

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2015 do 31-03-2015

Prezentowane kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2015 do 31-03-2015 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.

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)

	NOTA	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Środki trwałe		63 791 942,53	64 240 149,88	65 097 878,61
Wartości niematerialne		6 836 219,08	6 651 013,54	6 389 235,06
Środki trwałe w budowie		108 459,11	195 662,40	628 548,41
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		7 986,00	7 986,00	7 986,00
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych - długookresowe		89 364 994,26	87 814 994,26	84 314 955,16
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej- długookresowe		-	-	422 757,62
Inne długoterminowe aktywa finansowe		2 076 036,41	2 075 503,79	1 703 131,19
Kaucje z tytułu umów o budowę		30 927 690,25	27 110 811,87	18 393 943,65
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	34 512 606,00	30 258 489,00	20 854 808,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		1 677 423,06	1 767 365,85	1 879 270,62
Pożyczki udzielone		12 563 584,92	8 797 247,32	1 560,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 209 253,68	1 294 497,86	1 497 877,42
Aktywa trwałe razem		243 076 195,30	230 213 721,77	201 191 951,74
Aktywa obrotowe				
Zapasy		27 264 293,92	25 441 459,81	30 303 375,39
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		193 673 614,92	150 357 917,58	161 209 316,22
Kaucje z tytułu umów o budowę		18 639 987,22	20 212 763,66	23 724 057,47
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2	88 728 246,79	61 671 690,04	49 025 336,21
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		191 803,00	-	433 366,50
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - krótkookresowe		5 059 209,36	2 000 686,08	230 826,02
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		40 231 276,36	111 575 265,20	62 310 851,64
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		7 100 001,74	6 517 092,81	6 770 146,66
Pożyczki udzielone		8 513 912,61	5 420 475,90	5 809 469,57
Aktywa obrotowe razem		389 402 345,92	383 197 351,08	339 816 745,68
Aktywa przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
AKTYWA RAZEM		632 478 541,22	613 411 072,85	541 008 697,42

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (w złotych)

	NOTA	2015-03-31	2014-12-31	2014-03-31
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		3 507 063,40	3 507 063,40	3 442 016,40
Pozostałe kapitały		183 993 259,46	181 134 340,46	177 659 166,59
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		62 153 761,02	62 153 761,02	60 462 539,02
Zyski (straty) zatrzymane		19 779 288,11	13 321 685,20	8 692 047,07
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		207 279 610,97	197 963 089,06	189 793 230,06
Kapitał przypadający udziałom niesprawującym kontroli				
Kapitał własny ogółem		207 279 610,97	197 963 089,06	189 793 230,06
Zobowiązania długoterminowe				
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		17 141 778,65	17 473 316,62	32 857 918,04
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	979 334,00	949 720,00	751 377,00
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	4	21 680 748,00	16 208 392,00	12 894 036,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		28 787 856,45	26 414 021,14	25 271 195,66
Przychody przyszłych okresów		691 715,56	727 616,94	518 712,94
Zobowiązania długoterminowe razem		69 281 432,66	61 773 066,70	72 293 239,64
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		214 689 148,51	206 341 083,06	178 792 957,39
Kaucje z tytułu umów o budowę		27 793 803,63	27 156 662,31	23 865 256,86
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	2	21 176 324,77	18 115 945,31	15 451 745,45
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		24 889 028,11	24 854 390,81	15 453 164,70
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		102 120,32	9 512 718,16	1 791 352,04
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	67 029 340,17	67 493 256,55	43 283 524,17
Przychody przyszłych okresów		237 732,08	200 860,89	284 227,11
Zobowiązania krótkoterminowe razem		355 917 497,59	353 674 917,09	278 922 227,72
PASYWA RAZEM		632 478 541,22	613 411 072,85	541 008 697,42
Wartość księgowa		207 279 610,97	197 963 089,06	189 793 230,06
Liczba akcji		35 070 634	35 070 634	34 420 164
Wartość księgowa na jeden akcję (w zł)		5,91	5,64	5,51

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)**A. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)**

Okres 3 miesięcy zakończony

Działalność operacyjne

Przychody ze sprzedaży

	2015-03-31	2014-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	248 603 472,40	201 422 851,95
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	452 978,61	918 447,44
Przychody ze sprzedaży ogółem	249 056 451,01	202 341 299,39
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	235 983 218,18	190 871 855,52
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	490 244,52	994 361,78
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	12 582 988,31	10 475 082,09
Koszty sprzedaży	193 433,79	809 707,68
Koszty zarządu	5 602 938,74	5 778 105,41
Pozostałe przychody operacyjne	2 444 399,66	870 774,77
Pozostałe koszty operacyjne	519 276,88	2 735 455,59
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 711 738,56	2 022 588,18
Przychody finansowe	1 725 905,76	2 836 488,98
Koszty finansowe	1 866 168,48	791 264,88
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 571 475,84	4 067 812,28
Podatek dochodowy	2 113 872,93	1 561 968,17
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 457 602,91	2 505 844,11
Zysk (strata) z działalności zaniechanej	-	-
Zysk (strata) netto	6 457 602,91	2 505 844,11

Okres 3 miesięcy zakończony

B. POZOSTAŁE DOCHODY

	2015-03-31	2014-03-31
Zysk (strata) netto	6 457 602,91	2 505 844,11
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>		
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek działających za granicą	-	-
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek wycenianych metodą praw własności	-	-
Strata netto z zabezpieczenia udziału w aktywach netto w jednostkach działających za granicą	-	-
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych	3 529 530,00	-1 292 700,06
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</i>		
Przeszacowanie rzeczowego majątku trwałego	-	-
Zyski (straty) aktuarialne z programów określonych świadczeń	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	- 670 611,00	245 613,00
Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu	2 858 919,00	- 1 047 087,06
Całkowite dochody ogółem	9 316 521,91	1 458 757,05
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej z tego:	6 457 602,91	2 505 844,11
akcjonariuszom jednostki dominującej	6 457 602,91	2 505 844,11
Zysk/strata netto, z tego przypadający:	6 457 602,91	2 505 844,11
akcjonariuszom jednostki dominującej	6 457 602,91	2 505 844,11
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,18	0,07
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,18	0,07
Łączne całkowite dochody, z tego przypadające:	9 316 521,91	1 458 757,05
akcjonariuszom jednostki dominującej	9 316 521,91	1 458 757,05
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,27	0,04
Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,27	0,04

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (w złotych)

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały					Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy - opcje menedżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2014r.	3 442 016,40	30 446 292,07	1 170 846,00	86 626 576,56	60 462 539,02	-	6 186 202,96	188 334 473,01
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	6 186 202,96	- 6 186 202,96	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą	-	-	-	1 977 726,88	-	-1 977 726,88	-	-
- podział zysku na wypłatę dywidendy	-	-	-	-	-	- 4 208 476,08	-	- 4 208 476,08
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	65 047,00	-	- 1 170 846,00	1 170 846,00	1 691 222,00	-	-	1 756 269,00
- suma dochodów całkowitych	-	- 1 240 862,07	-	-	-	-	13 321 685,20	12 080 823,13
31 grudnia 2014 r.	3 507 063,40	29 205 430,00	-	89 775 149,44	62 153 761,02	-	13 321 685,20	197 963 089,06

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pozostałe kapitały					Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem
	Kapitał podstawowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy - opcje menedżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych	Zysk (strat) bieżący netto	
01 STYCZNIA 2014r.	3 442 016,40	30 446 292,07	1 170 846,00	86 626 576,56	60 462 539,02	-	6 186 202,96	188 334 473,01
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane	-	-	-	-	-	6 186 202,96	- 6 186 202,96	-
- suma dochodów całkowitych	-	-1 047 087,06	-	-	-	-	2 505 844,11	1 458 757,05
31 MARCA 2014 r.	3 442 016,40	29 399 205,01	1 170 846,00	86 626 576,56	60 462 539,02	6 186 202,96	2 505 844,11	189 793 230,06

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)

	Okres 3 miesięcy zakończony	
	2015-03-31	2014-03-31
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) brutto	8 571 475,84	4 067 812,28
II. Korekty razem	-73 369 815,83	-27 705 825,48
1. Amortyzacja	1 707 445,48	1 647 786,46
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	207 776,51	-72 524,53
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-6 318,38	-673 040,63
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 959 049,23	-1 217 522,83
5. Zmiana stanu rezerw	-1 104 913,38	2 783 345,08
6. Zmiana stanu zapasów	-1 822 834,11	185 967,16
7. Zmiana stanu należności	-72 579 780,69	-41 017 339,06
8. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	14 419 421,54	18 221 704,71
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-476 708,84	-2 825 211,98
10. Inne korekty	431 473,86	-59 112,64
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-11 186 328,59	-4 679 877,22
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	-64 798 339,99	-23 638 013,20
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-401 933,32	-672 419,10
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	2 706 609,88	42 370,41
Nabycie akcji, udziałów i innych aktywów finansowych (w tym weksle i dopłaty do kapitału)	-1 550 000,00	-
Odsetki i dywidendy otrzymane	756 949,67	877 412,87
Pożyczki spłacone/udzielone	-6 754 110,00	11 179 944,00
Pozostałe (w tym realizacja forwardów)	1 746 524,02	1 425 648,90
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 495 959,75	12 852 957,08
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów		2 080 000,00
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów i obligacji	-1 641 482,00	-1 659 907,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-507 654,22	-495 811,92
Zapłacone odsetki	-372 871,77	-302 443,64
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	-2 522 007,99	-378 162,56
Zmiana netto stanu środków pieniężnych	-70 816 307,73	-11 163 218,68
w tym:		
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	70 027,58	-
- różnice kursowe	-882 439,22	-170 650,15
Środki pieniężne na początek okresu	111 859 995,73	73 644 720,47
Środki pieniężne na koniec okresu	41 043 688,00	62 481 501,79
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Przy sporządzaniu skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, przyjęto te same ogólne zasady, które zostały zastosowane przy sporządzaniu rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego za okres zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku, które zostało opublikowane w dniu 20-03-2015 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących zmian do standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2015 roku:

- Poprawki do MSSF (2010-2012) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Poprawki do MSSF (2011-2013) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku,
- Zmiany do MSR 19 „Programy określonych świadczeń: składki pracownicze” – obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 lipca 2014 roku.

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

1.1.1. Standardy i interpretacje

Standardy i interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, które według stanu na dzień 31 marca 2015 roku nie zostały zatwierdzone przez KE do stosowania i w związku z tym nie zostały zastosowane w niniejszym sprawozdaniu.

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie,
- Poprawki do MSSF (2012-2014) – zmiany w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – planowane obowiązywanie w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się 1 lipca 2016 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28 – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy Inwestorem, a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 14 „Działalność objęta regulacją cen; salda pozycji odroczone” – obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” - obowiązujący w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2017 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo”- obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne”- wyjaśnienia odnośnie dozwolonych do stosowania metod amortyzacji - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” - ujmowanie udziałów we wspólnych działaniach - obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 1 „Inicjatywa w zakresie ujawniania informacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 „Jednostki Inwestycyjne: Zastosowanie wyjątku od konsolidacji” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku,
- Zmiany do MSR 27 „Metoda praw własności w jednostkowym sprawozdaniu finansowym” obowiązujące w odniesieniu do okresów sprawozdawczych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2016 roku.

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

1.2. Wybrane dane finansowe w przeliczeniu na EUR

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

Wyszczególnienie	31-03-2015		31-12-2014		31-03-2014	
	PLN	EUR	PLN	PLN	PLN	EUR
Aktywa trwale	243 076 195,30	59 446 367,16	230 213 721,77	54 011 618,56	201 191 951,74	48 232 433,95
Aktywa obrotowe	389 402 345,92	95 231 681,57	383 197 351,08	89 903 890,17	339 816 745,68	81 465 429,41
Aktywa razem	632 478 541,22	154 678 048,72	613 411 072,85	143 915 508,73	541 008 697,42	129 697 863,36
Kapitał własny	207 279 610,97	50 692 005,62	197 963 089,06	46 445 132,69	189 793 230,06	45 499 779,46
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	425 198 930,25	103 986 043,10	415 447 983,79	97 470 376,04	351 215 467,36	84 198 083,90
Pasywa razem	632 478 541,22	154 678 048,72	613 411 072,85	143 915 508,73	541 008 697,42	129 697 863,36

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

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

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 marca 2014 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1713 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony			
	31-03-2015		31-03-2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	248 603 472,40	59 920 333,68	201 422 851,95	48 079 164,55
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	452 978,61	109 180,41	918 447,44	219 231,26
Koszty sprzedanych produktów i usług	235 983 218,18	56 878 502,30	190 871 855,52	45 560 666,33
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	490 244,52	118 162,53	994 361,78	237 351,84
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	12 582 988,31	3 032 849,26	10 475 082,09	2 500 377,64
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 711 738,56	2 099 770,68	2 022 588,18	482 787,08
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 571 475,84	2 065 963,47	4 067 812,28	970 977,30
Zysk (strata) netto	6 457 602,91	1 556 461,45	2 505 844,11	598 139,14
Całkowite dochody ogółem	9 316 521,91	2 245 540,24	1 458 757,05	348 201,90

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2015r. do 31.03.2015r., przyjęto kurs średni EUR, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1489 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z całkowitych dochodów danych za okres od 01.01.2014r. do 31.03.2014r., 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 4,1894 PLN/EUR.

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych w przeliczeniu na EUR

Wyszczególnienie	Okres 3 miesięcy zakończony			
	31-03-2015		31-03-2014	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-64 798 339,99	-15 618 197,59	-23 638 013,20	-5 642 338,57
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	-3 495 959,75	-842 623,29	12 852 957,08	3 067 970,85
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-2 522 007,99	-607 873,89	-378 162,56	-90 266,52
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	-70 816 307,73	-17 068 694,77	-11 163 218,68	-2 664 634,24
F. Środki pieniężne na początek okresu	111 859 995,73	26 244 045,64	73 644 720,47	17 757 696,87
G. Środki pieniężne na koniec okresu	41 043 688,00	10 037 585,72	62 481 501,79	14 978 903,89

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2015r.-31.03.2015r., przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1489 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2014 roku, tj. kurs 4,2623 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2015 roku, tj. kurs 4,0890 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres – 01.01.2014r.-31.03.2014r., przyjęto niżej opisane kursy EUR:

- do obliczenia danych z pozycji A, B, C, D – kurs średni obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie, ustalonych przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1894 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2013 roku, tj. kurs 4,1472 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 marca 2014 roku, tj. kurs 4,1713 PLN/EUR.

2. Informacja o kontraktach długoterminowych

UJAWNIECIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	31-03-2015	31-12-2014
Planowane przychody z bieżących projektów	2 503 116 007,41	2 368 586 356,89
Planowane koszty z bieżących projektów	2 386 288 021,12	2 257 219 100,36
Planowana marża na bieżących projektach	116 827 986,29	111 367 256,53
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 128 764 840,50	1 011 579 506,78
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 079 156 582,76	964 177 910,85
Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat	49 608 257,74	47 401 595,93
Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach	67 219 728,55	63 965 660,60
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	57,54%	57,44%
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	1 061 209 766,86	967 894 243,17
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	88 728 246,79	61 671 690,04
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	21 176 324,77	18 115 945,31
- w tym dotyczące planowanej straty	3 151,62	129 518,88

3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących**3.1. Rezerwy**

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2015	31-12-2014
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO- RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	949 720,00	733 112,00
- odprawy emerytalne	884 490,00	685 681,00
- odprawy rentowe	65 230,00	47 431,00
a) zwiększenia (z tytułu)	29 614,00	216 608,00
- odprawy emerytalne	27 394,25	198 809,00
- odprawy rentowe	2 219,75	17 799,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO- RENTOWE NA KONIEC OKRESU	979 334,00	949 720,00
- odprawy emerytalne	911 884,25	884 490,00
- odprawy rentowe	67 449,75	65 230,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2015	31-12-2014
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO- RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU	116 426,00	35 580,00
- odprawy emerytalne	104 999,00	26 242,00
- odprawy rentowe	11 427,00	9 338,00
a) zwiększenia (z tytułu)	451,74	162 668,75
- odprawy emerytalne	-	160 579,75
- odprawy rentowe	451,74	2 089,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	22 000,00	81 822,75
- odprawy emerytalne	22 000,00	81 822,75
- odprawy rentowe	-	-
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO- RENTOWE NA KONIEC OKRESU	94 877,74	116 426,00
- odprawy emerytalne	82 999,00	104 999,00
- odprawy rentowe	11 878,74	11 427,00

WYSZCZEGÓLNIENIE	STAN NA DZIEŃ	
	31-03-2015	31-12-2014
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU	67 376 830,55	40 237 251,09
- świadczenia pracownicze	10 116 343,35	4 296 445,64
- naprawy gwarancyjne	16 217 421,48	12 785 425,78
- rezerwa na podwykonawców	37 706 246,75	21 591 266,54
- rezerwa na zobowiązania	3 043 818,97	1 279 685,13
- koszty pozostałe	293 000,00	284 428,00
a) zwiększenia (z tytułu)	40 945 085,26	264 599 915,73
- świadczenia pracownicze	2 290 266,68	15 982 288,00
- naprawy gwarancyjne	1 298 140,03	5 292 840,46
- rezerwa na podwykonawców	37 312 427,15	240 835 653,42
- rezerwa na zobowiązania	-	1 824 133,85
- koszty pozostałe	44 251,40	665 000,00
b) wykorzystanie (z tytułu)	41 387 453,38	237 460 336,27
- świadczenia pracownicze	4 754 810,89	10 162 390,29
- naprawy gwarancyjne	-	1 860 844,76
- rezerwa na podwykonawców	36 483 642,49	224 720 673,21
- rezerwa na zobowiązania	-	60 000,01
- koszty pozostałe	149 000,00	656 428,00
c) rozwiązanie (z tytułu)	-	-
- świadczenia pracownicze	-	-
POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU	66 934 462,43	67 376 830,55
- świadczenia pracownicze	7 651 799,14	10 116 343,35
- naprawy gwarancyjne	17 515 561,51	16 217 421,48
- rezerwa na podwykonawców	38 535 031,41	37 706 246,75
- rezerwa na zobowiązania	3 043 818,97	3 043 818,97
- koszty pozostałe	188 251,40	293 000,00

3.2. Odpisy aktualizacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2015 do 31-03-2015	01-01-2014 do 31-12-2014
Stan na początek okresu	17 423 290,31	11 509 259,66
- środki trwałe	55 889,00	55 889,00
- zapasy	873 626,54	830 049,60
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 850 392,68	9 163 338,97
- pożyczki	385 900,00	202 500,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 257 482,09	1 257 482,09
a) zwiększenia (z tytułu)	401 617,29	6 885 080,80
- środki trwałe	-	-
- zapasy	-	767 376,54
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	-	5 934 304,26
- pożyczki	-	183 400,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	401 617,29	-
b) zmniejszenia (z tytułu)	458 314,48	971 050,15
- środki trwałe	12 313,00	-
- zapasy	39 935,00	723 799,60
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	401 617,29	247 250,55
- pożyczki	-	-
- kaucje z tytułu umów o budowę	4 449,19	-
ODPISY AKTUALIZUJĄCE RAZEM	17 366 593,12	17 423 290,31
- środki trwałe	43 576,00	55 889,00
- zapasy	833 691,54	873 626,54
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	14 448 775,39	14 850 392,68
- pożyczki	385 900,00	385 900,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 654 650,19	1 257 482,09

4. Bieżący i odroczony podatek dochodowy**UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ
DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU
ODROZONEGO**

	31-12-2014	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2015
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	16 217 421,48	1 298 140,03	-	17 515 561,51
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	11 989 401,93	-	2 530 049,87	9 459 352,06
Rezerwa na koszty podwykonawców	37 706 246,75	828 784,66	-	38 535 031,41
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	17 986 426,43	3 186 746,72	-	21 173 173,15
Kontrakty - rezerwa na straty	129 518,88	-	126 367,04	3 151,84
Produkcja niezakończona podatkowo	43 225 947,94	21 864 501,59	-	65 090 449,53
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	2 824 879,01	428 922,05	-	3 253 801,06
Nieopłacone odsetki	1 410,42	-	1 256,01	154,41
Dyskonto należności	1 651 025,70	104 355,01	-	1 755 380,71
Odpis na zapasy i inne aktywa	9 244 591,66	-	52 248,00	9 192 343,66
Wycena instrumentów zabezpieczających	1 634 468,34	-	755 380,02	879 088,32
Koszty nabycia udziałów	157 029,00	-	-	157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek i obligacji	42 665,58	294 824,58	-	337 490,16
Inne koszty	2 618 694,24	-	2 160 111,55	458 582,69
Strata podatkowa	13 502 672,48	9 235,72	-	13 511 908,20
Suma ujemnych różnic przejściowych	158 932 399,84	28 015 510,36	5 625 412,49	181 322 497,71
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	30 197 156,00	5 322 946,00	1 068 829,00	34 451 273,00

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji

stawka podatkowa

Aktywa z tytułu odroczonego podatku

	322 804,00	-	-	322 804,00
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	61 333,00	-	-	61 333,00

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

	31-12-2014	zwiększenia	zmniejszenia	31-03-2015
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	61 671 690,04	27 056 556,75	-	88 728 246,79
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	3 455 642,48	-	409 520,22	3 046 122,26
Dyskonto zobowiązań	3 726 565,24	-	157 150,07	3 569 415,17
Kary naliczone a nie otrzymane	1 108 781,77	65 531,10	-	1 174 312,87
Odsetki nieotrzymane	1 230 627,22	48 599,13	-	1 279 226,35
Dotatnie niezrealizowane różnice kursowe	957 330,99	-	209 746,76	747 584,23
Wycena kredytów, pożyczek, weksla	621 646,39	132 747,60	-	754 393,99
Wycena instrumentów zabezpieczających	2 620 812,12	-	937 478,00	1 683 334,12
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	9 194 717,30	-	317 197,76	8 877 519,54
Suma dodatnich różnic przejściowych	84 587 813,55	27 303 434,58	2 031 092,81	109 860 155,32
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:	16 071 683,00	5 187 653,00	385 908,00	20 873 428,00

Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów zabezpieczających

stawka podatkowa

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku

	719 520,00	3 529 530,00	-	4 249 050,00
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	136 709,00	670 611,00	-	807 320,00

UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZCZONEGO				
	31-12-2013	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2014
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	12 785 425,78	3 431 995,70	-	16 217 421,48
Rezerwa na pozostałe świadczenia pracownicze	6 234 713,63	5 754 688,30	-	11 989 401,93
Rezerwa na koszty podwykonawców	21 591 266,54	16 114 980,21	-	37 706 246,75
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	14 331 541,26	3 654 885,17	-	17 986 426,43
Kontrakty - rezerwa na straty	-	129 518,88	-	129 518,88
Produkcja niezakończona podatkowo	18 641 620,63	24 584 327,31	-	43 225 947,94
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	1 996 465,18	828 413,83	-	2 824 879,01
Nieopłacone odsetki	7 070,56	-	5 660,14	1 410,42
Dyskonto należności	2 180 637,58	-	529 611,88	1 651 025,70
Odpis na zapasy i inne aktywa	5 037 047,85	4 207 543,81	-	9 244 591,66
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	338 505,39	-	338 505,39	-
Wycena instrumentów zabezpieczających	179 247,10	1 455 221,24	-	1 634 468,34
Koszty nabycia udziałów	157 029,00	-	-	157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek i obligacji	5 877,48	36 788,10	-	42 665,58
Inne koszty	2 819 673,42	-	200 979,18	2 618 694,24
Strata podatkowa	-	13 502 672,48	-	13 502 672,48
Suma ujemnych różnic przejściowych	86 306 121,40	73 701 035,03	1 074 756,59	158 932 399,84
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	16 398 162,00	14 003 198,00	204 204,00	30 197 156,00
Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	124 856,00	197 948,00	-	322 804,00
stawka podatkowa	0,19	0,19	0,19	0,19
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	23 723,00	37 610,00	-	61 333,00

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

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS		
	01.01-31.03.2015	01.01-31.03.2014
Bieżący podatek dochodowy	1 566 244,93	1 825 811,17
Dotyczący roku obrotowego	1 566 244,93	1 825 811,17
Odroczony podatek dochodowy	547 628,00	-263 843,00
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	547 628,00	-263 843,00
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	2 113 872,93	1 561 968,17
Efektywna stopa podatkowa	24,66%	38,40%

PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM		
	01.01-31.03.2015	01.01-31.03.2014
Bieżący podatek dochodowy	-	-
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
Odroczony podatek dochodowy	670 611,00	-245 613,00
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	670 611,00	-245 613,00
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych	-670 611,00	245 613,00

W zakresie prawidłowości obliczania i deklarowania podatku dochodowego od osób prawnych za 2011 rok w UNIBEP S.A. trwa postępowanie kontrolne Urzędu Kontroli Skarbowej.

5. Należności i zobowiązania warunkowe, sprawy sporne

	31-03-2015	31-12-2014
NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	67 888 333,69	74 414 502,44
Od pozostałych jednostek	67 888 333,69	74 414 502,44
- otrzymane gwarancje*	67 764 333,69	74 290 502,44
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	124 000,00	124 000,00
ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE	205 635 399,17	209 664 280,79
Na rzecz jednostek powiązanych	22 964 878,78	23 376 907,58
- udzielone poręczenia	19 964 878,78	20 376 907,58
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	3 000 000,00	3 000 000,00
Na rzecz pozostałych jednostek	182 670 520,39	186 287 373,21
- sprawy sporne	27 963 844,71	28 230 002,61
- udzielone gwarancje*	152 459 743,68	155 810 438,60
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	2 246 932,00	2 246 932,00

*bez gwarancji zwrotu zaliczki

Sprawy sporne

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

— Elżbieta Zwolińska Hurtownia „Andrzej” - Sprawa dotyczy kradzieży wyposażenia dla hotelu Victoria w Mińsku. Sąd I instancji zasądził od Unibep S.A. zapłatę całości kwoty czyli 129 tys. EUR. UNIBEP SA złożył apelację. Termin rozprawy apelacyjnej został wyznaczony na 15 maja 2015 r. Jednocześnie UNIBEP S.A. planuje dochodzić naprawienia szkody w powyższym zakresie od firmy odpowiedzialnej za transport.

— EG BYGG AS (aktualna nazwa spółki - Eiendomsgruppen Midt-Norge AS) – W październiku 2013 UNIBEP S.A. skierował do sądu wnioski o wszczęcie postępowania egzekucyjnego dotyczącego zapłaty kwoty należnej spółce na mocy ugody sądowej (opisanej w sprawozdaniu finansowym za 2012 r.). W dniu 14 sierpnia 2014 r. Sąd odwoławczy wydał decyzję, w której uznał, że UNIBEP S.A. jest uprawniona do żądania zapłaty. W związku z tym w dniu 10.10.2014 inwestor dokonał wpłaty w kwocie 1.500 tys. NOK. Kwota 165 tys. NOK została zatrzymana (i jednocześnie potrącona z roszczeniem E.G.) na poczet usunięcia usterek związanych z wymianą parkietu w jednym z mieszkań i pracami na placu przy budynku.

W dniu 6 maja 2014 wpłynął pozew od Inwestora na kwotę 5.545 tys. NOK dotyczący zastępczego usuwania usterek. W dniu 10 października 2014 r. Inwestor rozszerzył powództwo do kwoty 10.818 tys. NOK netto. Spółka szacowała, że pozew jest niezasadny. Oceniono, że roszczenie inwestora jest zasadne w kwocie ok. 1.000 tys. NOK. W dniach 11-13 maja odbyła się rozprawa sądowa przed sądem w Trondheim. W dniu 13 maja została zawarta ugoda sądowa na podstawie której Unibep ma zapłacić Wspólnocie Mieszkaniowej 1.100 tys. NOK. W związku z powyższym wszelkie roszczenia między Unibep S.A. a EG BYGG AS uznaje się za zakończone. Zasądzona kwota znajduje pokrycie w utworzonych w poprzednich okresach rezerwach na zobowiązania.

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

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

Suma pozostałych spraw spornych szacowana jest na dzień 31.03.2015 r. na kwotę 825 tys. zł.

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

6. Instrumenty finansowe**Wartość bilansowa**

Stan na dzień 31-03-2015r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	49 567 677,47	-	-56 581 660,08	-7 013 982,61
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	174 611 359,60	-	-	174 611 359,60
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	88 728 246,79	-	-	88 728 246,79
Pożyczki udzielone	-	21 077 497,53	-	-	21 077 497,53
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-300 735,86	-	-300 735,86
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	4 249 050,00	-	-	-	4 249 050,00
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-41 730 070,90	-41 730 070,90
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	-	-	-	-21 176 324,77	-21 176 324,77
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-214 689 148,51	-214 689 148,51
	4 249 050,00	333 984 781,39	-300 735,86	-334 177 204,26	3 755 891,27

*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Stan na dzień 31-12-2014r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite	Pożyczki i należności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Zobowiązania finansowe wyceniane wg zamortyzowanego kosztu	Ogółem
Kaucje z tytułu umów o budowę	-	47 323 575,53	-	-53 570 683,45	-6 247 107,92
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *	-	130 968 017,03	-	-	130 968 017,03
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	-	61 671 690,04	-	-	61 671 690,04
Pożyczki udzielone	-	14 217 723,22	-	-	14 217 723,22
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF	-	-	-294 822,30	-	-294 822,30
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	719 520,00	-	-	-	719 520,00
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania	-	-	-	-42 032 885,13	-42 032 885,13
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	-	-	-	-18 115 945,31	-18 115 945,31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	-	-	-206 341 083,06	-206 341 083,06
	719 520,00	254 181 005,82	-294 822,30	-320 060 596,95	-65 454 893,43

*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Wartości godziwe nie różnią się od bilansowych.

Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31-03-2015			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	-	-	-
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	5 059 209,36	-	5 059 209,36
Razem	-	5 059 209,36	-	5 059 209,36

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

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31-03-2015			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	-	300 735,86	-	300 735,86
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń	-	-	-	-
Razem	-	300 735,86	-	300 735,86

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

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

Pochodne instrumenty finansowe

Walutowe kontrakty terminowe	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2015	31-12-2014
- wyceniane przez wynik finansowy				
Forward	-	-	-	-
Opcja	-	-	-	-
IRS	-	-	300 735,86	294 822,30
RAZEM:	-	-	300 735,86	294 822,30
- wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń				
Forward	5 059 209,36	2 000 686,08	-	-
RAZEM:	5 059 209,36	2 000 686,08	-	-

Struktura wiekowa	31-03-2015	31-12-2014
-poniżej 1 roku	5 059 209,36	2 000 686,08
-od 1 do 3 lat	-	-
-od 3 do 5 lat	-	-
Razem:	5 059 209,36	2 000 686,08

Zobowiązania finansowe z tytułu transakcji IRS wyceniane w wartości godziwej

Struktura wiekowa	31-03-2015	31-12-2014
-poniżej 1 roku	-	-
-od 1 do 3 lat	300 735,86	294 822,30
-od 3 do 5 lat	-	-
Razem:	300 735,86	294 822,30

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należ.		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący, jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	18 423 425,44	9 256 996,58	681 030,35	4 038 014,75
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	18 423 425,44	9 256 996,58	681 030,35	4 038 014,75

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów o budowę		Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych i współkontrolowanych	
	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący, jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	3 538 940,77	3 113 558,33	89 372 980,26	87 822 980,26
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	3 538 940,77	3 113 558,33	89 372 980,26	87 822 980,26

WYSZCZEGÓLNIENIE	Inne długoterminowe aktywa finansowe	
	31-03-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący, jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	2 076 036,41	2 075 503,79
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	2 076 036,41	2 075 503,79

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone		Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	
	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący, jednostki zależne i stowarzyszone	15 594 432,08	8 797 247,32	5 314 030,13	5 538 951,09
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	15 594 432,08	8 797 247,32	5 314 030,13	5 538 951,09

WYSZCZEGÓLNIENIE	Rozliczenia międzyokresowe		Środki trwałe	
	31-03-2015	31-12-2014	31-03-2015	31-12-2014
Podmiot dominujący, jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	-	20 353,37	-	96 076,16
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	-	20 353,37	-	96 076,16

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	31-03-2015	31-03-2014	31-03-2015	31-03-2014
Podmiot dominujący, jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	14 441 415,86	13 797 214,28	999 215,09	14 345 780,02
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	14 441 415,86	13 797 214,28	999 215,09	14 345 780,02

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	31-03-2015	31-03-2014	31-03-2015	31-03-2014
Podmiot dominujący, jednostki zależne, współkontrolowane i stowarzyszone	238 226,43	172 056,28	7 780,66	104 554,65
Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi	238 226,43	172 056,28	7 780,66	104 554,65

8. Zysk (strata) na jedną akcję

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

Ilość akcji zwykłych na dzień 31.03.2015	35 070 634,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2015-31.03.2015	35 070 634,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	-
Cena za akcje w programie motywacyjnym	-
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	-
Średnia cena akcji notowana w okresie 01.01.2015-31.03.2015	9,20
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	-
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	-
Ilość akcji ogółem	35 070 634,00

Wyliczenie średniej ważonej liczby akcji zwykłych i liczby akcji rozwodniających za 01.01.2014 - 31.03.2014:

Ilość akcji zwykłych na dzień 31.03.2014	34 420 164,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.2014-31.03.2014	34 420 164,00
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	650 470,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	2,70
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	1 756 269,00
Średnia cena akcji notowana w okresie 01.01.2014-31.03.2014	8,17
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	214 965,61
Ilość akcji zwykłych rozwodniających	435 504,39
Ilość akcji ogółem	34 855 668,39

9. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym kwartalnym raporcie za I kwartał 2015.

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

Data publikacji niniejszego sprawozdania jest 15-05-2015r.

Bielsk Podlaski, 15 maja 2015r.