaczone do zbycia i zaniechanie działalności”, ujmowanych w kwocie niższej z jego wartości bilansowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Wartość firmy

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

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

Rezerwy na sprawy sporne

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

Rozpoznawanie sprzedaży na kontraktach budowlanych

Przychody z wykonania kontraktów budowlanych, w okresie od dnia zawarcia umowy do dnia bilansowego – po odliczeniu przychodów, które wpłynęły na wynik finansowy w ubiegłych okresach obrotowych – ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi (budżet kontraktu). Budżety poszczególnych kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji (rewizji) w oparciu o bieżące informacje i są zatwierdzane przez Zarząd. W przypadku rozpoznanej starty na kontrakcie jest ona niezwłocznie ujmowana.

Jeżeli stopień zaawansowania niezakończonych usług nie może być na dzień bilansowy ustalony w sposób wiarygodny, to przychód ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie obrotowym kosztów, nie wyższych jednak od kosztów, których pokrycie w przyszłości przez zamawiającego jest prawdopodobne.

Stawki amortyzacyjne

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

VII. OPIS KOREKT POPRZEDNICH OKRESÓW

W stosunku do wcześniej prezentowanej informacji zmianie uległo jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2010 – 30.06.2010 w zakresie pkt.B – Pozostałe dochody. Skutki tej zmiany przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	2010-06-30		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
B. POZOSTAŁE DOCHODY			
Zyski i straty wynikające z przeliczenia pozycji sprawozdania finansowego jednostki działającej zagranicą (MSR 21 Skutki zmian kursów wymiany walut obcych)	-	-	-
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji), Efektywna część zysków i strat związanych z instrumentem zabezpieczającym w ramach zabezpieczania przepływów pieniężnych (MSSF 7).	43 551,22	0,00	43 551,22
Zyski z przeszacowania (MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe oraz MSR 38 Wartości niematerialne)	-	-	-
Zyski i straty aktuarialne z tytułu programu określonych świadczeń ujęte zgodnie z paragrafem 93A MSR 19 Świadczenia pracownicze;	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach ogółem jednostek stowarzyszonych	-	-	-
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	-	-	-
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	43 551,22	0,00	43 551,22
Całkowite dochody ogółem	8 916 342,19	8 872 790,97	43 551,22
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,26	0,26	-
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,26	0,26	-
Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,26	0,26	-
Całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,26	0,26	-

Ponadto zmianie uległa prezentacja udziałów w Spółkach zależnych. W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31-12-2010r., wykazywane one były jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, a w danych porównywalnych do sprawozdania na 30-06-2011r prezentowane są jako aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych. Skutki tej zmiany przedstawia poniższe zestawienie:

Wyszczególnienie	2010-12-31		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży- długookresowe	5 057 629,61	14 256 671,07	-9 199 041,46
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych długookresowe	9 199 041,46	0,00	9 199 041,46
Aktywa obrotowe			
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży- krótkookresowe	307 822,04	5 458 822,04	-5 151 000,00
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych krótkookresowe	5 151 000,00	0,00	5 151 000,00

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Rzeczowe aktywa trwałe

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
Środki trwałe	46 858 312,10	48 384 340,79
- grunty	1 678 358,54	1 678 358,54
- budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	24 922 646,17	25 165 004,55
- urządzenia techniczne i maszyny	15 146 903,96	15 881 807,06
- środki transportu	4 470 043,92	4 949 121,23
- inne środki trwałe	640 359,51	710 049,41
Środki trwałe w budowie	7 107 048,32	6 665 834,67
RAZEM	53 965 360,42	55 050 175,46

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii ładowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO 01.01.2011 r.	1 678 358,54	27 112 821,54	22 068 374,23	8 870 764,54	1 763 802,68	6 665 834,67	68 159 956,20
Zwiększenia(z tytułu)	-	205 963,42	665 196,95	384 104,99	177 474,90	1 050 823,19	2 483 563,45
- zakup			345 006,99	150 498,44	94 018,74	1 050 823,19	1 640 347,36
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		205 963,42	320 189,96		83 456,16		609 609,54
- leasing				233 606,55			233 606,55
Zmniejszenia	-	-	92 843,00	144 893,64	40 306,36	609 609,54	887 652,54
- sprzedaż			92 843,00	144 893,64	40 306,36		278 043,00
- przekazanie na środki trwałe						609 609,54	609 609,54
WARTOŚĆ BRUTTO 30.06.2011 r.	1 678 358,54	27 318 784,96	22 640 728,18	9 109 975,89	1 900 971,22	7 107 048,32	69 755 867,11
UMORZENIE 01.01.2011 r.	-	1 947 816,99	5 985 388,17	3 880 721,31	1 031 798,27	-	12 845 724,74
Umorzenie za okres (z tytułu)							
Zwiększenia	-	448 321,80	1 355 275,21	824 796,23	238 090,98	-	2 866 484,22
inne leasingi							-
- amortyzacja bieżąca		448 321,80	1 355 275,21	824 796,23	238 090,98		2 866 484,22
Zmniejszenia:		-	48 018,16	106 507,57	31 232,54	-	185 758,27
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych			48 018,16	106 507,57	31 232,54		185 758,27
UMORZENIE 30.06.2011r.	-	2 396 138,79	7 292 645,22	4 599 009,97	1 238 656,71	-	15 526 450,69
WARTOŚĆ NETTO 01.01.2011 r.	1 678 358,54	25 165 004,55	16 082 986,06	4 990 043,23	732 004,41	6 665 834,67	55 314 231,46
odpis aktualiz.na 01.01.2011			201 179,00	40 922,00	21 955,00		264 056,00
-zwiększenie						-	-
-zmniejszenie							-
ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 30.06.2011			201 179,00	40 922,00	21 955,00		264 056,00
WARTOŚĆ NETTO 30.06.2011 r.	1 678 358,54	24 922 646,17	15 146 903,96	4 470 043,92	640 359,51	7 107 048,32	53 965 360,42

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku (kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

Wyszczególnienie	grunty	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
WARTOŚĆ BRUTTO 01.01.2010 r.	1 678 358,54	27 728 813,18	19 708 997,26	7 544 560,09	1 596 723,88	15 281,14	58 272 734,09
Zwiększenia(z tytułu)	-	226 696,17	2 534 886,24	1 762 693,01	204 095,06	6 889 330,84	11 617 701,32
- zakup		3 200,00	805 478,16	20 745,90	204 095,06	6 889 330,84	7 922 849,96
- przyjęcie ze środków trwałych w budowie		223 496,17		15 281,14			238 777,31
- leasing			1 684 781,32	1 482 814,72			3 167 596,04
- inne		-	44 626,76	243 851,25	-		288 478,01
Zmniejszenia	-	842 687,81	175 509,27	436 488,56	37 016,26	238 777,31	1 730 479,21
- sprzedaż			47 699,09	424 392,99			472 092,08
- likwidacja i inne			127 810,18	11 500,00	31 400,78		170 710,96
-przekazanie na środki trwałe						238 777,31	238 777,31
- inne		842 687,81		595,57	5 615,48		848 898,86
WARTOŚĆ BRUTTO 31.12.2010 r.	1 678 358,54	27 112 821,54	22 068 374,23	8 870 764,54	1 763 802,68	6 665 834,67	68 159 956,20
UMORZENIE 01.01.2010 r.	-	1 926 469,51	3 714 688,13	2 536 388,85	758 380,21	-	8 935 926,70
Umorzenie za okres (z tytułu)	-	890 973,20	2 448 296,60	1 740 068,35	303 499,56	-	5 382 837,71
Zwiększenia	-	890 973,20	2 448 296,60	1 740 068,35	303 499,56	-	5 382 837,71
inne leasingi							-
- amortyzacja bieżąca		890 973,20	2 448 296,60	1 497 588,24	264 489,19		5 101 347,23
- umorzenie inne		0,00	0,00	242 480,11	39 010,37		281 490,48
Zmniejszenia:		869 625,72	177 596,56	395 735,89	30 081,50	-	1 473 039,67
- umorzenie sprzedanych i zlikwidowanych środków trwałych			149 139,90	395 735,89	30 081,50		574 957,29
- inne		869 625,72	28 456,66	0,00	0,00		898 082,38
UMORZENIE 31.12.2010 r.	-	1 947 816,99	5 985 388,17	3 880 721,31	1 031 798,27	-	12 845 724,74
WARTOŚĆ NETTO 01.01.2010 r.	1 678 358,54	25 802 343,67	15 994 309,13	5 008 171,24	838 343,67	15 281,14	49 336 807,39
odpis aktualiz.na 01.01.2010			202 979,00	41 603,00			244 582,00
-zwiększenie				4 660,00	21 955,00	-	26 615,00
-zmniejszenie			1 800,00	5 341,00			7 141,00
ODPIS AKTUALIZUJĄCY na 31.12.2010			201 179,00	40 922,00	21 955,00		264 056,00
WARTOŚĆ NETTO 31.12.2010 r.	1 678 358,54	25 165 004,55	15 881 807,06	4 949 121,23	710 049,41	6 665 834,67	55 050 175,46

2. Wartości niematerialne

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
Wartość firmy	3 674 932,90	3 674 932,90
Znak firmowy	431 250,00	506 250,00
Nabyte koncesje, patenty, licencje i podobne wartości, w tym:	606 135,40	597 466,10
- oprogramowanie komputerowe	467 304,06	439 601,21
Koszt zakończonych prac rozwojowych	53 345,83	-
RAZEM	4 765 664,13	4 778 649,00

	ZA OKRES	
	01-01-2011 do 30-06-2011	01-01-2010 do 31-12-2010
Wartość brutto na początek okresu	5 902 331,79	5 726 322,67
Zwiększenia (z tytułu)	210 210,24	192 569,27
- zakup	155 960,24	192 569,27
- przyjęcie do użytkowania	54 250,00	-
Zmniejszenia	85 130,12	16 560,15
- likwidacja	85 130,12	-
- inne	-	16 560,15
Wartość brutto na koniec okresu	6 027 411,91	5 902 331,79
Umorzenie na początek okresu	1 123 682,79	732 661,54
Amortyzacja za okres (z tytułu)	223 195,11	416 255,82
Zwiększenia	223 195,11	416 255,82
- amortyzacja bieżąca	223 195,11	416 255,82
Zmniejszenia:	85 130,12	25 234,57
- amortyzacja zlikwidowanych WN	85 130,12	-
- inne	-	25 234,57
Umorzenie na koniec okresu	1 261 747,78	1 123 682,79
Wartość netto na koniec okresu	4 765 664,13	4 778 649,00

3. Zapasy

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
Materiały	6 748 214,22	5 297 854,52
Produkty i półprodukty w toku	5 843 987,05	8 263 897,26
Produkty gotowe	13 858 573,18	22 245 992,93
Towary	4 834 912,98	11 592 058,01
WARTOŚĆ ZAPASÓW BRUTTO	31 285 687,43	47 399 802,72
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	514 493,00	730 101,63
WARTOŚĆ ZAPASÓW NETTO	30 771 194,43	46 669 701,09

4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
Należności z tytułu dostaw i usług	132 889 903,50	101 948 834,28
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 081 274,31	5 757 006,67
Inne należności	8 619 498,09	2 501 719,58
Zaliczki udzielone na dostawy , w tym:	31 371 276,08	5 929 629,53
- na zakup towarów, materiałów i usług	31 371 276,08	5 929 629,53
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE NETTO RAZEM	174 961 951,98	116 137 190,06
Odpisy aktualizujące wartość należności	1 333 779,91	3 091 183,72
NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO RAZEM	176 295 731,89	119 228 373,78

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2011 do 30-06-2011	01-01-2010 do 31-12-2010
Stan na początek okresu	3 091 183,72	1 447 988,37
a) zwiększenia (z tytułu)	123 158,32	2 024 684,94
- utworzenia	123 158,32	2 024 684,94
b) zmniejszenia (z tytułu)	1 880 562,13	381 489,59
- spłaty wierzytelności	47 194,00	370 824,60
- rozwiązanie (zgodnie z wyrokiem)	1 833 368,13	-
- spisanie wierzytelności nieściągalnych	-	10 664,99
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI RAZEM	1 333 779,91	3 091 183,72

Zmiana wartości szacunkowych należności:

WYSZCZEGÓLNIENIE	30-06-2011	31-12-2010
Należności krótkoterminowe	174 961 951,98	116 137 190,06
- od jednostek powiązanych	6 364 600,40	1 856 697,39
- od pozostałych jednostek	168 597 351,58	114 280 492,67
Odpisy aktualizujące (wartość dodatnia)	1 333 779,91	3 091 183,72
Należności krótkoterminowe brutto	176 295 731,89	119 228 373,78

W celu zabezpieczenia się przed ryzykiem związanym ze zmianami kursów walut, Spółka zawiera walutowe kontrakty terminowe typu forward. Spółka wykorzystują do ustalenia wartości godziwej tych instrumentów finansowych wyceny dostarczane przez instytucje finansowe, w których zawierane są te kontrakty. Na dzień 30-06-2011 wartość wyceny forwardów wyniosła 1 026 184,87 zł.

5. Odpisy aktualizujące

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2011 do 30-06-2011	01-01-2010 do 31-12-2010
Stan na początek okresu	5 295 400,69	4 262 216,71
- środki trwałe	264 056,00	244 582,00
- zapasy	730 101,63	1 496 987,00
- należności z tytułu dostaw i usług	3 091 183,72	1 447 988,37
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 072 659,34
a) zwiększenia (z tytułu)	123 158,32	2 481 174,26
- środki trwałe	-	26 615,00
- zapasy ;	-	282 114,63
- należności z tytułu dostaw i usług ;	123 158,32	2 024 684,94
- kaucje z tytułu umów o budowę	-	147 759,69
b) zmniejszenia (z tytułu)	2 096 170,76	1 447 990,28
- środki trwałe	-	7 141,00
- zapasy	215 608,63	1 049 000,00
- należności z tytułu dostaw i usług	1 880 562,13	381 489,59
- kaucje z tytułu umów o budowę	-	10 359,69
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI RAZEM	3 322 388,25	5 295 400,69
- środki trwałe	264 056,00	264 056,00
- zapasy	514 493,00	730 101,63
- należności z tytułu dostaw i usług	1 333 779,91	3 091 183,72
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 210 059,34

6. Informacja o kontraktach długoterminowych

UJAWNIAENIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	30-06-2011	31-12-2010
Planowane przychody z bieżących projektów	1 408 185 114,51	1 161 740 579,33
Planowane koszty z bieżących projektów	1 337 279 855,62	1 108 784 206,86
Planowana marża na bieżących projektach	70 905 258,89	52 956 372,47
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	689 997 436,71	424 371 741,62
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	655 888 046,99	400 071 802,92
Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat	34 109 389,72	24 299 938,70
Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach	36 795 869,17	28 656 433,77
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	51,89%	54,11%
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	671 366 203,40	419 084 442,21
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	40 215 113,03	18 447 777,77
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	23 171 643,91	15 727 000,50
- w tym dotyczące planowanej straty	1 587 764,19	2 566 522,14

7. Kaucje z tytułu umów budowlanych

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	8 101 404,08	6 418 050,94
Zatrzymane przez odbiorców - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	14 763 921,78	15 433 836,69
Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane przez odbiorców netto	22 865 325,86	21 851 887,63
Odpis aktualizacyjny należności	1 210 059,34	1 210 059,34
Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane przez odbiorców po odpisie aktualizacyjnym brutto	24 075 385,20	23 061 946,97
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu po upływie 12 miesięcy	14 767 817,46	13 606 165,60
Zatrzymane dostawcom - do zwrotu w ciągu 12 miesięcy	24 562 094,46	22 108 805,41
Ogółem kaucje z tytułu umów budowlanych zatrzymane dostawcom	39 329 911,92	35 714 971,01

STAN DYSKONTA	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę zatrzymanych przez odbiorców	2 056 199,18	1 526 928,58
Dyskonto kaucji z tytułu umów o budowę zatrzymanych dostawcom	4 139 313,50	2 936 615,09

Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość kaucji:

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2011 do 30-06-2011	01-01-2010 do 31-12-2010
Stan na początek okresu	1 210 059,34	1 072 659,34
a) zwiększenia	-	147 759,69
przeniesienia z należności na kaucje	-	147 759,69
b) zmniejszenia	-	10 359,69
spłata wierzytelności	-	10 359,69
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI KAUCJI RAZEM	1 210 059,34	1 210 059,34

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2011 do 30-06-2011	01-01-2010 do 30-06-2010
Pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	-771 987,72	-668 546,26
Pomniejszenie kosztów sprzedanych usług	1 424 352,20	806 619,84
Ogółem korekta marży brutto	652 364,48	138 073,58
Korekta przychodów finansowych	242 717,12	337 786,02
Korekta kosztów finansowych	221 812,69	978 173,00
Podatek odroczony rozpoznany od powyższych korekt - zobowiązania z tytułu kaucji	-228 513,00	-24 544,00
Podatek odroczony rozpoznany od powyższych korekt - należności z tytułu kaucji	100 560,00	60 736,00
Wpływ netto na rachunek zysków i strat	545 315,91	-466 121,40

Na 30 czerwca 2011 roku największa zatrzymana kaucja przez jednego odbiorcę wynosiła 33,42% wszystkich należności z tytułu kaucji. Na 31 grudnia 2010 największa zatrzymana kaucja od jednego kontrahenta wynosiła 33,39% wszystkich zatrzymanych przez odbiorców kaucji.

8. Rezerwy

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	263 509,72	202 891,26
- odprawy emerytalne	247 344,43	191 866,18
- odprawy rentowe	16 165,29	11 025,08
a) zwiększenia (z tytułu)	10 102,00	60 618,46
- odprawy emerytalne	9 246,00	55 478,25
- odprawy rentowe	856,00	5 140,21
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	273 611,72	263 509,72
- odprawy emerytalne	256 590,43	247 344,43
- odprawy rentowe	17 021,29	16 165,29

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

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

a) zwiększenia (z tytułu)

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

b) wykorzystanie (z tytułu)

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

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

- odprawy emerytalne

- odprawy rentowe

	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
	34 443,83	3 950,08
- odprawy emerytalne	29 477,40	-
- odprawy rentowe	4 966,43	3 950,08
a) zwiększenia (z tytułu)	5 191,00	31 142,90
- odprawy emerytalne	4 912,00	29 477,40
- odprawy rentowe	279,00	1 665,50
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	649,15
	39 634,83	34 443,83
- odprawy emerytalne	34 389,40	29 477,40
- odprawy rentowe	5 245,43	4 966,43

WYSZCZEGÓLNIENIE**POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA
POCZĄTEK OKRESU**

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- rezerwa na podwykonawców

- rezerwa na zobowiązania

- koszty pozostałe

a) zwiększenia (z tytułu)

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- rezerwa na podwykonawców

- rezerwa na zobowiązania

- koszty pozostałe

b) wykorzystanie (z tytułu)

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- rezerwa na podwykonawców

- rezerwa na zobowiązania

- koszty pozostałe

c) rozwiązanie (z tytułu)

- świadczenia pracownicze

**POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA
KONIEC OKRESU**

- świadczenia pracownicze

- naprawy gwarancyjne

- rezerwa na podwykonawców

- rezerwa na zobowiązania

- koszty pozostałe

	STAN NA DZIEŃ	
	30-06-2011	31-12-2010
	20 880 621,83	17 460 022,68
- świadczenia pracownicze	6 449 858,03	4 301 716,58
- naprawy gwarancyjne	8 186 635,49	7 923 983,89
- rezerwa na podwykonawców	4 219 924,66	4 088 791,55
- rezerwa na zobowiązania	1 935 203,65	1 060 530,66
- koszty pozostałe	89 000,00	85 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)	22 659 358,70	60 347 732,25
- świadczenia pracownicze	2 715 685,84	6 990 970,20
- naprawy gwarancyjne	1 824 107,17	2 760 274,52
- rezerwa na podwykonawców	17 935 565,69	48 743 033,88
- rezerwa na zobowiązania	36 000,00	1 524 453,65
- koszty pozostałe	148 000,00	329 000,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	21 338 428,71	56 927 133,10
- świadczenia pracownicze	5 428 434,04	4 842 828,75
- naprawy gwarancyjne	1 431 355,58	2 497 622,92
- rezerwa na podwykonawców	13 699 185,45	48 611 900,77
- rezerwa na zobowiązania	660 453,64	649 780,66
- koszty pozostałe	119 000,00	325 000,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- świadczenia pracownicze	-	-
	22 201 551,82	20 880 621,83
- świadczenia pracownicze	3 737 109,83	6 449 858,03
- naprawy gwarancyjne	8 579 387,08	8 186 635,49
- rezerwa na podwykonawców	8 456 304,90	4 219 924,66
- rezerwa na zobowiązania	1 310 750,01	1 935 203,65
- koszty pozostałe	118 000,00	89 000,00

9. Podatek odroczony

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ 31-12- 2010	(rozwiązanie / utworzenie)	STAN NA DZIEŃ 30-06- 2011
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 555 461,00	74 623,00	1 630 084,00
Rezerwy na urlopy zaległe	313 474,00	81 331,00	394 805,00
Nie wypłacone wynagrodzenia plus inne świadczenia	126 798,00	6 789,00	133 587,00
Rezerwa na koszty podwykonawców	801 786,00	804 912,00	1 606 698,00
Inne koszty	16 910,00	5 510,00	22 420,00
Odpisy emerytalne, rentowe	56 611,00	2 906,00	59 517,00
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	2 500 491,00	1 600 446,00	4 100 937,00
Kontrakty - rezerwa na straty	487 639,00	- 185 964,00	301 675,00
Należności dyskonto	290 116,00	100 560,00	390 676,00
Wycena kredytów i pożyczek	-	18 368,00	18 368,00
Nieopłacone odsetki	15 797,00	- 15 697,00	100,00
Premia i nagrody	911 999,00	- 596 753,00	315 246,00
odpis na zapasy	138 719,00	- 40 965,00	97 754,00
Produkcja niezakończona podatkowo	3 066 784,00	3 236 587,00	6 303 371,00
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	130 862,00	- 59 219,00	71 643,00
Korekty zapasów w tym nieskonsolidowane	103 517,00	- 79 934,00	23 583,00
Odpis na majątku trwałym	50 171,00	-	50 171,00
Wartość netto zlikwidowanego środka trwałego	64 680,00	- 944,00	63 736,00
RAZEM AKTYWA	10 631 815,00	4 952 556,00	15 584 371,00
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	3 505 078,00	4 135 793,00	7 640 871,00
Leasing (wartość netto środków trwałych > zobowiązanie z tytułu leasingu)	213 758,00	- 15 818,00	197 940,00
Dyskonto zobowiązań	557 956,00	228 513,00	786 469,00
Kary naliczone a nie otrzymane	30 087,00	75 324,00	105 411,00
Odsetki nieotrzymane	-	8 767,00	8 767,00
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	67 685,00	72 549,00	140 234,00
Zapasy developerski	15 411,00	122 986,00	138 397,00
Aport Makbud/Artbud	983 642,00	- 49 256,00	934 386,00
Wycena obligacji	49 830,00	- 24 027,00	25 803,00
Wycena kredytów i pożyczek	-	1 703,00	1 703,00
Forward	205 634,00	- 10 659,00	194 975,00
Finansowanie zewnętrzne	38 051,00	- 15 370,00	22 681,00
RAZEM REZERWY	5 667 132,00	4 530 505,00	10 197 637,00
Netto Rezerwa/Aktywa na podatek dochodowy odroczony - wpływ na wynik finansowy	4 964 683,00	422 051,00	5 386 734,00
Netto Rezerwa/Aktywa na podatek dochodowy odroczony - wpływ na kapitały	28 629,00	-16 758,00	11 871,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ 31-12-2009	(rozwiązanie / utworzenie)	STAN NA DZIEŃ 31-12- 2010
Rezerwy na naprawy gwarancyjne	1 505 557,00	49 904,00	1 555 461,00
Rezerwy na urlopy zaległe	207 204,00	106 270,00	313 474,00
Nie wypłacone wynagrodzenia plus inne świadczenia	85 514,00	41 284,00	126 798,00
Rezerwa na koszty podwykonawców	776 870,00	24 916,00	801 786,00
Inne koszty	16 150,00	760,00	16 910,00
Odprawy emerytalne, rentowe	39 300,00	17 311,00	56 611,00
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	3 398 317,00	- 897 826,00	2 500 491,00
Kontrakty - rezerwa na straty	-	487 639,00	487 639,00
Należności dyskonto	217 470,00	72 646,00	290 116,00
Nieopłacone odsetki	-	15 797,00	15 797,00
Premia i nagrody	610 122,00	301 877,00	911 999,00
odpis na zapasy	284 428,00	- 145 709,00	138 719,00
Produkcja niezakończona podatkowo	1 480 220,00	1 586 564,00	3 066 784,00
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	200 694,00	- 69 832,00	130 862,00
Korekty zapasów w tym nieskonsolidowane	304 894,00	- 201 377,00	103 517,00
Odpis na majątku trwałym	46 471,00	3 700,00	50 171,00
Wartość netto zlikwidowanego środka trwałego	66 570,00	- 1 890,00	64 680,00
RAZEM AKTYWA	9 239 781,00	1 392 034,00	10 631 815,00
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	1 549 794,00	1 955 284,00	3 505 078,00
Leasing (wartość netto środków trwałych > zobowiązanie z tytułu leasingu)	125 320,00	88 438,00	213 758,00
Dyskonto zobowiązań	502 991,00	54 965,00	557 956,00
Kary naliczone a nie otrzymane	-	30 087,00	30 087,00
Odsetki nieotrzymane	29 003,00	- 29 003,00	-
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	26 439,00	41 246,00	67 685,00
Zapas developerski	1 841 503,00	- 1 826 092,00	15 411,00
Aport Makbud/Artbud	1 036 299,00	- 52 657,00	983 642,00
Wycena obligacji	-	49 830,00	49 830,00
Forward	-	205 634,00	205 634,00
Finansowanie zewnętrzne	-	38 051,00	38 051,00
RAZEM REZERWY	5 111 349,00	555 783,00	5 667 132,00
Netto Rezerwa/Aktywa na podatek dochodowy odroczoney - wpływ na wynik finansowy	4 128 432,00	836 251,00	4 964 683,00
Netto Rezerwa/Aktywa na podatek dochodowy odroczoney - wpływ na kapitały	22 476,00	6 153,00	28 629,00

10. Informacja dotycząca segmentów operacyjnych

Informacje o segmentach operacyjnych zostały zamieszczone w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy od 1 stycznia do 30 czerwca 2011 roku.

11. Pozycje pozabilansowe

	30-06-2011	31-12-2010
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	47 873 649,55	51 544 671,79
Od jednostek powiązanych	563 594,60	563 594,60
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	563 594,60	563 594,60
Od pozostałych jednostek	47 310 054,95	50 981 077,19
- otrzymane gwarancje i poręczenia	40 930 140,77	42 647 151,01
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	6 379 914,18	8 333 926,18
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	123 663 881,00	152 925 165,86
Na rzecz jednostek powiązanych	18 902 849,36	18 000 000,00
- udzielone gwarancje i poręczenia	18 902 849,36	18 000 000,00
Na rzecz pozostałych jednostek	104 761 031,64	134 925 165,86
- sprawy sporne	3 936 177,69	7 025 461,66
- udzielone gwarancje i poręczenia	98 577 921,95	108 403 384,93
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	2 246 932,00	19 496 319,27

Sprawy sporne .

W stosunku do prezentowanej w sprawozdaniu finansowym za 2010 rok informacji o sprawach spornych (nota 7.28.) nastąpiły następujące zmiany:

- Międzynarodowy Arbitraż w Moskwie w dniu 06.06.2011 wydał postanowienie o oddaleniu pozwu ZAO „ Projektno-Stroitielnaja Kompania” przeciwko UNIBEP S.A. i uznał powództwo UNIBEP S.A. na kwotę 2,3 mln rubli;
- dokonano końcowego rozliczenia z firmą MARVIPOL S.A., w wyniku którego doszło m.in. do skorygowania noty obciążeniowej do kwoty 0,2 mln złotych.

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

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

12. Zysk (strata) na jedną akcję

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-30.06.2011	33 927 184,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-30.06.2011.	33 927 184,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	509 790,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	6,07
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	3 094 425,30
Średnia notowana cena akcji UNIBEP S.A. w okresie 01-01-2010 do 30.06.2011.	8,07
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	383 447,99
Ilość akcji zwykłych rozładniających	126 342,01
Ilość akcji ogółem	34 053 526,01

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2010-30.06.2010	33 927 184
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2010-30.06.2010	33 927 184
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	209 790
Cena za akcje w programie motywacyjnym	5,60
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	1 174 824
Średnia notowana cena akcji UNIBEP S.A. w okresie 01.01.2010-30.06.2010	7,13
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	164 771,95
Ilość akcji zwykłych rozładniających	45 018,05
Ilość akcji ogółem	33 972 202

13. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Jednostki powiązane:

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności		Zobowiązania	
	30-06-2011	31-12-2010	30-06-2011	31-12-2010
Podmiot dominujący i jednostki zależne	6 364 600,40	1 856 697,39	1 269 179,24	104 439,29
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	6 364 600,40	1 856 697,39	1 269 179,24	104 439,29

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych	
	30-06-2011	31-12-2010
Podmiot dominujący i jednostki zależne	40 490 741,46	14 350 041,46
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	40 490 741,46	14 350 041,46

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
	30-06-2011	31-12-2010	30-06-2011	31-12-2010
Podmiot dominujący i jednostki zależne	9 608 655,58	14 724 656,85	5 214 239,04	5 365 451,65
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	9 608 655,58	14 724 656,85	5 214 239,04	5 365 451,65

UNIBEP S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za 6 miesięcy od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2011 roku
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	30-06-2011	30-06-2010	30-06-2011	30-06-2010
Podmiot dominujący i jednostki zależne	20 240 264,70	33 100,00	2 943 633,39	6 220 018,34
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	20 240 264,70	33 100,00	2 943 633,39	6 220 018,34

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30-06-2011	30-06-2010	30-06-2011	30-06-2010
Podmiot dominujący i jednostki zależne	663 687,63	448 430,11	-3 885,44	141,79
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	663 687,63	448 430,11	-3 885,44	141,79

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2011 do 30-06-2011	01-01-2010 do 31-12-2010
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	2 962 243,72	3 130 564,90
- Zarząd	2 782 143,72	2 734 168,90
- Rada Nadzorcza	180 100,00	396 396,00

Ponadto w okresie od 01 stycznia do 30 czerwca 2011 dokonano zakupów od osoby spokrewnionej z członkiem Rady Nadzorczej na łączną kwotę: 32,5 tys. zł., wypłacono wynagrodzenie ze stosunku pracy osobie spokrewnionej z członkiem Zarządu w wysokości 44,8 tys. zł. oraz uzyskano przychód od członka Rady Nadzorczej w kwocie 0,4 tys. zł., a w okresie porównywalnym: zakupy - 32,5tys zł., wynagrodzenie – 37,8 tys. zł., sprzedaż – 224,3 tys. zł.

14. Informacja o istotnych zdarzeniach po okresie 6 miesięcy od 01 stycznia do 30 czerwca 2011 roku.

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały omówione w Sprawozdaniu Zarządu z działalności UNIBEP S.A. za I półrocze 2011.

Spółka sporządziła sprawozdania finansowe za 2010 rok zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Sprawozdanie to zostało zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 kwietnia 2011r.. Sprawozdanie finansowe zostało złożone do opublikowania w Monitorze Polskim B.

Bielsk Podlaski 25-08-2011