

**Skrócone sprawozdanie finansowe za okres od 01-01-2014 do 30-09-2014**

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe UNIBEP S.A. za III kwartały 2014 roku nie było badane ani też nie podlegało przeglądowi przez Biegłego Rewidenta.

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (w złotych)**

	NOTA	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
<b>AKTYWA</b>				
<b>Aktywa trwałe</b>				
Środki trwałe		64 852 927,11	65 114 820,17	54 650 457,92
Wartości niematerialne		6 495 760,26	6 459 895,32	6 453 487,48
Środki trwałe w budowie		1 045 622,63	504 126,49	7 465 931,80
Inwestycje w podmiot współkontrolowany		7 986,00	7 986,00	7 986,00
Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych długookresowe		84 314 955,16	84 314 955,16	84 314 955,16
Inne długoterminowe aktywa finansowe		2 075 521,89	1 703 170,66	1 703 244,49
Kaucje z tytułu umów o budowę		21 771 748,16	18 458 062,43	21 993 895,65
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3.2	27 509 223,00	16 421 885,00	27 247 163,00
Prawo wieczystego użytkowania gruntów		1 804 667,29	1 916 572,30	1 953 873,68
Pożyczki udzielone		8 653 960,59	5 749 253,26	5 745 024,38
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 178 046,89	1 426 269,97	1 386 590,93
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>219 710 418,98</b>	<b>202 076 996,76</b>	<b>212 922 610,49</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>				
Zapasy		27 619 621,43	30 489 342,55	36 298 167,14
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		185 060 082,48	142 686 211,29	185 456 253,44
Kaucje z tytułu umów o budowę		23 038 579,09	22 793 015,73	20 988 616,53
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	2	58 211 539,50	27 271 427,91	76 554 071,67
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		267 005,79	-	361 060,47
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej - krótkookresowe		1 627 467,54	2 120 685,69	1 161 717,84
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		82 356 408,88	73 322 449,94	12 107 505,86
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8 537 799,42	4 547 866,76	13 195 002,31
Pożyczki udzielone		5 421 570,64	11 266 564,54	11 503 055,16
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>392 140 074,77</b>	<b>314 497 564,41</b>	<b>357 625 450,42</b>
<b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>		-	-	-
<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>611 850 493,75</b>	<b>516 574 561,17</b>	<b>570 548 060,91</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINASOWEJ (w złotych)**

	NOTA	2014-09-30	2013-12-31	2013-09-30
<b>PASYWA</b>				
<b>Kapitał własny</b>				
Kapitał podstawowy		3 507 063,40	3 442 016,40	3 418 971,20
Pozostałe kapitały		181 038 459,47	178 706 253,65	177 345 497,38
w tym kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej		62 153 761,02	60 462 539,02	59 863 363,82
Zyski (straty) zatrzymane		12 760 773,75	6 186 202,96	10 066 669,23
<b>Kapitał własny ogółem</b>		<b>197 306 296,62</b>	<b>188 334 473,01</b>	<b>190 831 137,81</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>				
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		19 284 866,82	34 321 234,72	32 346 848,51
Rezerwy na zobowiązania długoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	787 907,00	733 112,00	758 845,50
Rezerwy z tytułu podatku odroczonego	3.2	15 281 746,00	8 970 569,00	18 200 407,00
Kaucje z tytułu umów o budowę		25 123 856,95	26 245 471,71	26 578 399,56
Przychody przyszłych okresów		777 704,92	554 181,44	613 404,44
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>61 256 081,69</b>	<b>70 824 568,87</b>	<b>78 497 905,01</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		202 639 351,76	161 485 720,29	171 524 369,67
Kaucje z tytułu umów o budowę		26 662 276,95	23 096 717,29	19 656 311,95
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	2	27 980 800,68	14 331 541,36	10 840 749,79
Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe		24 892 565,42	13 221 112,09	19 863 885,49
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		8 216 113,43	4 212 051,59	5 776 157,11
Rezerwy na zobowiązania krótkoterminowe i rozliczenia międzyokresowe bierne	3.1	62 165 542,73	40 272 831,09	73 189 333,03
Przychody przyszłych okresów		731 464,47	795 545,58	368 211,05
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>353 288 115,44</b>	<b>257 415 519,29</b>	<b>301 219 018,09</b>
<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>611 850 493,75</b>	<b>516 574 561,17</b>	<b>570 548 060,91</b>
Wartość księgową		197 306 296,62	188 334 473,01	190 831 137,81
Liczba akcji		35 070 634	34 420 164	34 189 712
Wartość księgową na akcję (w zł)		5,63	5,47	5,58

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)**

<b>A.RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (WARIANT KALKULACYJNY)</b>	<b>za 9 miesięcy kończących się 30 września 2014</b>	<b>za 3 miesiące kończące się 30 września 2014</b>	<b>za 9 miesięcy kończących się 30 września 2013</b>	<b>za 3 miesiące kończące się 30 września 2013</b>
<b>Działalność operacyjna</b>				
<b>Przychody ze sprzedaży</b>				
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	757 727 467,13	292 816 298,43	673 214 793,61	260 279 951,31
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 746 366,35	419 787,66	972 134,03	92 341,15
<b>Przychody ze sprzedaży ogółem</b>	<b>759 473 833,48</b>	<b>293 236 086,09</b>	<b>674 186 927,64</b>	<b>260 372 292,46</b>
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	720 671 321,17	279 970 007,50	635 390 998,71	243 943 941,85
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 733 626,21	368 790,93	834 930,59	59 609,76
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 068 886,10</b>	<b>12 897 287,66</b>	<b>37 960 998,34</b>	<b>16 368 740,85</b>
Koszty sprzedaży	2 786 898,55	1 058 306,34	2 582 651,80	805 726,17
Koszty zarządu	16 645 375,26	5 434 511,91	16 734 194,72	5 735 415,25
Pozostałe przychody operacyjne	3 340 459,13	912 010,12	3 452 206,66	554 022,46
Pozostałe koszty operacyjne	5 275 299,24	1 659 174,13	3 684 509,14	1 987 584,35
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>15 701 772,18</b>	<b>5 657 305,40</b>	<b>18 411 849,34</b>	<b>8 394 037,54</b>
Przychody finansowe	7 460 155,63	3 454 234,51	3 767 380,47	1 018 800,39
Koszty finansowe	5 110 635,29	1 392 899,70	6 787 534,90	2 023 369,51
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>18 051 292,52</b>	<b>7 718 640,21</b>	<b>15 391 694,91</b>	<b>7 389 468,42</b>
Podatek dochodowy	5 290 518,77	1 749 148,85	5 325 025,68	2 568 758,45
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>12 760 773,75</b>	<b>5 969 491,36</b>	<b>10 066 669,23</b>	<b>4 820 709,97</b>
<b>Zysk (strata) z działalności zaniechanej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12 760 773,75</b>	<b>5 969 491,36</b>	<b>10 066 669,23</b>	<b>4 820 709,97</b>

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW (w złotych)**

	<b>za 9 miesięcy kończących się 30 września 2014</b>	<b>za 3 miesiące kończące się 30 września 2014</b>	<b>za 9 miesięcy kończących się 30 września 2013</b>	<b>za 3 miesiące kończące się 30 września 2013</b>
<b>B. POZOSTAŁE DOCHODY</b>				
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>12 760 773,75</b>	<b>6 574 570,79</b>	<b>10 066 669,23</b>	<b>4 820 709,97</b>
<i>Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty po spełnieniu określonych warunków</i>	-	-	-	-
Efektywna część zmian wartości godziwej instrumentów zabezpieczających przepływy środków pieniężnych	-1 650 300,06	- 847 800,00	1 132 500,00	495 000,00
<i>Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty</i>	-	-	-	-
Podatek dochodowy związany z elementami pozostałych całkowitych dochodów	313 557,00	161 082,00	- 215 175,00	- 94 050,00
<b>Pozostałe dochody ogółem po opodatkowaniu</b>	<b>- 1 336 743,06</b>	<b>- 686 718,00</b>	<b>917 325,00</b>	<b>400 950,00</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>11 424 030,69</b>	<b>5 887 852,79</b>	<b>10 983 994,23</b>	<b>5 221 659,97</b>
Zysk/strata netto z działalności kontynuowanej	12 760 773,75	6 574 570,79	10 066 669,23	4 820 709,97
Zysk/strata netto	12 760 773,75	6 574 570,79	10 066 669,23	4 820 709,97
Zysk/strata netto przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,37	0,19	0,30	0,15
Zysk/strata netto rozwodniony przypadający akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,37	0,19	0,29	0,14
Łączne całkowite dochody	11 424 030,69	5 887 852,79	10 983 994,23	5 221 659,97
Łączne całkowite dochody przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,33	0,17	0,32	0,15
Łączne całkowite dochody rozwodnione przypadające akcjonariuszom jednostki na akcję (w złotych)	0,33	0,17	0,32	0,15

**JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM**

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem	
		Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy - opcje menedżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strat) bieżący netto
<b>01 STYCZNIA 2014r.</b>	<b>3 442 016,40</b>	<b>30 446 292,07</b>	<b>1 170 846,00</b>	<b>86 626 576,56</b>	<b>60 462 539,02</b>	-	<b>6 186 202,96</b>	<b>188 334 473,01</b>
- 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		<b>- 4 208 476,08</b>
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	65 047,00		-1 170 846,00	1 170 846,00	1 691 222,00			<b>1 756 269,00</b>
- suma dochodów całkowitych		-1 336 743,06					12 760 773,75	<b>11 424 030,69</b>
<b>30 WRZEŚNIA 2014 r.</b>	<b>3 507 063,40</b>	<b>29 109 549,01</b>	-	<b>89 775 149,44</b>	<b>62 153 761,02</b>	-	<b>12 760 773,75</b>	<b>197 306 296,62</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem	
		Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy - opcje menedżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strat) bieżący netto
<b>01 STYCZNIA 2013r.</b>	<b>3 402 168,40</b>	<b>28 767 388,00</b>	<b>1 360 352,81</b>	<b>84 242 072,66</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>136 275,19</b>	<b>5 067 487,34</b>	<b>182 402 235,42</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane						5 067 487,34	- 5 067 487,34	-
-podział wyniku zgodnie z uchwałą				1 100 997,09		- 1 100 997,09		-
-podział zysku na wypłatę dywidendy						- 4 102 765,44		<b>- 4 102 765,44</b>
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menedżerskimi			1 094 000,00					<b>1 094 000,00</b>
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	39 848,00		- 1 283 506,81	1 283 506,81	1 036 048,00			<b>1 075 896,00</b>
- suma dochodów całkowitych		1 678 904,07					6 186 202,96	<b>7 865 107,03</b>
<b>31 GRUDNIA 2013r.</b>	<b>3 442 016,40</b>	<b>30 446 292,07</b>	<b>1 170 846,00</b>	<b>86 626 576,56</b>	<b>60 462 539,02</b>	-	<b>6 186 202,96</b>	<b>188 334 473,01</b>

UNIBEP S.A.

Kwartalne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za III kwartały 2014 roku  
(kwoty w tabelach wyrażone w złotych, o ile nie podano inaczej)

WYSZCZEGÓLNIENIE	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały			Zyski (straty) zatrzymane		Kapitał własny razem	
		Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy - opcje menedżerskie	Kapitał zapasowy	Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	Zysk (strata) z lat ubiegłych		Zysk (strat) bieżący netto
<b>01 STYCZNIA 2013r.</b>	<b>3 402 168,40</b>	<b>28 767 388,00</b>	<b>1 360 352,81</b>	<b>84 242 072,66</b>	<b>59 426 491,02</b>	<b>136 275,19</b>	<b>5 067 487,34</b>	<b>182 402 235,42</b>
- przeniesienie wyniku z roku poprzedniego na zyski zatrzymane						5 067 487,34	- 5 067 487,34	-
- podział wyniku zgodnie z uchwałą				1 100 997,09		- 1 100 997,09		-
- podział zysku na wypłatę dywidendy						- 4 102 765,44		- 4 102 765,44
- utworzenie kapitału związanego z opcjami menedżerskimi			1 093 998,00					1 093 998,00
- objęcie akcji w ramach programu motywacyjnego	16 802,80		- 700 575,68	700 575,68	436 872,80			453 675,60
- suma dochodów całkowitych		917 325,00					10 066 669,23	10 983 994,23
<b>30 WRZEŚNIA 2013 r.</b>	<b>3 418 971,20</b>	<b>29 684 713,00</b>	<b>1 753 775,13</b>	<b>86 043 645,43</b>	<b>59 863 363,82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>190 831 137,81</b>

**SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (w złotych)**

	30-09-2014	30-09-2013
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>		
I. Zysk (strata) brutto	18 051 292,52	15 391 694,91
II. Korekty razem	<b>-2 234 157,09</b>	<b>-38 720 524,12</b>
1. Amortyzacja	5 028 434,38	4 273 601,58
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	-167 471,72	700 787,42
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	916 982,05	668 378,70
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2 717 829,29	-1 530 938,64
5. Zmiana stanu rezerw	21 947 506,64	34 007 224,41
6. Zmiana stanu zapasów	2 415 533,93	-19 426 953,51
7. Zmiana stanu należności	-76 924 623,52	-65 858 533,03
8. Zmiana stanu zobowiązań , z wyjątkiem pożyczek i kredytów	57 246 835,69	13 288 694,73
9. Zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	-3 894 049,66	-10 100 551,47
10. Inne korekty	-360,87	433 016,82
11. Podatek dochodowy zapłacony/zwrócony	-6 085 114,72	4 824 748,87
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>15 817 135,43</b>	<b>-23 328 829,21</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej</b>		
Nabycie składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	-2 863 911,28	-7 263 133,09
Wpływy z tytułu zbycia składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych	168 605,35	199 374,92
Odsetki i dywidendy otrzymane	1 232 169,28	1 225 454,27
Pożyczki spłacone/udzielone	3 300 045,47	9 587 760,00
Pozostałe (w tym realizacja forwardów)	1 432 386,43	1 184 280,87
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>3 269 295,25</b>	<b>4 933 736,97</b>
<b>Przepływy pieniężne z działalności finansowej</b>		
Wpływy z długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów	2 080 000,00	3 392 480,16
Spłata długoterminowych i krótkoterminowych pożyczek, kredytów i obligacji	-5 071 046,00	-16 829 246,00
Wpływy netto z emisji akcji (program motywacyjny) , obligacji i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	-	13 097 824,14
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-1 450 025,02	-1 730 078,45
Zapłacone odsetki	-1 584 575,01	-1 519 850,99
Wyplacone dywidendy	-4 208 476,08	-4 102 765,44
Pozostałe	0,00	0,00
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>-10 234 122,11</b>	<b>-7 691 636,58</b>
<b>Zmiana netto stanu środków pieniężnych</b>	<b>8 852 308,57</b>	<b>-26 086 728,82</b>
w tym:		
- zmiana stanu kredytów w rachunku bieżącym	-	9 389 353,85
- różnice kursowe	-140 620,16	-330 893,36
<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>73 644 720,47</b>	<b>29 135 774,19</b>
<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>82 497 029,04</b>	<b>3 049 045,37</b>
- w tym: o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

## 1. Zasady przyjęte przy sporządzaniu raportu

### 1.1. Zastosowane zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe UNIBEP S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz zgodnie z odpowiednimi Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, zaakceptowanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI), w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską i obowiązującym na dzień 30 września 2014 roku.

Porównywalne dane finansowe za okres 9 miesięcy kończący się 30 września 2013r. zostały przygotowane w oparciu o te same podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Szczegółowe zasady rachunkowości zostały opisane w sprawozdaniu finansowym UNIBEP S.A. za rok 2013 i śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy UNIBEP za okres od 01.01.2014 r. do 30.06.2014 r.

#### 1.1.1. Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2014 roku

Standardy i interpretacje zastosowane po raz pierwszy w 2014 roku zostały omówione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu Grupy UNIBEP za pierwsze półrocze 2014 roku.

Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana lecz nie weszła dotychczas w życie.

### 1.2. Zasady przyjęte do przeliczenia

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

Wyszczególnienie	30-09-2014		31-12-2013		30-09-2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Aktywa trwale	219 710 418,98	52 618 948,38	202 076 996,76	48 726 127,69	212 922 610,49	50 499 872,04
Aktywa obrotowe	392 140 074,77	93 914 519,16	314 497 564,41	75 833 710,55	357 625 450,42	84 819 735,41
<b>Aktywa razem</b>	<b>611 850 493,75</b>	<b>146 533 467,55</b>	<b>516 574 561,17</b>	<b>124 559 838,25</b>	<b>570 548 060,91</b>	<b>135 319 607,45</b>
Kapitał własny	197 306 296,62	47 253 334,12	188 334 473,01	45 412 440,44	190 831 137,81	45 260 332,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	414 544 197,13	99 280 133,43	328 240 088,16	79 147 397,80	379 716 923,10	90 059 275,45
<b>Pasywa razem</b>	<b>611 850 493,75</b>	<b>146 533 467,55</b>	<b>516 574 561,17</b>	<b>124 559 838,25</b>	<b>570 548 060,91</b>	<b>135 319 607,45</b>

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 30 września 2014 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1755 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 31 grudnia 2013 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,1472 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych sprawozdania z sytuacji finansowej na dzień – 30 września 2013 roku, przyjęto kurs EUR ustalony przez NBP na ten dzień, tj. kurs 4,2163 PLN/EUR.

**PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z DOCHODÓW CAŁKOWITYCH W PRZELICZENIU NA EUR**

Wyszczególnienie	za 9 miesięcy kończących się 30 września 2014		za 3 miesiące kończące się 30 września 2014		za 9 miesięcy kończących się 30 września 2013		za 3 miesiące kończące się 30 września 2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR	PLN	EUR
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	757 727 467,13	181 261 504,47	292 816 298,43	69 983 102,32	673 214 793,61	159 412 468,00	260 279 951,31	61 365 071,63
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 746 366,35	417 761,01	419 787,66	100 329,26	972 134,03	230 194,41	92 341,15	21 770,87
Koszty sprzedanych produktów i usług	720 671 321,17	172 397 033,99	279 970 007,50	66 912 838,48	635 390 998,71	150 456 062,78	243 943 941,85	57 513 601,76
Koszty sprzedanych towarów i materiałów	1 733 626,21	414 713,35	368 790,93	88 141,04	834 930,59	197 705,62	59 609,76	14 053,93
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	37 068 886,10	8 867 518,14	12 897 287,66	3 082 452,06	37 960 998,34	8 988 894,02	16 368 740,85	3 859 186,81
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	15 701 772,18	3 756 135,25	5 657 305,40	1 352 096,13	18 411 849,34	4 359 794,78	8 394 037,54	1 979 025,71
Zysk (strata) brutto	18 051 292,52	4 318 181,12	7 718 640,21	1 844 755,19	15 391 694,91	3 644 643,72	7 389 468,42	1 742 182,82
Zysk (strata) netto	12 760 773,75	3 052 597,60	5 969 491,36	1 426 708,58	10 066 669,23	2 383 715,57	4 820 709,97	1 136 557,81
Całkowite dochody ogółem	11 424 030,69	2 732 825,56	5 887 852,79	1 407 196,96	10 983 994,23	2 600 931,60	5 221 659,97	1 231 088,05

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2014 r. do 30.09.2014 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 4,1803 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2014 r. do 30.09.2014 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 4,1841 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2013 r. do 30.09.2013 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 4,2231 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku zysków i strat za okres od 01.07.2013 r. do 30.09.2013 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 4,2415 PLN/EUR.



**PODSTAWOWE POZYCJE SPRAWOZDANIA Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH W PRZELICZENIU NA EUR**

Wyszczególnienie	30-09-2014		30-09-2013	
	PLN	EUR	PLN	EUR
A. Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	15 817 135,43	3 783 732,13	-23 328 829,21	-5 524 100,59
B. Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej	3 269 295,25	782 071,92	4 933 736,97	1 168 273,77
C. Przepływy pieniężne z działalności finansowej	-10 234 122,11	-2 448 178,87	-7 691 636,58	-1 821 324,76
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/- B+/-C)	8 852 308,57	2 117 625,19	-26 086 728,82	-6 177 151,58
F. Środki pieniężne na początek okresu	73 644 720,47	17 757 696,87	29 135 774,19	7 126 797,66
G. Środki pieniężne na koniec okresu	82 497 029,04	19 757 401,28	3 049 045,37	723 156,65

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2014r. do 30.09.2014r., 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 4,1803 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 30 września 2014 roku, tj. kurs 4,1755 PLN/EUR.

Do przeliczenia danych rachunku przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2013r. do 30.09.2013r., 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 4,2231 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji F – kurs ustalony przez NBP na dzień 31 grudnia 2012 roku, tj. kurs 4,0882 PLN/EUR,
- do obliczenia danych z pozycji G – kurs ustalony przez NBP na dzień 30 września 2013 roku, tj. kurs 4,2163 PLN/EUR.

**2. Informacja o kontraktach długoterminowych**

UJAWNIEŃ DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	30-09-2014	31-12-2013
Planowane przychody z bieżących projektów	2 076 713 696,60	2 223 794 693,36
Planowane koszty z bieżących projektów	1 973 627 063,97	2 089 420 277,47
<b>Planowana marża na bieżących projektach</b>	<b>103 086 632,63</b>	<b>134 374 415,89</b>
Skumulowane przychody rozpoznane w rachunku zysków i strat	1 036 972 846,00	1 056 150 929,78
Skumulowane koszty rozpoznane w rachunku zysków i strat	985 029 310,65	980 129 258,67
<b>Skumulowana marża rozpoznana w rachunku zysków i strat</b>	<b>51 943 535,35</b>	<b>76 021 671,11</b>
<b>Marża pozostająca do rozpoznania w następnych okresach</b>	<b>51 143 097,28</b>	<b>58 352 744,78</b>
Procent marży pozostającej do rozpoznania w następnych okresach	49,61%	43,43%
Skumulowana wartość faktur cząstkowych dotyczących bieżących projektów	1 006 741 294,90	1 043 211 043,23
<b>Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę</b>	<b>58 211 539,50</b>	<b>27 271 427,91</b>
<b>Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę</b>	<b>27 980 800,68</b>	<b>14 331 541,36</b>
<b>- w tym dotyczące planowanej straty</b>	<b>812,28</b>	<b>-</b>

### 3. Informacja o rezerwach i odpisach aktualizujących

#### 3.1. Rezerwy

##### WYSZCZEGÓLNIENIE

##### REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

##### a) zwiększenia (z tytułu)

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

##### b) wykorzystanie (z tytułu)

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

##### c) rozwiązanie (z tytułu)

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

##### REZERWY DŁUGOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA KONIEC OKRESU

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

	STAN NA DZIEŃ	
	30-09-2014	31-12-2013
	<b>733 112,00</b>	<b>669 204,00</b>
- odprawy emerytalne	685 681,00	626 183,00
- odprawy rentowe	47 431,00	43 021,00
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>54 795,00</b>	<b>63 908,00</b>
- odprawy emerytalne	48 213,00	59 498,00
- odprawy rentowe	6 582,00	4 410,00
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
<b>c) rozwiązanie (z tytułu)</b>	-	-
- odprawy emerytalne	-	-
- odprawy rentowe	-	-
	<b>787 907,00</b>	<b>733 112,00</b>
- odprawy emerytalne	733 894,00	685 681,00
- odprawy rentowe	54 013,00	47 431,00

##### WYSZCZEGÓLNIENIE

##### REZERWY KRÓTKOTERMINOWE EMERYTALNO-RENTOWE NA POCZĄTEK OKRESU

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

##### a) zwiększenia (z tytułu)

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

##### b) wykorzystanie (z tytułu)

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

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

- odprawy emerytalne
- odprawy rentowe

	STAN NA DZIEŃ	
	30-09-2014	31-12-2013
	<b>35 580,00</b>	<b>15 334,00</b>
- odprawy emerytalne	26 242,00	6 925,00
- odprawy rentowe	9 338,00	8 409,00
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>105 387,00</b>	<b>59 140,34</b>
- odprawy emerytalne	103 617,00	58 211,34
- odprawy rentowe	1 770,00	929,00
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>53 760,00</b>	<b>38 894,34</b>
- odprawy emerytalne	53 760,00	38 894,34
- odprawy rentowe	-	-
	<b>87 207,00</b>	<b>35 580,00</b>
- odprawy emerytalne	76 099,00	26 242,00
- odprawy rentowe	11 108,00	9 338,00

##### WYSZCZEGÓLNIENIE

##### POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA POCZĄTEK OKRESU

- świadczenia pracownicze
- naprawy gwarancyjne
- rezerwa na podwykonawców
- rezerwa na zobowiązania
- koszty pozostałe

##### a) zwiększenia (z tytułu)

- świadczenia pracownicze
- naprawy gwarancyjne
- rezerwa na podwykonawców
- rezerwa na zobowiązania
- koszty pozostałe

##### b) wykorzystanie (z tytułu)

- świadczenia pracownicze
- naprawy gwarancyjne
- rezerwa na podwykonawców
- rezerwa na zobowiązania
- koszty pozostałe

##### POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE REZERWY NA KONIEC OKRESU

- świadczenia pracownicze
- naprawy gwarancyjne
- rezerwa na podwykonawców
- rezerwa na zobowiązania
- koszty pozostałe

	STAN NA DZIEŃ	
	30-09-2014	31-12-2013
	<b>40 237 251,09</b>	<b>39 471 491,12</b>
- świadczenia pracownicze	4 296 445,64	5 247 324,01
- naprawy gwarancyjne	12 785 425,78	11 098 049,95
- rezerwa na podwykonawców	21 591 266,54	21 786 147,57
- rezerwa na zobowiązania	1 279 685,13	1 168 374,01
- koszty pozostałe	284 428,00	171 595,58
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>191 844 709,59</b>	<b>211 668 263,22</b>
- świadczenia pracownicze	8 917 062,15	7 237 343,11
- naprawy gwarancyjne	3 612 868,13	4 369 029,32
- rezerwa na podwykonawców	178 158 029,11	198 862 781,29
- rezerwa na zobowiązania	700 000,00	636 311,12
- koszty pozostałe	456 750,20	562 798,38
<b>b) wykorzystanie (z tytułu)</b>	<b>170 003 624,95</b>	<b>210 902 503,25</b>
- świadczenia pracownicze	4 614 276,97	8 188 221,48
- naprawy gwarancyjne	1 860 844,76	2 681 653,49
- rezerwa na podwykonawców	162 931 226,22	199 057 662,32
- rezerwa na zobowiązania	-	525 000,00
- koszty pozostałe	597 277,00	449 965,96
	<b>62 078 335,73</b>	<b>40 237 251,09</b>
- świadczenia pracownicze	8 599 230,82	4 296 445,64
- naprawy gwarancyjne	14 537 449,15	12 785 425,78
- rezerwa na podwykonawców	36 818 069,43	21 591 266,54
- rezerwa na zobowiązania	1 979 685,13	1 279 685,13
- koszty pozostałe	143 901,20	284 428,00

### 3.2. Podatek odroczony

<b>UJEMNE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA AKTYWA Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>30-09-2014</b>
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	12 785 425,78	1 752 023,37		<b>14 537 449,15</b>
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6 234 713,63	3 929 382,96		<b>10 164 096,59</b>
Rezerwa na koszty podwykonawców	21 591 266,54	15 226 802,89		<b>36 818 069,43</b>
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	14 331 541,26	13 648 447,14		<b>27 979 988,40</b>
Produkcja niezakończona podatkowo	18 641 620,63	23 976 946,10		<b>42 618 566,73</b>
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	1 996 465,18		825 469,13	<b>1 170 996,05</b>
Nieopłacone odsetki	7 070,56		6 162,14	<b>908,42</b>
Dyskonto należności	2 180 637,58		577 689,91	<b>1 602 947,67</b>
Odpis na zapasy i inne aktywa	4 981 158,85	1 635 460,86		<b>6 616 619,71</b>
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	338 505,39		326 301,82	<b>12 203,57</b>
Odpis na majątku trwałym	55 889,00			<b>55 889,00</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	179 247,10	1 523 736,20		<b>1 702 983,30</b>
Koszty nabycia udziałów	157 029,00			<b>157 029,00</b>
Wycena kredytów, pożyczek i obligacji	5 877,48	424 600,84		<b>430 478,32</b>
Inne koszty	2 819 673,42		2 028 177,41	<b>791 496,01</b>
Przeliczenie kontraktów - strata	-	812,28		<b>812,28</b>
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>86 306 121,40</b>	<b>62 118 212,64</b>	<b>3 763 800,41</b>	<b>144 660 533,63</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>16 398 162,00</b>	<b>11 802 460,00</b>	<b>715 122,00</b>	<b>27 485 500,00</b>

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	124 856,00			<b>124 856,00</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>23 723,00</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>23 723,00</b>

<b>DOTATNIE RÓŻNICE PRZEJŚCIOWE BĘDĄCE PODSTAWIĄ DO TWORZENIA REZERWY Z TYTUŁU PODATKU ODROZONEGO</b>	<b>31-12-2013</b>	<b>zwiększenia</b>	<b>zmniejszenia</b>	<b>30-09-2014</b>
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	27 271 427,91	30 940 111,59		<b>58 211 539,50</b>
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	3 902 522,30		112 069,99	<b>3 790 452,31</b>
Dyskonto zobowiązań	4 049 205,57		266 445,97	<b>3 782 759,60</b>
Kary naliczone a nie otrzymane	340 171,02	801 593,30		<b>1 141 764,32</b>
Odsetki nieotrzymane	1 004 389,00		46 237,83	<b>958 151,17</b>
Dotatnie niezrealizowane różnice kursowe	475 448,74		143 414,25	<b>332 034,49</b>
Wycena obligacji	114 827,49		114 827,49	<b>-</b>
Wycena kredytów i pożyczek	96 819,49	328 830,11		<b>425 649,60</b>
Wycena instrumentów zabezpieczających	107 161,98	2 512 511,63		<b>2 619 673,61</b>
Finansowanie zewnętrzne	36 055,50		28 960,88	<b>7 094,62</b>
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	7 761 994,08	995 934,56		<b>8 757 928,64</b>
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>45 160 023,08</b>	<b>35 578 981,19</b>	<b>711 956,41</b>	<b>80 027 047,86</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>8 580 404,00</b>	<b>6 760 006,00</b>	<b>135 272,00</b>	<b>15 205 138,00</b>

Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów zabezpieczających	2 053 500,07		1 650 300,06	<b>403 200,01</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>390 165,00</b>	<b>-</b>	<b>313 557,00</b>	<b>76 608,00</b>

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

	31-12-2012	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2013
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	11 098 049,95	1 687 375,83		12 785 425,78
Rezerwa na świadczenia pracownicze	6 792 804,52		558 090,89	6 234 713,63
Rezerwa na koszty podwykonawców	21 786 147,57		194 881,03	21 591 266,54
Kontrakty (zmniejszenie przychodów "-")	18 049 319,05		3 717 777,79	14 331 541,26
Przeliczenie kontraktów - strata	8 215,10		8 215,10	-
Produkcja niezakończona podatkowo	20 595 491,25		1 953 870,62	18 641 620,63
Ujemne niezrealizowane różnice kursowe	476 888,78	1 519 576,40		1 996 465,18
Nieopłacone odsetki	1 178,92	5 891,64		7 070,56
Dyskonto należności	2 297 845,07		117 207,49	2 180 637,58
Odpis na zapasy i inne aktywa	2 310 268,17	2 670 890,68		4 981 158,85
Różnica między wartością podatkową i bilansową zapasów	471 759,54		133 254,15	338 505,39
Odpis na majątku trwałym	49 218,00	6 671,00		55 889,00
Wycena instrumentów zabezpieczających	-	179 247,10		179 247,10
Koszty nabycia udziałów	157 029,00			157 029,00
Wycena kredytów, pożyczek, obligacji, weksli	1 604,49	4 272,99		5 877,48
Inne koszty	171 595,58	2 648 077,84		2 819 673,42
<b>Suma ujemnych różnic przejściowych</b>	<b>84 267 414,99</b>	<b>8 722 003,48</b>	<b>6 683 297,07</b>	<b>86 306 121,40</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>16 010 809,00</b>	<b>1 657 180,00</b>	<b>1 269 827,00</b>	<b>16 398 162,00</b>

Zyski i straty aktuarialne rozliczane w kapitale z aktualizacji	144 076,00	-	19 220,00	124 856,00
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>27 374,00</b>	<b>-</b>	<b>3 651,00</b>	<b>23 723,00</b>

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

	31-12-2012	zwiększenia	zmniejszenia	31-12-2013
Kontrakty (zwiększenie przychodów "+")	35 439 928,41		8 168 500,50	27 271 427,91
Leasing (wartość netto środków trwałych-zobowiązanie z tytułu leasingu)	3 271 566,80	630 955,50		3 902 522,30
Dyskonto zobowiązań	5 090 132,71		1 040 927,14	4 049 205,57
Kary naliczone a nie otrzymane	370 633,69		30 462,67	340 171,02
Odsetki nieotrzymane	1 131 301,93		126 912,93	1 004 389,00
Dodatnie niezrealizowane różnice kursowe	630 659,91		155 211,17	475 448,74
Wycena obligacji	20 825,24	94 002,25		114 827,49
Wycena kredytów i pożyczek	241 008,69		144 189,20	96 819,49
Wycena instrumentów zabezpieczających	161 359,70		54 197,72	107 161,98
Finansowanie zewnętrzne	61 512,68		25 457,18	36 055,50
Różnica między wartością podatkową i bilansową środków trwałych	6 572 036,61	1 189 957,47		7 761 994,08
<b>Suma dodatnich różnic przejściowych</b>	<b>52 990 966,37</b>	<b>1 914 915,22</b>	<b>9 745 858,51</b>	<b>45 160 023,08</b>
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Rezerwa z tytułu podatku odroczonego na koniec okresu:</b>	<b>10 068 282,00</b>	<b>363 835,00</b>	<b>1 851 713,00</b>	<b>8 580 404,00</b>

Kapitał z aktualizacji-wycena instrumentów zabezpieczających	-	2 053 500,07	-	2 053 500,07
stawka podatkowa	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>	<b>0,19</b>
<b>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku</b>	<b>-</b>	<b>390 165,00</b>	<b>-</b>	<b>390 165,00</b>

**PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W RZIS**

	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>9 753 122,77</b>	<b>8 617 055,68</b>
Dotyczący roku obrotowego	9 753 122,77	8 617 055,68
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-4 462 604,00</b>	<b>-3 292 030,00</b>
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	-4 462 604,00	-3 292 030,00
<b>Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>5 290 518,77</b>	<b>5 325 025,68</b>
Efektywna stopa podatkowa	29,31%	34,60%

**PODATEK DOCHODOWY WYKAZANY W KAPITALE WŁASNYM**

	01.01-30.09.2014	01.01-30.09.2013
<b>Bieżący podatek dochodowy</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Efekt podatkowy kosztów podniesienia kapitału akcyjnego	-	-
Efekt podatkowy sprzedaży akcji własnych	-	-
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>-313 557,00</b>	<b>215 175,00</b>
Podatek od zysku/straty netto z tytułu aktualizacji wyceny zabezpieczeń przepływów pieniężnych	-313 557,00	215 175,00
<b>Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) wykazane w pozostałych dochodach całkowitych</b>	<b>313 557,00</b>	<b>-215 175,00</b>

### 3.3. Odpisy aktualizacyjne

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2014 do 30-09-2014	01-01-2013 do 31-12-2013
<b>Stan na początek okresu</b>	<b>11 509 259,66</b>	<b>6 538 418,43</b>
- środki trwałe	55 889,00	49 218,00
- zapasy	830 049,60	1 012 493,00
- należności z tytułu dostaw i usług	9 163 338,97	4 246 648,09
- pożyczki	202 500,00	20 000,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 257 482,09	1 210 059,34
<b>a) zwiększenia (z tytułu)</b>	<b>3 145 044,61</b>	<b>7 086 875,59</b>
- środki trwałe	-	10 459,00
- zapasy	97 000,00	524 000,00
- należności z tytułu dostaw i usług	2 926 819,61	6 322 493,84
- pożyczki	121 225,00	182 500,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	-	47 422,75
<b>b) zmniejszenia (z tytułu)</b>	<b>684 937,42</b>	<b>2 116 034,36</b>
- środki trwałe	-	3 788,00
- zapasy	486 902,71	706 443,40
- należności z tytułu dostaw i usług	198 034,71	1 405 802,96
- pożyczki	-	-
- kaucje z tytułu umów o budowę	-	-
<b>ODPISY AKTUALIZUJĄCE RAZEM</b>	<b>13 969 366,85</b>	<b>11 509 259,66</b>
- środki trwałe	55 889,00	55 889,00
- zapasy	440 146,89	830 049,60
- należności z tytułu dostaw i usług	11 892 123,87	9 163 338,97
- pożyczki	323 725,00	202 500,00
- kaucje z tytułu umów o budowę	1 257 482,09	1 257 482,09

### 4. Pozycje pozabilansowe

	30-09-2014	31-12-2013
<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>	<b>68 948 459,01</b>	<b>64 823 895,82</b>
<b>Od pozostałych jednostek</b>	<b>68 948 459,01</b>	<b>64 823 895,82</b>
- otrzymane gwarancje	68 948 459,01	62 133 003,37
- otrzymane weksle jako zabezpieczenia	-	2 690 892,45
<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE</b>	<b>231 117 421,08</b>	<b>126 060 613,76</b>
<b>Na rzecz jednostek powiązanych</b>	<b>23 064 740,63</b>	<b>3 000 000,00</b>
- udzielone poręczenia	20 064 740,63	-
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	3 000 000,00	3 000 000,00
<b>Na rzecz pozostałych jednostek</b>	<b>208 052 680,45</b>	<b>123 060 613,76</b>
- sprawy sporne	30 735 051,45	9 177 482,02
- udzielone gwarancje	173 070 697,00	109 636 199,74
- wystawione weksle jako zabezpieczenia	4 246 932,00	4 246 932,00

### Sprawy sporne

W stosunku do informacji dotyczącej spraw spornych zamieszczonej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym UNIBEP za 2013 rok i późniejszych nastąpiły następujące zmiany:

— Generalna Dyrekcja Dróg Krajowych i Autostrad – w sierpniu 2014r. złożyła kasację od wyroku Sądu II instancji oddalającej powództwo UNIBEP S.A. na kwotę należności głównej 783 tys. złotych. W sprawie pozostałej kwoty należności UNIBEP S.A. złożyła wniosek o zawezwanie do próby ugodowej. Na rozprawie w dniu 05.09.2014 r. nie doszło do podpisania ugody. Czekamy na wynik postępowania kasacyjnego w I-szej sprawie.

— Orco Enterprise Sp. z o.o.- w dniu 31.07.2014 r. Zespół Orzekający wydał postanowienie w którym zarządził przeprowadzenie konferencji ekspertów wskazanych przez strony w zakresie zgłoszonych usterek oraz, uwzględniając wniosek UNIBEP S.A., zobowiązał Orco Enterprise Sp. z o.o. do przedłożenia obliczeń technicznych będących podstawą części roszczeń Inwestora. W dniach 8-9.10.2014r. odbyły się przesłuchania świadków i ekspertów. Aktualnie strony wystąpiły o nadesłanie stenogramów z posiedzenia. Po ich otrzymaniu będą miały 21 dni na ewentualne zgłoszenie dalszych dowodów w sprawie. Na dzień 30.09.2014 r. kwota sporna wynosi 519 tys. zł.

— 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 129.041,57 EUR. Do dnia 18.11.2014r. UNIBEP SA złożyła apelację.

— Gmina Jednorożec – Zapadł wyrok zasądzający na rzecz UNIBEP S.A. kwotę 908,0 tys. złotych wraz z odsetkami. Pozwana strona złożyła apelację. Termin rozprawy został wyznaczony na 18.12.2014.

— sprawy odszkodowawcze dotyczące wypadków śmiertelnych na budowach – W sprawie roszczeń odszkodowawczych połączonych do wspólnego rozpatrzenia w dniu 29 sierpnia 2014 roku minął termin do przedstawienia Sądowi opinii biegłych powołanych w sprawie. Sąd nie określił nowego terminu.

— EG BYGG OSLO AS ( aktualna nazwa Eiendomsgruppen Oslo AS) - W dniach 20-23 października 2014 r. odbyła się rozprawa w sądzie w Norwegii. Wyrok zostanie ogłoszony najpóźniej na początku grudnia 2014 r. Szkoda z tytułu zalania została zgłoszona do ubezpieczyciela UNIBEP S.A. i ubezpieczyciela podwykonawcy. Jest częściowo rozliczona. Pozostała część jest na etapie uzgodnień.

— EG BYGG AS (aktualna nazwa spółki- Eiendomsgruppen Midt-Norge AS) –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 1.501.609,50 NOK. Kwota 165.187,50 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 związku z roszczeniem Inwestora z 6 maja 2014r. UNIBEP S.A. czeka na wyznaczenie terminu rozprawy.

— Agathon Borgen AS – 18 sierpnia 2014 r. UNIBEP S.A. złożył odpowiedź na pozew Inwestora W ocenie Spółki Inwestor działa z zamiarem nieuprawnionego skompensowania wzajemnych roszczeń i otrzymania nieuzasadnionego dodatkowego dochodu. Pisma procesowe zostały złożone. UNIBEP S.A. czeka na wyznaczenie terminu rozprawy.

— Jessheim Bolig og Naering AS- UNIBEP S.A. złożył w dniu 17.09.2014 pozew w regularnym postępowaniu sądowym na kwotę 13.590 tys. NOK. W dniu 18.09.2014 inwestor złożył pozew w kwocie 16.403 tys NOK dotyczący roszczeń związanych z usuwaniem wad i kosztów związanych z kontrolą zewnętrzną.

W zakresie roszczenia Inwestora - UNIBEP S.A. podtrzymuje brak swojej odpowiedzialności za skutki kontroli trzeciego etapu projektowania. W ocenie Spółki przedłożone zostały przez nas wszelkie wymagane przez gminę Ullensaker dokumenty, wobec tego uznajemy, że koszty kontroli obciążają Inwestora.

— roszczenia Wspólnot i indywidualnych nabywców nieruchomości developerskich na 30.09.2014r. wynoszą 40 tys. zł. W dniu 30.10.2014 r. została zawarta ugoda, na mocy której UNIBEP S.A. zapłacił poszkodowanej 30 tys. zł, co wyczerpuje w całości roszczenia strony powodowej.

— w zakresie pozostałych spraw spornych, sądowych lub czynności wyjaśniających nie nastąpiły istotne zmiany a działania organów publicznych (w tym na rynkach zagranicznych) nie skutkują wprost skierowaniem spraw na drogę sądową. Suma pozostałych spraw spornych szacowana jest na dzień 30.09.2014r. na kwotę 654 tys. zł.

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

## 5. Instrumenty finansowe

Stan na dzień 30-09-2014r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe wyceniane poprzez 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				44 810 327,25		-51 786 133,90	-6 975 806,65
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *				166 036 905,57			166 036 905,57
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę				58 211 539,50			58 211 539,50
Pożyczki udzielone				14 075 531,23			14 075 531,23
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF					-307 577,22		-307 577,22
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń			403 200,01				403 200,01
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania						-43 869 855,02	-43 869 855,02
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę						-27 980 800,68	-27 980 800,68
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania						-202 639 351,76	-202 639 351,76
	-	-	403 200,01	283 134 303,55	-307 577,22	-326 276 141,36	-43 046 215,02

\*z wyłączeniem należności z tytułu zaliczek

Stan na dzień 31-12-2013r.

Klasy instrumentów finansowych	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	Aktywa finansowe wyceniane poprzez 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				41 251 078,16		-49 342 189,00	-8 091 110,84
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności *				132 207 111,31			132 207 111,31
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę				27 271 427,91			27 271 427,91
Pożyczki udzielone				17 015 817,80			17 015 817,80
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane przez WF		113,57			-79 270,74		-79 157,17
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń			2 053 500,07				2 053 500,07
Kredyty, pożyczki i inne zewnętrzne źródła finansowania						-45 698 821,07	-45 698 821,07
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę						-14 331 541,36	-14 331 541,36
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania						-161 485 720,29	-161 485 720,29
	-	113,57	2 053 500,07	217 745 435,18	-79 270,74	-270 858 271,72	-51 138 493,64

\*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	30-09-2014			
	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		1 627 467,54		1 627 467,54
<b>Razem</b>		<b>1 627 467,54</b>		<b>1 627 467,54</b>

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	31-12-2013			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		113,57		113,57
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń		2 120 572,12		2 120 572,12
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>2 120 685,69</b>	<b>-</b>	<b>2 120 685,69</b>

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30-09-2014			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		307 577,22		307 577,22
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń				-
<b>Razem</b>		<b>307 577,22</b>		<b>307 577,22</b>

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31-12-2013			
	Pomiar wartości godziwej			
	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Pochodne instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy		79 270,74		79 270,74
Pochodne instrumenty finansowe wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń				-
<b>Razem</b>	<b>-</b>	<b>79 270,74</b>	<b>-</b>	<b>79 270,74</b>

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	
	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2014	31-12-2013
<b>- wyceniane przez wynik finansowy</b>	-	-	-	-
Forward	-	-	-	-
Opcja	-	113,57	-	-
IRS	-	-	307 577,22	79 270,74
<b>RAZEM:</b>	<b>-</b>	<b>113,57</b>	<b>307 577,22</b>	<b>79 270,74</b>

	Aktywa finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych		Zobowiązania finansowe z tytułu wyceny instrumentów pochodnych	
	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2014	31-12-2013
<b>- wykorzystywane w rachunkowości zabezpieczeń</b>	-	-	-	-
Forward	1 627 467,54	2 120 572,12	-	-
<b>RAZEM:</b>	<b>1 627 467,54</b>	<b>2 120 572,12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

**Aktywa finansowe z tytułu forwardu i opcji wyceniane w wartości godziwej**

	30-09-2014	31-12-2013
Struktura wiekowa		
-poniżej 1 roku	1 627 467,54	2 120 685,69
-od 1 do 3 lat	-	-
-od 3 do 5 lat	-	-



Razem:	<b>1 627 467,54</b>	<b>2 120 685,69</b>
--------	---------------------	---------------------

**Zobowiązania finansowe z tytułu transakcji IRS wyceniane w wartości godziwej**

Struktura wiekowa	30-09-2014	31-12-2013
-poniżej 1 roku	-	-
-od 1 do 3 lat	307 577,22	-
-od 3 do 5 lat	-	79 270,74
Razem:	<b>307 577,22</b>	<b>79 270,74</b>

**6. Transakcje z podmiotami powiązаныmi**

*Jednostki powiązane:*

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	
	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	11 239 807,89	8 781 150,65	17 769 554,37	9 731 442,78
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>11 239 807,89</b>	<b>8 781 150,65</b>	<b>17 769 554,37</b>	<b>9 731 442,78</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Należności - kaucje gwarancyjne z tytułu umów o budowę		Aktywa finansowe w jednostkach podporządkowanych i współkontrolowanych	
	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	2 696 164,89	1 734 724,38	84 314 955,16	84 322 941,16
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>2 696 164,89</b>	<b>1 734 724,38</b>	<b>84 314 955,16</b>	<b>84 322 941,16</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Inne długoterminowe aktywa finansowe		Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	2 075 521,89	1 703 170,66	-	-
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>2 075 521,89</b>	<b>1 703 170,66</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Pożyczki udzielone		Kredyty, pożyczki i inne zobowiązania finansowe	
	30-09-2014	31-12-2013	30-09-2014	31-12-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	8 653 960,59	11 252 064,56	5 428 711,48	3 317 781,86
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>8 653 960,59</b>	<b>11 252 064,56</b>	<b>5 428 711,48</b>	<b>3 317 781,86</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody ze sprzedaży produktów, materiałów i towarów		Zakup produktów, materiałów i towarów	
	30-09-2014	30-09-2013	30-09-2014	30-09-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	43 415 216,58	16 456 909,38	75 290 417,47	28 774 197,81
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>43 415 216,58</b>	<b>16 456 909,38</b>	<b>75 290 417,47</b>	<b>28 774 197,81</b>

WYSZCZEGÓLNIENIE	Przychody finansowe		Koszty finansowe	
	30-09-2014	30-09-2013	30-09-2014	30-09-2013
Podmiot dominujący i jednostki zależne	572 047,19	493 238,07	55 362,43	111 737,12
<b>Ogółem transakcje z podmiotami powiązаныmi</b>	<b>572 047,19</b>	<b>493 238,07</b>	<b>55 362,43</b>	<b>111 737,12</b>

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

WYSZCZEGÓLNIENIE	ZA OKRES	
	01-01-2014 do 30-09-2014	01-01-2013 do 30-09-2013
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	<b>3 054 661,74</b>	<b>2 973 560,47</b>
- Zarząd	2 582 741,35	2 613 560,47
- Rada Nadzorcza	471 920,39	360 000,00

Ponadto w okresie od 01 stycznia do 30 września 2014r. dokonano zakupów od osoby spokrewnionej z członkiem Rady Nadzorczej na łączną kwotę: 43,2 tys. zł., wypłacono wynagrodzenia ze stosunku pracy osobom spokrewnionym z członkiem Zarządu i Rady Nadzorczej w wysokości: 220,2 tys. zł., a w okresie porównywalnym: zakupy – 59,5 tys. zł., wynagrodzenie – 2221,8 tys. zł., sprzedaż – 0,7 tys. zł.

## 7. Zysk (strata) na jedną akcję

Ilość akcji zwykłych na dzień 30.09.2014.	35 070 634,00
Średnia ważona ilość akcji w okresie 01.01.-30.09.2014.	34 958 648,32
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	0,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	2,70
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	0,00
Średnia cena akcji notowana w okresie 01.01.-30.09.2014.	7,67
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	0,00
Ilość akcji zwykłych rozładniających	0,00
Ilość akcji ogółem	34 958 648,32

Ilość akcji zwykłych na dzień 30.09.2013.	34 189 712,00
Średnia ważona ilość akcji zwykłych w okresie 01.01.2012-30.09.2013.	34 106 621,23
Ilość akcji do objęcia w programie motywacyjnym	880 922,00
Cena za akcje w programie motywacyjnym	2,70
Potencjalny wpływ środków z objęcia akcji w programie motywacyjnym	2 378 489,40
Średnia cena akcji notowana w okresie 01.01.-30.09.2013.	6,66
Potencjalna ilość akcji za kwotę wpływów z programu motywacyjnego	357 130,54
Ilość akcji zwykłych rozładniających	523 791,46
Ilość akcji ogółem	34 630 412,69

## 8. Zdarzenia po dniu bilansowym

Ważniejsze zdarzenia po dniu bilansowym zostały opisane w punkcie 3.3. skróconego skonsolidowanego raportu za III kwartały 2014.

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

Data publikacji niniejszego sprawozdania jest 13-11-2014 r.

Bielsk Podlaski, 13 listopada 2014r