

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2012 do 31-03-2012

Prezentowane kwartalne skrócone sprawozdanie za okres od 01-01-2012 do 31-03-2012 oraz okresy porównywalne odpowiada wszystkim wymaganiom Międzynarodowych Standardów 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 nie było zbadane przez Biegłego Rewidenta, jak również nie podlegało przeglądowi.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

	NOTA	2012-03-31	2011-12-31
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe		56 403 144,87	57 153 181,25
Wartości niematerialne		6 712 370,62	6 710 607,79
Środki trwałe w budowie		1 734 713,45	1 145 586,04
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych długookresowe		84 240 791,06	84 231 041,06
Kaucje z tytułu umów o budowę		14 907 584,51	12 617 354,40
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5	14 775 118,00	14 428 819,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		2 177 683,53	2 214 985,27
Pożyczki udzielone		4 351 812,91	266 334,44
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 261 295,98	1 169 719,68
Aktywa trwałe razem		186 564 514,93	179 937 628,93
Aktywa obrotowe			
Zapasy		23 633 411,16	18 502 129,72
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		141 487 017,42	176 084 263,01
Kaucje z tytułu umów o budowę		9 266 600,94	13 581 063,75
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2	34 649 393,61	33 479 751,93
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		6 407 167,00	2 989 607,80
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży-krótkookresowe		-	5 261 920,59
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		20 212 851,00	39 821 060,77
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		6 771 293,72	4 971 651,32
Pożyczki udzielone		6 714 797,80	5 623 488,52
Aktywa obrotowe razem		249 142 532,65	300 314 937,41
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-
AKTYWA RAZEM		435 707 047,58	480 252 566,34

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (w złotych)

PASYWA	NOTA	2012-03-31	2011-12-31
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy		3 402 168,40	3 402 168,40
Pozostałe kapitały		163 473 072,43	163 547 864,78
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji			
powyżej ceny nominalnej		59 426 491,02	59 426 491,02
Zyski (straty) zatrzymane		12 503 717,70	13 802 122,75
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		179 378 958,53	180 752 155,93
Kapitał własny ogółem		179 378 958,53	180 752 155,93
Zobowiązania długoterminowe			
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		19 944 927,69	22 638 378,71
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	4.1	657 884,65	656 056,44
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	5	9 731 155,00	9 999 832,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		24 619 041,88	23 954 441,11
Przychody przyszłych okresów		703 174,28	754 761,80
Zobowiązania długoterminowe razem		55 656 183,50	58 003 470,06
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		119 761 201,57	151 940 445,85
Kaucje z tytułu umów o budowę		26 843 265,94	28 208 168,87
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	2	12 198 796,07	11 801 713,11
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		8 033 303,74	14 717 875,70
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		652 213,80	1 931 025,91
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	4.1	32 955 594,03	31 827 461,88
Przychody przyszłych okresów		227 530,40	1 070 249,03
Zobowiązania krótkoterminowe razem		200 671 905,55	241 496 940,35
PASYWA RAZEM		435 707 047,58	480 252 566,34
Wartość księgową		179 378 958,53	180 752 155,93
Liczba akcji		34 021 684	34 021 684
Wartość księgową na jeden akcję (w zł)		5,27	5,31

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)

A.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)	NOTA	Okres 3 miesięcy zakończony	
		2012-03-31	2011-03-31
Działalność operacyjne			
Przychody ze sprzedaży			
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług		124 856 772,09	145 202 462,27
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		688 551,33	1 844 025,42
Przychody ze sprzedaży ogółem		125 545 323,42	147 046 487,69
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	3	119 265 040,87	135 286 803,93
Koszty sprzedanych towarów i materiałów		631 560,41	1 842 140,01
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		5 648 722,14	9 917 543,75
Koszty sprzedaży		639 689,28	988 321,97
Koszty zarządu		5 491 937,92	4 248 857,36
Pozostałe przychody operacyjne		768 034,12	394 837,49
Pozostałe koszty operacyjne		427 542,31	135 336,35
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		- 142 413,25	4 939 865,56
Przychody finansowe		1 598 077,99	1 580 647,46
Koszty finansowe		3 212 382,37	2 058 204,16
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		- 1 756 717,63	4 462 308,86
Podatek dochodowy		- 355 399,00	942 943,62
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		-1 401 318,63	3 519 365,24
Zysk (strata) z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		- 1 401 318,63	3 519 365,24

B. POZOSTAŁE DOCHODY

	2012-03-31	2011-03-31
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji),	-1 393,77	266,76
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	265,00	-51,00
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	-1 128,77	215,76
Całkowite dochody ogółem	- 1 402 447,40	3 519 581,00
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej z tego:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	- 1 401 318,63	3 519 365,24
Zysk/strata netto, z tego przypadający:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	- 1 401 318,63	3 519 365,24
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	- 0,04	0,10
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	- 0,04	0,10
Łączne całkowite dochody, z tego przypadające:		
akcjonariuszom jednostki dominującej	- 1 402 447,40	3 519 581,00
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	- 0,04	0,10
Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	- 0,04	0,10

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
		Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo - opcje menadżerskie	Kapitał zapasowy		Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2012r.	3 402 168,40	28 885 218,77	713 603,00	74 419 638,41	59 426 491,02	348 780,88	13 556 255,45	180 752 155,93
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	13 556 255,45	- 13 556 255,45	-
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menadżerskimi	-	-	29 250,00	-	-	-	-	29 250,00
- suma dochodów całkowitych	-	- 1 128,77	-	-	-	-	- 1 401 318,63	- 1 402 447,40
31 MARCA 2012r.	3 402 168,40	28 884 090,00	742 853,00	74 419 638,41	59 426 491,02	13 905 036,33	- 1 401 318,63	179 378 958,53

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
		Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowo - 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	54 336 829,62	59 426 491,02	- 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	-
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menadżerskimi	-	-	116 000,00	-	-	-	-	116 000,00
- suma dochodów całkowitych	-	215,76	-	-	-	-	3 519 365,24	3 519 581,00
31 MARCA 2011r.	3 392 718,40	122 267,71	416 000,00	54 336 829,62	59 426 491,02	24 154 070,87	3 519 365,24	145 367 742,86

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	2012-03-31	2011-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	- 1 756 717,63	4 462 308,86
II. Korekty razem	- 8 790 182,52	- 20 867 243,69
1. Amortyzacja	1 290 409,70	1 580 607,98
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	- 507 740,16	- 484 007,31
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	189 175,22	209 711,19
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	- 1 318 125,75	46 508,63
5. Zmiana stanu rezerw	1 333 973,37	- 827 032,15
6. Zmiana stanu zapasów	- 5 131 281,44	- 20 651 572,17
7. Zmiana stanu należności	35 509 980,16	- 54 038 124,14
8. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	- 32 482 463,48	59 472 363,96
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	- 2 785 524,85	- 5 481 850,32
10. Inne korekty	67 098,02	- 68 715,89
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	- 4 955 683,31	- 625 133,47
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-10 546 900,15	- 16 404 934,83
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	- 1 074 242,75	- 550 873,15
Wpływy z tytułu sprzedaży składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	55 480,43	45 296,10
Nabycie akcji i udziałów	-	- 450 000,00
Odsetki i dywidendy otrzymane	957 874,86	317 688,85
Pożyczki spłacone/(udzielone)	- 5 169 716,00	- 2 243 978,08
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji przez emitenta	4 900 000,00	-
Nabycie aktywów finansowych	- 4 900 000,00	-
Pozostałe	- 438 538,00	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 5 669 141,46	- 2 881 866,28
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	-	18 483 600,00
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek i kredytów	- 1 358 382,00	- 223 482,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	- 523 152,21	- 445 171,09
Zapłacone odsetki	- 738 143,77	- 313 609,11
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	- 2 619 677,98	17 501 337,80
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	- 18 835 719,59	- 1 785 463,31
w tym:		
- różnice kursowe	- 674 675,01	26 389,31
Środki pieniężne na początek okresu	39 723 245,60	24 725 334,51
Środki pieniężne na koniec okresu	20 887 526,01	22 939 871,20

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu**1.1. Zastosowane zasady rachunkowości**

Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe UNIBEP S.A. za okres od 01.01.2012 do 31.03.2012 oraz okresy porównywalne zostało sporządzone zgodnie z wszystkimi wymogami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej przyjętymi przez Unię Europejską. Szczegółowe zasady rachunkowości zostały opisane w sprawozdaniu finansowym UNIBEP S.A. za rok zakończony 31.12.2011 r.

1.1.1. Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 9 instrumenty Finansowe (z 12 listopada 2009)	<p>Nowy standard zastępuje wytyczne zawarte w MSR 39 instrumenty Finansowe: ujmowanie i wycena, na temat klasyfikacji oraz wyceny aktywów finansowych. Standard eliminuje istniejące w MSR 39 kategorie utrzymywane do terminu wymagalności, dostępne do sprzedaży oraz pożyczki i należności. W momencie początkowego ujęcia aktywa finansowe będą klasyfikowane do jednej z dwóch kategorii:</p> <ul style="list-style-type: none"> - aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu; lub - aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej. <p>Składnik aktywów finansowych jest wyceniany według zamortyzowanego kosztu jeżeli spełnione są następujące dwa warunki: aktywa utrzymywane są w ramach modelu biznesowego, którego celem jest utrzymywanie aktywów w celu uzyskiwania przepływów wynikających z kontraktu; oraz jego warunki umowne powodują powstanie w określonych momentach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie spłatę kapitału oraz odsetek od niespłaconej części kapitału.</p> <p>Zyski i straty z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu, z wyjątkiem sytuacji, gdy inwestycja w instrument kapitałowy nie jest przeznaczona do obrotu. MSSF 9 daje możliwość decyzji o wycenie takich instrumentów finansowych, w momencie ich początkowego ujęcia, w wartości godziwej przez inne całkowite dochody. Decyzja taka jest nieodwracalna. Wyboru takiego można dokonać dla każdego instrumentu osobno. Wartości ujęte w innych całkowitych dochodach nie mogą w późniejszych okresach zostać przekwalifikowane do rachunku zysków i strat.</p>	1 stycznia 2013r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE – cd.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 10 Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe (z 12 Maja 2011r.)	<p>MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe ” zastąpi MSR 27 „Skonsolidowane jednostkowe sprawozdanie finansowe” oraz interpretację SKI-12 „Konsolidacja – jednostki specjalnego przeznaczenia”.</p> <p>Podstawą konsolidacji w MSSF 10 jest włączenie zdolności sprawowania kontroli, należnie od charakteru podmiotu inwestycji, co eliminuje metodę ryzyka i korzyści przedstawioną w SKI-12.</p> <p>MSSF 10 określa następujące trzy elementy kontroli:</p> <ul style="list-style-type: none"> - władzę nad podmiotem inwestycji, - ekspozycję lub prawo do zmiennych zwrotów wypracowanych w wyniku zaangażowania w dany podmiot inwestycji, - zdolność do sprawowania władzy inwestora w celu wpłynięcia na wysokość zwrotów wypracowanych przez podmiot inwestycji. <p>Tylko po spełnieniu wszystkich trzech elementów kontroli inwestor może uznać, że sprawuje kontrolę nad podmiotem inwestycji. Oceny kontroli dokonuje się na podstawie faktów i okoliczności, a wyciągnięty wniosek podlega weryfikacji, jeżeli wystąpią przesłanki sygnalizujące zmianę w co najmniej jednym z w/w elementów kontroli.</p> <p>MSSF 10 zawiera szczegółowe wytyczne dotyczące zastosowania zasady sprawowania kontroli.</p> <p>W różnych sytuacjach, w tym w odniesieniu do relacji agencyjnych i posiadania potencjalnych prawach głosu.</p> <p>W przypadku zmiany faktów lub okoliczności inwestor musi dokonać ponownej oceny swojej zdolności do sprawowania kontroli nad podmiotem inwestycji.</p> <p>MSSF 10 zastępuje fragmenty MSR 27 dotyczące terminów i sposobów sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez inwestora oraz eliminuje interpretację SKI-12 w całości.</p>	1 stycznia 2013r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	<p>MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” zastąpi MSR 31 "Udziały we wspólnych przedsięwzięciach" i SKI-13 „Wspólnie kontrolowane jednostki - niepieniężny wkład wspólników”.</p> <p>MSSF 11 klasyfikuje wspólne ustalenia umowne jako wspólne działania (połączenie aktualnej koncepcji aktywów współkontrolowanych i działalności współkontrolowanej) lub jako wspólne przedsięwzięcia (odpowiedniki aktualnej koncepcji jednostek współkontrolowanych).</p> <ul style="list-style-type: none"> - Wspólne działanie to wspólna inicjatywa, w ramach której strony współkontrolujące posiadają, prawa do aktywów i obowiązki dotyczące zobowiązań wspólnej inicjatywy. - Wspólne przedsięwzięcie to wspólna inicjatywa dająca stronom współkontrolującym prawa do jej aktywów netto. <p>MSSF 11 wymaga rozliczania udziałów we wspólnych przedsięwzięciach tylko metodą praw własności, co eliminuje metodę konsolidacji proporcjonalnej.</p> <p>Wspólne inicjatywy klasyfikuje się jako wspólne działania lub wspólne przedsięwzięcia na podstawie praw i zobowiązań stron umowy. Istnienie oddzielnego podmiotu prawnego nie jest już warunkiem podstawowym klasyfikacji.</p>	1 stycznia 2013r.
MSSF 12 Ujawnienia na temat zaangażowania w inne jednostki (z 12 Maja 2011 r.)	<p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>MSSF 12 ustala cele ujawniania informacji i minimalny zakres ujawnień wymaganych dla osiągnięcia tych celów.</p> <p>Jednostka powinna ujawnić informacje przydatne dla użytkowników sprawozdania finansowego przy ocenie charakteru posiadanych udziałów i rodzajów związanego z nimi ryzyka oraz oddziaływania tych udziałów na sprawozdanie finansowe.</p> <p>Wymogi dotyczące ujawniania informacji są rozbudowane.</p>	1 stycznia 2013r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE – cd.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
MSSF 13 Wycena wartości godziwej (z 12 Maja 2011 r.)	Standard zawierają wytyczne w zakresie wyceny w wartości godziwej na potrzeby wszystkich innych standardów. Standard ten dotyczy zarówno pozycji finansowych, jak i niefinansowych. MSSF 13 nie wprowadza żadnych nowych lub zweryfikowanych wymogów dotyczących pozycji, które należy ujmować lub wyceniać w wartości godziwej, lecz: - definiuje wartość godziwą, - wyjaśnia sposoby jej określania, - ustala wymogi dotyczące ujawniania informacji o wycenie w wartości godziwej. Zastosowanie nowego standardu może spowodować konieczność zmiany metod wyceny poszczególnych pozycji oraz ujawnienia dodatkowych informacji dotyczących tej wyceny.	1 stycznia 2013r.
MSR 27 Jednostkowe sprawozdanie finansowe (z 12 Maja 2011 r.)	Wymogi dotyczące rachunkowości i ujawniania informacji o inwestycjach w jednostkach zależnych, stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach nie ulegają zmianie w odniesieniu do jednostkowego sprawozdania finansowego i wchodzą w zakres zmodyfikowanego MSR 27. Pozostałe wymogi zawarte w MSR 27 zastąpiono wymogami MSSF 10.	1 stycznia 2013r.
MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólne przedsięwzięcia (z 12 Maja 2011 r.)	Standard ten został zmodyfikowany w taki sposób, by odpowiadał postanowieniom MSSF 10 i MSSF 11. Zasady rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych metodą praw własności nie ulegają zmianie. Wytyczne dotyczące rozliczania metodą praw własności obejmują również wspólne przedsięwzięcia zgodnie z MSSF 11 (nie ma możliwości stosowania metody konsolidacji proporcjonalnej).	1 stycznia 2013r.
Odroczony podatek dochodowy: Przyszła realizacja składnika aktywów (zmiana do MSR 12)	Zmiana z 2010 roku wprowadza wyjątek od obecnych zasad wyceny podatku odroczonego zawartych w paragrafie 52 MSR 12, opartych o sposób realizacji. Wyjątek dotyczy podatku odroczonego od nieruchomości inwestycyjnych wycenianych według modelu wartości godziwej zgodnie z MSR 40 poprzez wprowadzenie założenia, że sposobem realizacji wartości bilansowej tych aktywów będzie wyłącznie sprzedaż. Zamiary zarządu nie będą miały znaczenia, chyba że nieruchomość inwestycyjna będzie podlegała amortyzacji i będzie utrzymywana w ramach modelu biznesowego, którego celem będzie skonsumowanie zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych płynących z danego składnika aktywów przez okres jego życia. To jest jedyny przypadek, kiedy to założenie będzie mogło zostać odrzucone.	1 stycznia 2012r.
Ciężka hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy (zmiany do MSSF 1)	Zmiana dodaje zwolnienie, które może zostać zastosowane na dzień przejścia na MSSF przez jednostki działające w warunkach hiperinflacji. To zwolnienie pozwala jednostce wycenić aktywa i zobowiązania posiadane przed ustabilizowaniem się waluty funkcjonalnej w wartości godziwej, a następnie użyć tej wartości godziwej jako kosztu zakładanego tych aktywów i zobowiązań na potrzeby sporządzenia pierwszego sprawozdania z sytuacji finansowej wg MSSF.	1 lipca 2011r.
Prezentacja pozycji w ramach sprawozdania z całkowitych dochodów (zmiana do MSR 1)	Zmiany do MSR 1 prowadzą do ujednoczenia prezentacji pozostałych całkowitych dochodów w sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z MSSF i US GAAP. Zmiany do MSR 1 pozostawiają możliwość prezentacji wyniku i pozostałych całkowitych dochodów w ramach jednego dokumentu lub w formie dwóch oddzielnych dokumentów. Wprowadzony zostaje wymóg pogrupowania pozostałych całkowitych dochodów w zależności od tego, czy w późniejszych okresach, po spełnieniu określonych warunków, możliwe będzie ich przeniesienie z pozostałych całkowitych dochodów do wyniku. Na tej samej zasadzie alokuje się podatek od pozostałych całkowitych dochodów.	1 lipca 2012r.

Standardy i interpretacje przyjęte przez RMSR oczekujące na zatwierdzenie przez UE – cd.

Standard	Opis przewidywanej zmiany w zasadach rachunkowości	Data wejścia w życie dla okresów rozpoczynających się w dniu oraz po dniu:
Zmiana do MSR 19 Świadczenia Pracownicze (z 16 Lipca 2011 r.)	W ramach zmian wyeliminowana została „metoda korytarzowa”, wobec czego pełna kwota deficytu lub nadwyżki finansowej programu jest ujmowana przez jednostkę. Wyeliminowana została także możliwość odmiennej prezentacji zysków i strat związanych z programem zdefiniowanych świadczeń. Koszty zatrudnienia i koszty finansowe ujmuje się w wyniku, zaś skutki przeszacowania w pozostałych całkowitych dochodach, dzięki czemu są one prezentowane oddzielnie od zmian wynikających z bieżącej działalności jednostki. Poszerzone zostały wymogi dotyczące ujawniania informacji na temat programów zdefiniowanych świadczeń dla lepszego odzwierciedlenia charakteru tych programów i wynikającego z nich ryzyka.	1 stycznia 2013r.
KIMSF 20: Koszty wydobycia w fazie produkcji metodą odkrywkową	Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej będą ujawnione w księgach zgodnie z zasadami MSR 2 zapasy w taki sposób, że zyski z działalności odkrywkowej będą realizowane w formie sprzedaży wydobytych surowców. Koszty odkrywkowej działalności wydobywczej, które zapewniają korzyści w postaci lepszego dostępu do rudy są rozpatrywane jako długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej jeżeli następujące kryteria są spełnione: - jest prawdopodobne, że w przyszłości będą płynęły do spółki korzyści ekonomiczne (lepszy dostęp do złoża rudy) związane z prowadzoną działalnością wydobywczą, - jednostka może zidentyfikować składnik rudy, do którego dostęp został ulepszony, - koszty związane z odkrywkową działalnością wydobywczą powiązane z tym składnikiem rudy mogą być wiarygodnie wycenione. Jeżeli nie można wyodrębnić odkrywkowych kosztów działalności wydobywczej od innych kosztów wydobycia zapasu to poniesione koszty wydobycia alokuje się między długoterminowe aktywo dotyczące odkrywkowej działalności wydobywczej oraz zapas na podstawie innych odpowiednich wskaźników produkcyjnych „relevant production measures”. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest ujmowane w księgach jako zwiększenie albo ulepszenie istniejącego zasobu i zakwalifikowane jako materialne lub niematerialne w zależności od charakteru istniejących aktywów, których część stanowi. Aktywo związane z kosztami wydobycia wycenia się według kosztu, a następnie według kosztu lub wartości przeszacowanej pomniejszone o amortyzację i utratę wartości. Aktywo związane z kosztami wydobycia jest amortyzowane w sposób systematyczny przez oczekiwany okres ekonomicznej użyteczności zidentyfikowanych składników złoża, które staje się bardziej dostępne w wyniku działalności wydobywczej. Metoda amortyzacji naturalnej jest używana jeżeli nie można zidentyfikować innej bardziej odpowiedniej metody.	1 stycznia 2013r.
Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja	Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych.	1 stycznia 2014r.

Według szacunków Spółki przyjęcie tych standardów nie spowoduje istotnych zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych.

1.2. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR**Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej w przeliczeniu na EUR (stan na ostatni dzień okresu)**

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony			
	31-03-2012		31-12-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwałe	186 564 514,93	44 829 996,86	179 937 628,93	40 739 365,36
Aktywa obrotowe	249 142 532,65	59 867 006,12	300 314 937,41	67 993 782,24
Aktywa razem	435 707 047,58	104 697 002,98	480 252 566,34	108 733 147,60
Kapitał własny ogółem	179 378 958,53	43 103 363,74	180 752 155,93	40 923 781,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	256 328 089,05	61 593 639,24	299 500 410,41	67 809 366,60
Pasywa razem	435 707 047,58	104 697 002,98	480 252 566,34	108 733 147,60

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2012 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1616 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2011 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,4168 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony			
	31-03-2012		31-03-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	124 856 772,09	29 905 813,67	145 202 462,27	36 536 274,54
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	688 551,33	164 922,47	1 844 025,42	463 999,15
Koszty sprzedanych produktów i usług	119 265 040,87	28 566 476,86	135 286 803,93	34 041 267,16
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	631 560,41	151 271,95	1 842 140,01	463 524,74
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	5 648 722,14	1 352 987,34	9 917 543,75	2 495 481,80
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	- 142 413,25	- 34 110,96	4 939 865,56	1 242 983,63
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	- 1 756 717,63	- 420 770,69	4 462 308,86	1 122 819,40
Zysk (strata) netto	- 1 401 318,63	- 335 645,18	3 519 365,24	885 553,13
Całkowite dochody ogółem	- 1 402 447,40	- 335 915,54	3 519 581,00	885 607,42

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2012 r. do 31.03.2012 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 4,1750 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2011 r. do 31.03.2011 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 3,9742 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony			
	31-03-2012		31-03-2011	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-10 546 900,15	-2 526 203,63	-16 404 934,83	-4 127 858,39
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-5 669 141,46	-1 357 878,19	-2 881 866,28	-725 143,75
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 619 677,98	-627 467,78	17 501 337,80	4 403 738,56
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	-18 835 719,59	-4 511 549,60	-1 785 463,31	-449 263,57
F. Środki pieniężne na początek okresu	39 723 245,60	8 993 670,89	24 725 334,51	6 243 298,36
G. Środki pieniężne na koniec okresu	20 887 526,01	5 019 109,48	22 939 871,20	5 717 956,88

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2012 r.-31.03.2012 r., 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 4,1750 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2011 roku, tj. kurs 4,4168 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2012 roku, tj. kurs 4,1616 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2011 r.- 31.03.2011 r., 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 3,9742 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2010 roku, tj. kurs 3,9603 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2011 roku, tj. kurs 4,0119 PLN/EUR.

2. Informacja o kontraktach długoterminowych**KONTRAKTY DŁUGOTERMINOWE**

UJAWNIECIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	31-03-2012	31-12-2011
Planowane przychody z bieżących projektów	1 940 511 535,16	1 792 453 842,06
Planowane koszty z bieżących projektów	1 836 962 380,31	1 695 042 630,32
Planowana marża na bieżących projektach	103 549 154,85	97 411 211,74
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	901 248 494,01	828 962 496,50
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	860 656 171,47	786 872 213,94
Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat	40 592 322,54	42 090 282,56
Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach	62 956 832,31	55 320 929,18
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	60,80%	56,79%
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	878 412 309,90	806 580 071,11
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	34 649 393,61	33 479 751,93
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	12 198 796,07	11 801 713,11
- w tym dotyczące planowanej straty	385 586,57	704 386,57

3. Koszty według rodzajów

WYSZCZEGÓLNIENIE

	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2012	31-03-2011
a) amortyzacja	1 290 409,70	1 580 607,98
b) zużycie materiałów i energii	21 741 630,90	25 123 864,98
c) usługi obce	88 497 148,11	102 426 647,82
d) podatki i opłaty	556 275,27	1 115 320,20
e) wynagrodzenia	12 382 102,33	9 663 407,12
f) ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 727 052,38	2 023 901,07
g) pozostałe koszty rodzajowe	3 085 729,24	2 052 807,34
KOSZTY WEDŁUG RODZAJÓW RAZEM	130 280 347,93	143 986 556,51
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	- 3 764 177,44	- 2 867 394,15
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki (wielkość ujemna)	- 1 119 502,42	- 595 179,10
Koszty sprzedaży (wielkość ujemna)	- 639 689,28	- 988 321,97
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	- 5 491 937,92	- 4 248 857,36
KOSZT WYTWORZENIA SPRZEDANYCH PRODUKTÓW	119 265 040,87	135 286 803,93

4. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

4.1. Rezerwy

WYSZCZEGÓLNIENIE

	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2012	31-12-2011
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	656 056,44	263 509,72
- odprawy emerytalne	629 095,44	247 344,43
- odprawy rentowe	26 961,00	16 165,29
a) zwiększenia	23 187,00	398 090,72
- odprawy emerytalne	21 248,50	90 537,23
- odprawy emerytalne połączenie spółek	-	296 757,78
- odprawy rentowe	1 938,50	7 753,52
- odprawy rentowe połączenie spółek	-	3 042,19
b) rozwiązanie	21 358,79	5 544,00
- odprawy emerytalne	21 019,00	5 544,00
- odprawy rentowe	339,79	-
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	657 884,65	656 056,44
- odprawy emerytalne	629 324,94	629 095,44
- odprawy rentowe	28 559,71	26 961,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2012	31-12-2011
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	114 482,00	34 443,83
- odprawy emerytalne	107 324,00	29 477,40
- odprawy rentowe	7 158,00	4 966,43
a) zwiększenia (z tytułu)	33 961,79	80 038,17
- odprawy emerytalne	33 240,00	48 885,11
- odprawy emerytalne połączenie spółek	-	28 961,49
- odprawy rentowe	721,79	1 527,75
- odprawy rentowe połączenie Spółek	-	663,82
b) wykorzystanie (z tytułu)	4 271,76	-
- odprawy emerytalne	4 203,80	-
- odprawy rentowe	67,96	-
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU	144 172,03	114 482,00
- odprawy emerytalne	136 360,20	107 324,00
- odprawy rentowe	7 811,83	7 158,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2012	31-12-2011
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	31 712 979,88	20 880 621,83
- świadczenia pracownicze	4 876 902,62	6 449 858,03
- naprawy gwarancyjne	9 647 216,66	8 186 635,49
- rezerwa na podwykonawców	11 358 390,83	4 219 924,66
- rezerwa na zobowiązania	5 537 469,77	1 935 203,65
- koszty pozostałe	293 000,00	89 000,00
a) zwiększenia	12 359 063,97	100 463 201,37
- świadczenia pracownicze	2 229 098,13	6 593 554,21
- świadczenia pracownicze połączenie Spółek	-	189 286,47
- naprawy gwarancyjne	677 897,11	3 651 936,75
- rezerwa na podwykonawców	9 374 571,73	83 194 563,18
- rezerwa na podwykonawców połączenie Spółek	-	1 678 791,00
- rezerwa na zobowiązania	-	4 757 069,76
- koszty pozostałe	77 497,00	398 000,00
b) wykorzystanie	11 260 621,85	89 630 843,32
- świadczenia pracownicze	1 668 767,38	8 355 796,09
- naprawy gwarancyjne	1 073 660,50	2 191 355,58
- rezerwa na podwykonawców	8 273 193,97	77 734 888,01
- rezerwa na zobowiązania	-	1 154 803,64
- koszty pozostałe	245 000,00	194 000,00
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	32 811 422,00	31 712 979,88
- świadczenia pracownicze	5 437 233,37	4 876 902,62
- naprawy gwarancyjne	9 251 453,27	9 647 216,66
- rezerwa na podwykonawców	12 459 768,59	11 358 390,83
- rezerwa na zobowiązania	5 537 469,77	5 537 469,77
- koszty pozostałe	125 497,00	293 000,00

4.2. Odpisy aktualizacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	31-03-2012	31-12-2011
Stan na początek okresu	4 214 600,90	5 295 400,69
- środki trwałe	147 294,00	264 056,00
- zapasy	714 493,00	730 101,63
- należności z tytułu dostaw i usług	1 842 754,56	3 091 183,72
- pożyczki	300 000,00	-
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 210 059,34
a) zwiększenia (z tytułu)	-	1 141 066,97
- zapasy ;	-	208 934,00
- należności z tytułu dostaw i usług ;	-	632 132,97
- pożyczki	-	300 000,00
b) zmniejszenia (z tytułu)	360 859,06	2 221 866,76
- środki trwałe	50 163,00	116 762,00
- zapasy	-	224 542,63
- należności z tytułu dostaw i usług	30 696,06	1 880 562,13
- pożyczki	280 000,00	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE NALEŻNOŚCI RAZEM	3 853 741,84	4 214 600,90
- środki trwałe	97 131,00	147 294,00
- zapasy	714 493,00	714 493,00
- należności z tytułu dostaw i usług	1 812 058,50	1 842 754,56
- pożyczki	20 000,00	300 000,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 210 059,34	1 210 059,34

5. Bieżący i odroczonego podatek dochodowy

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31-12-2011	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2012
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	9 647 216,66	-	395 763,39	9 251 453,27
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	6 600 797,64	858 370,13	-	7 459 167,77
Rezerwa na koszty podwykonawców	11 358 390,83	1 101 377,76	-	12 459 768,59
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	11 097 326,54	715 882,95	-	11 813 209,49
Kontrakty - rezerwa na straty	704 386,57	-	318 799,99	385 586,58
Produkcja niezakończona podatkowo	26 287 287,96	911 026,91	-	27 198 314,87
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	3 440 044,18	-	1 676 221,80	1 763 822,38
Nieopłacone odsetki	24 296,20	-	19 954,29	4 341,91
Należności dyskonto	2 611 848,57	354 933,76	-	2 966 782,33
Zapasy deweloperski	288 489,77	-	-	288 489,77
Odpis na zapasy	714 493,00	-	-	714 493,00
Korekty zapasów	525 023,05	-	73 829,04	451 194,01
Odpis na majątku trwałym	147 294,00	-	50 163,00	97 131,00
Środki trwałe amortyzacja ,Wartość netto zlikwidowanego środka trwałego	355 462,63	-	2 642,16	352 820,47
Forward	1 630 157,06	-	1 462 468,30	167 688,76
Koszty nabycia udziałów	157 029,00	-	-	157 029,00
Wycena kredytów i pożyczek	58 613,27	-	490,90	58 122,37
Inne koszty	293 000,00	-	167 503,00	125 497,00
Strata podatkowa	-	2 048 872,53	-	2 048 872,53
Suma ujemnych różnic przejściowych	75 941 156,93	5 990 464,04	4 167 835,87	77 763 785,10
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	14 428 819,00	1 138 188,00	791 889,00	14 775 118,00

DODATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31-12-2011	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2012
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	33 479 751,93	1 169 641,68	-	34 649 393,61
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	2 146 393,10	160 259,32	-	2 306 652,42
Dyskonto zobowiązań	5 550 634,10	-	370 262,08	5 180 372,02
Kary naliczone a nie otrzymane	539 788,96	-	487 636,26	52 152,70
Odsetki nieotrzymane	1 108 644,28	-	245 997,61	862 646,67
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	1 170 622,43	-	743 835,95	426 786,48
Zapasy deweloperski	-	-	-	-
Aport Makbud/Artbud	4 682 465,29	-	87 585,75	4 594 879,54
Wycena obligacji	360 526,42	-	360 526,42	0,00
Wycena kredytów i pożyczek	99 556,42	71 508,06	-	171 064,48
Forward	-	19 976,87	-	19 976,87
Finansowanie zewnętrzne	115 836,39	-	48 936,20	66 900,19
Odszkodowanie naliczone nie otrzymane	648 108,31	-	648 108,31	-
Aktualizacja wyceny środków trwałych	2 726 978,48	158 808,43	-	2 885 786,91
Wycena obligacji z kapitałem aktualizacji	1 394,16	-	1 394,16	-
Suma dodatnich różnic przejściowych	52 630 700,27	1 580 194,36	2 994 282,74	51 216 611,89
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	9 999 832,00	300 237,00	568 914,00	9 731 155,00

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROCZONEGO	31-12-2010	BO PRDiM 31-12-2010	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2011
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	8 186 635,49	-	1 460 581,17	-	9 647 216,66
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	7 415 167,29	675 223,86	-	1 489 593,51	6 600 797,64
Rezerwa na koszty podwykonawców	4 219 924,66	15 293,05	7 123 173,12	-	11 358 390,83
Kontrakty długoterminowe (zmniejszenie przychodów "-")	13 160 478,36	-	-	2 063 151,82	11 097 326,54
Kontrakty długoterminowe - rezerwa na straty	2 566 522,14	-	-	1 862 135,57	704 386,57
Podatkowa produkcja w toku	16 140 966,16	32 989,84	10 113 331,96	-	26 287 287,96
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	688 749,16	-	2 751 295,02	-	3 440 044,18
Nieopłacone odsetki	83 139,79	614,90	-	59 458,49	24 296,20
Dyskonto należności	1 526 928,58	2 165,33	1 082 754,66	-	2 611 848,57
Zapasy deweloperski	-	-	288 489,77	-	288 489,77
Odpis na zapasy	730 101,63	87 646,58	-	103 255,21	714 493,00
Korekty zapasów	544 827,03	-	-	19 803,98	525 023,05
Odpis na majątku trwałym	264 056,00	-	-	116 762,00	147 294,00
Różnica między wartością podatkową a bilansową środków trwałych	340 422,18	-	24 984,48	9 944,03	355 462,63
Forward	-	-	1 630 157,06	-	1 630 157,06
Koszty nabycia udziałów	-	-	157 029,00	-	157 029,00
Wycena kredytów i pożyczek	-	-	58 613,27	-	58 613,27
Inne koszty	89 000,00	186 804,46	17 195,54	-	293 000,00
Suma ujemnych różnic przejściowych	55 956 918,47	1 000 738,02	24 707 605,05	5 724 104,61	75 941 156,93
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	10 631 815,00	190 140,00	4 694 444,00	1 087 580,00	14 428 819,00

DOTATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODRO CZONEGO	31-12-2010	BO PRDiM 31-12-2010	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2011
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	18 447 777,77	36 979,01	14 994 995,15	-	33 479 751,93
Leasing	1 125 042,92	-	1 021 350,18	-	2 146 393,10
Dyskonto zobowiązań	2 936 615,09	2 162,46	2 611 856,55	-	5 550 634,10
Kary naliczone nieotrzymane	158 354,46	-	381 434,50	-	539 788,96
Odsetki nieotrzymane	-	5 860,91	1 102 783,37	-	1 108 644,28
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	356 237,91	-	814 384,52	-	1 170 622,43
Zapas deweloperski	81 109,00	-	-	81 109,00	-
Aport	5 177 063,16	-	-	494 597,87	4 682 465,29
Wycena obligacji	262 264,90	-	98 261,52	-	360 526,42
Wycena kredytów i pożyczek	-	-	99 556,42	-	99 556,42
Forward	1 082 282,32	-	-	1 082 282,32	-
Finansowanie zewnętrzne	200 267,77	-	-	84 431,38	115 836,39
Odszkodowanie naliczone nieotrzymane	-	-	648 108,31	-	648 108,31
Aktualizacja wyceny środków trwałych	-	2 475 978,71	606 482,21	355 482,44	2 726 978,48
Wycena obligacji z kapitałem aktualizacji	150 681,34	-	-	149 287,18	1 394,16
Suma dodatnich różnic przejściowych	29 977 696,64	2 520 981,09	22 379 212,73	2 247 190,19	52 630 700,27
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	5 695 761,00	478 986,00	4 252 050,00	426 966,00	9 999 832,00

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Bieżący podatek dochodowy	259 312,00	571 432,62
Dotyczący roku obrotowego	259 312,00	571 432,62
Odroczony podatek dochodowy	-614 711,00	371 511,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-614 711,00	371 511,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	-355 399,00	942 943,62

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W SPRAWOZDANIU ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	01.01-31.03.2012	01.01-31.03.2011
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	-265,00	51,00
Podatek od niezrealizowanego zysku/(straty) z tytułu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	-265,00	51,00
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-265,00	51,00

6. Pozycje pozabilansowe

	31-03-2012	31-12-2011
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	34 178 311,34	57 509 481,38
Od pozostałych jednostek	34 178 311,34	57 509 481,38
- otrzymane gwarancje	31 498 213,34	54 829 383,38
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	2 680 098,00	2 680 098,00
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	127 166 950,04	119 271 985,10
Na rzecz jednostek powiązanych	16 000 000,00	16 000 000,00
- udzielone poręczenia	16 000 000,00	16 000 000,00
Na rzecz pozostałych jednostek	111 166 950,04	103 271 985,10
- sprawy sporne	7 127 800,25	7 127 800,25
- udzielone gwarancje	99 792 217,79	93 897 252,85
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	4 246 932,00	2 246 932,00

Sprawy sporne

Sprawy sporne zostały opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym UNIBEP S.A. za 2011 rok.

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

7. Opis korekt poprzednich okresów

W stosunku do wcześniej prezentowanej informacji zmianie uległo:

a) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres 01.01.2011 – 31.03.2011 w zakresie pkt.B – Pozostałe dochody:

- w okresie porównywalnym nie wykazywano w pozostałych dochodach całkowitych zysków i strat z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz podatku dochodowego wpływającego na pozycje prezentowane w kapitale. Skutki tej zmiany przedstawia poniższe zestawienie:

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	2011-03-31		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
B. POZOSTAŁE DOCHODY			
Zyski i straty z tytułu przeszacowania składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży (MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujmowanie informacji),	266,76	-	266,76
Podatek dochodowy dotyczący składników pozostałych dochodów ogółem	-51,00	-	- 51,00
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	215,76	-	215,76
Całkowite dochody ogółem	3 519 581,00	3 519 365,24	215,76
Łączne całkowite dochody, z tego przypadające:	3 519 581,00	3 519 365,24	215,76
akcjonariuszom jednostki dominującej	3 519 581,00	3 519 365,24	215,76

b) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym:

- zmiana w sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym wynikała z braku prezentacji sumy dochodów całkowitych oraz wydzielenia z kapitału zapasowego kapitału zapasowego ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej:

SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały		Zyski (straty) zatrzymane	
	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strat) bieżący netto
przed zmianą prezentacji				
01 STYCZNIA 2011 r.		113 763 320,64		
- wynik roku bieżącego	-	-	-	3 519 365,24
- kapitał z aktualizacji wycena obligacji	215,76	-	-	-
31 MARCA 2011r.	215,76	113 763 320,64	-	3 519 365,24
po zmianie prezentacji				
01 STYCZNIA 2011 r.		54 336 829,62	59 426 491,02	
- suma dochodów całkowitych	215,76			3 519 365,24
31 MARCA 2011r.	215,76	54 336 829,62	59 426 491,02	3 519 365,24

c) sprawozdanie z przepływów pieniężnych:

- zmianie ulega prezentacja Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych. W 2011 roku Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych był wykazywany w zobowiązaniach a środki pieniężne zgromadzone na rachunku ZFŚS zwiększały stan środków pieniężnych Spółki i prezentowane były jako środki o ograniczonej możliwości dysponowania. W sprawozdaniu za 2012 rok ZFŚS prezentowany jest zgodnie z paragrafem 49(a) założeń Konceptyjnych. Skutki tych zmian przedstawia poniższe zestawienie:

SPRAWOZDANIE Z PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

	31-03-2011		
	po zmianie prezentacji	przed zmianą prezentacji	różnica
Zmiana stanu należności	-54 038 124,14	-53 897 118,15	-141 005,99
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	59 472 363,96	59 935 974,42	-463 610,46
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 404 934,83	-15 800 318,38	-604 616,45
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-1 785 463,31	-1 180 846,86	-604 616,45
Środki pieniężne na koniec okresu	22 939 871,20	23 544 487,65	-604 616,45
w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	604 616,45	-604 616,45

8. Transakcje z podmiotami powiązаныmi (Spółki zależne)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności z tytułu dostaw i usł. oraz pozostałe należ.		Zobowiązania z tytułu dostaw i usł. oraz pozostałe zobowiązania	
	31-03-2012	31-12-2011	31-03-2012	31-12-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	3 775 174,56	1 303 362,73	3 419 022,88	374 271,23
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	3 775 174,56	1 303 362,73	3 419 022,88	374 271,23

WYSZCZEGÓLNIENIE	Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych		Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	
	31-03-2012	31-12-2011	31-03-2012	31-12-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	28 543 620,65	84 231 041,06	-	4 900 000,00
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	28 543 620,65	84 231 041,06	-	-

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki, zaliczki udzielone		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
	31-03-2012	31-12-2011	31-03-2012	31-12-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	8 123 583,23	3 788 090,15	-	5 261 920,59
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	8 123 583,23	3 788 090,15	-	5 261 920,59

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	31-03-2012	31-03-2011	31-03-2012	31-03-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	7 411 233,26	6 658 457,20	2 994 828,52	699 424,45
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	7 411 233,26	6 658 457,20	2 994 828,52	699 424,45

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31-03-2012	31-03-2011	31-03-2012	31-03-2011
Podmiot dominujący i jednostki zależne	93 013,10	321 128,34	-4 822,32	14 093,19
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	93 013,10	321 128,34	-4 822,32	14 093,19

9. Zysk (strata) na jedną akcję

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2012 - 31.03.2012:

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2012 - 31.03.2012.	34 021 684,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2012-31.03.2012	34 021 684,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	277 290,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	5,79
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	1 606 824,00
Średnia notowana cena akcji UNIBEP S.A. w okresie 01.01.2012 do 31.03.2012	5,84
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	275 141,10
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	2 148,90
Ilość akcji ogółem	34 023 832,90

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2011 - 31.03.2011:

Ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-31.03.2011	33 927 184,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2011-31.03.2011	33 927 184,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	209 790,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	5,60
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	1 174 824,00
Średnia notowana cena akcji UNIBEP S.A. w okresie 01.01.2011 do 31.03.2011	9,09
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	129 243,56
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	80 546,44
Ilość akcji ogółem	34 007 730,44

10. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym kwartalnym raporcie za I kwartał 2012.

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

Data publikacji niniejszego sprawozdania jest 15-05-2012 r.

Bielsk Podlaski, 15 maja 2012 r.