

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE
SPORZĄDZONE ZGODNIE Z MSSF
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2017 R.
DO 30 WRZEŚNIA 2017 R.**

GRUPA UNISERV-PIECBUD

40-334 Katowice
ul. Woźniaka 7a

2 listopad 2017 r.

Spis treści

I. Wybrane dane finansowe	3
II. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny).....	4
III. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans).....	6
IV. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	8
V. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
VI. Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
VII. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	24
VIII. Zatwierdzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2017r.	26

I. Wybrane dane finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE	2017	2016	2017	2016
	Okres 9 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony	Okres 9 m-cy zakończony
	30.09.2017	30.09.2016	30.09.2017	30.09.2016
	tys. PLN		tys. EUR*	
Przychody netto ze sprzedaży	86 417	83 356	20 302	19 080
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 233	9 233	2 169	2 113
Zysk (strata) ze sprzedaży	4 030	5 708	947	1 307
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 652	5 002	1 328	1 145
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 606	5 318	1 317	1 217
Zysk (strata) netto	4 409	4 917	1 036	1 125
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 986	28 995	-6 810	6 637
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 101	1 193	-963	273
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 105	-2 621	2 139	-600
Przepływy pieniężne netto – razem	-23 982	27 567	-5 634	6 310
Średnioważona liczba akcji (szt.)	6 314 460	5 721 900	6 314 460	5 721 900
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,70	0,86	0,16	0,20
	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 30.09.2017	Stan na dzień 31.12.2016
	tys. PLN		tys. EUR*	
Aktywa/Pasywa razem	129 094	150 162	30 544	33 943
Aktywa trwałe	71 052	79 615	16 811	17 996
Aktywa obrotowe	58 042	70 546	13 733	15 946
Kapitał własny	35 107	30 724	8 306	6 945
Zobowiązania razem	93 988	119 438	22 238	26 998
Zobowiązania długoterminowe	19 037	9 995	4 504	2 259
Zobowiązania krótkoterminowe	74 951	109 444	17 734	24 739
Liczba akcji (szt.)	6 314 460	5 721 900	6 314 460	5 721 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł /EUR)	5,56	5,37	1,32	1,21

kurs na dzień bilansowy
średnia arytmetyczna w okresie 9 m-cy

4,2265 4,4240
4,2566 4,3688

II. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów (wariant kalkulacyjny)

	okres zakończony 30.09.2017 tys. PLN	okres zakończony 30.09.2016 tys. PLN
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	86 201	83 312
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	216	44
Koszt własny sprzedaży	77 052	74 083
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	132	40
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	9 233	9 233
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty zarządu	5 203	3 525
Pozostałe przychody operacyjne	4 316	2 370
Pozostałe koszty operacyjne	2 693	3 076
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	5 652	5 002
Przychody finansowe	372	791
Koszty finansowe	685	542
Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięć rozliczanych zgodnie z metodą praw własności	266	67
Zysk (Strata) brutto	5 606	5 318
Podatek dochodowy	1 197	401
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 409	4 917
Działalność zaniechana		
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0
ZYSK (STRATA) NETTO	4 409	4 917
Przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 239	4 771
Akcjonariuszom niekontrolującym	170	145
	4 409	4 917
SUMA CAŁKOWITYCH DOCHODÓW NETTO	4 409	4 917



Zysk (strata) netto	4 409	4 917
w tym przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	4 239	4 771
Akcjonariuszom niekontrolującym	170	145
Średnia ważona liczba akcji	6 314 460	5 721 900
Zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,70	0,86
w tym przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	0,67	0,83
Akcjonariuszom niekontrolującym	0,03	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji	6 314 460	5 721 900
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję (w zł)	0,70	0,86
w tym przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	0,67	0,83
Akcjonariuszom niekontrolującym	0,03	0,03

III. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej (bilans)

AKTYWA

Stan na dzień

	2017-09-30 PLN	2016-12-31 PLN
Aktywa trwałe	71 052	79 615
Aktywa niematerialne	922	1 230
Wartość firmy	3 761	3 761
Rzeczowe aktywa trwałe	20 711	26 498
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	0
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	5 775	5 509
Pozostałe aktywa finansowe	5 484	8 560
Należności z tytułu dostaw i usług	21 649	20 195
Pozostałe należności	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11 773	12 893
Pozostałe aktywa	978	969
Aktywa obrotowe	58 042	70 546
Zapasy	14 118	1 472
Należności z tytułu dostaw i usług	15 272	19 714
Należności z tyt. podatku dochodowego	459	0
Pozostałe należności	4 508	2 681
Pozostałe aktywa finansowe	507	966
Środki pieniężne	15 196	39 189
Aktywa z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	1 870	4 497
Pozostałe aktywa	6 111	2 027
Aktywa razem	129 094	150 162



PASYWA

Stan na dzień

	2017-09-30 PLN	2016-12-31 PLN
Kapitał własny	35 107	30 724
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	32 439	28 178
Kapitał podstawowy	6 315	6 315
Nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej (agio)	0	0
Kapitał zapasowy	7 041	6 894
Kapitał rezerwowy	12 235	5 819
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	6 849	9 151
Udziały niekontrolujące	2 668	2 546
Zobowiązania	93 988	119 438
Zobowiązania długoterminowe	19 037	9 995
Rezerwy z tyt. odroczonego pdop	0	0
Rezerwy na świadczenia pracownicze	73	73
Pozostałe rezerwy	1 333	1 333
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0	0
Zobowiązania z tytułu obligacji	10 000	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	97	0
Otrzymane zaliczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	5 652	5 636
Pozostałe zobowiązania	1 882	2 953
Przychody przyszłych okresów	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	74 951	109 444
Rezerwy na świadczenia pracownicze	291	1 583
Pozostałe rezerwy	14 458	6 785
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	9	38
Zobowiązania z tytułu obligacji	139	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	56	36
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	10 101	16 889
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	0	5 727
Otrzymane zaliczki	1 860	2 913
Pozostałe zobowiązania	6 755	9 419
Zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną	41 281	66 054
Przychody przyszłych okresów	0	0
Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami trwałymi klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia	0	0
Pasywa razem	129 094	150 162
Wartość księgowa	35 107	30 724
Liczba akcji	6 314 460	5 721 900
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,56	5,36
Rozwodniona liczba akcji	6 314 460	5 721 900
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,56	5,36

IV. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

**Skonsolidowane śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym
sporządzone za okres sprawozdawczy kończący się 30 września 2017**

	KAPITAŁ ZAKŁADOWY	NADWYŻKA ZE SPRZEDAŻY AKCJI	KAPITAŁ ZAPASOWY	KAPITAŁ REZERWOWY	KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	ZYSKI / STRATY ZATRZYMANE	KAPITAŁ WŁASNY PRZYPADAJĄCY AKCJONARIUSZOM JEDNOSTKI DOMINUJĄCEJ	UDZIAŁY NIEKONTROLUJĄCE	RAZEM KAPITAŁ WŁASNY
Stan na dzień 01.01.2017 r.	6 315	5 321	1 573	5 819	0	9 151	28 178	2 546	30 724
Zmiany okresie:									
Zmiana zasad rachunkowości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Korekta z tytułu błędu	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 01.01.2017 r. po korektach	6 315	5 321	1 573	5 819	0	9 151	28 178	2 546	30 724
Wynik netto za rok obrotowy	0	0	0	0	0	4 239	4 239	170	4 409
Pozostałe całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Całkowite dochody razem	6 315	5 321	1 573	5 819	0	13 390	32 417	2 715	35 133
Emisja akcji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Dywidenda	0	0	0	0	0	0	0	-48	-48
Pozostałe zmiany kapitałów	0	0	147	6 417	0	-6 541	22	0	22
Nabycie jednostki zależnej	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2017 r.	6 315	5 321	1 720	12 235	0	6 849	32 439	2 668	35 107

V. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

(metoda pośrednia)

	okres zakończony 30.09.2017 PLN	okres zakończony 30.09.2016 PLN
A Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej:		
I. Zysk (Strata) brutto	5 606	5 318
II. Korekty razem:	-34 592	23 677
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-266	-67
Amortyzacja	1 669	456
Odpisy wartości firmy	0	0
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	39	7
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-334	-22
Zysk (Strata) z działalności inwestycyjnej	65	0
Zmiana stanu rezerw	6 381	5 552
Zmiana stanu zapasów	-12 646	-876
Zmiana stanu należności	4 298	-5 125
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych (z wyjątkiem pożyczek i kredytów)	-8 243	-3 854
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-26 239	38 668
Inne korekty	6 257	-561
Zapłacony podatek dochodowy	-5 573	-10 501
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-28 986	28 995
B		
I. Wpływy	27	6 480
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	27	22
Wpływy aktywów finansowych, w tym:	0	4 542
a) z jednostek powiązanych	0	35
· inne wpływy z aktywów finansowych	0	35
b) z pozostałych jednostek:	0	4 507
· odsetki otrzymane	0	8
· inne wpływy z aktywów finansowych	0	4 499
Inne wpływy inwestycyjne	0	1 915
II. Wydatki	4 128	5 286
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	2 115	561
Dokonanie inwestycji w nieruchomości	0	0
Wydatki na aktywa finansowe, w tym:	2 013	3 913
a) w jednostkach powiązanych	2 013	3 913
· nabycie aktywów finansowych	2 013	3 913
b) w pozostałych jednostkach	0	0
Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) niekontrolującym	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	812
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 101	1 193

C.		
I. Wpływy	9 977	0
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
Kredyty i pożyczki (otrzymane)	0	0
Emisja dłużnych papierów wartościowych	9 977	0
Inne wpływy finansowe	0	0
II. Wydatki	871	2 621
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty dla właścicieli	528	2 287
Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z podziału zysku	0	0
 Spłaty kredytów i pożyczek	 28	 21
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wydatki z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
Płatności z umów leasingu finansowego	44	11
Odsetki (zapłacone)	180	2
Inne wydatki finansowe	91	300
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	9 105	-2 621
	0	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	-23 982	27 567
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	-23 982	27 624
· w tym zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-11	57
F. Środki pieniężne na początek okresu	39 189	9 347
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D)	15 207	36 914
· w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0



VI. Wybrane informacje objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje ogólne na temat emitenta i grupy kapitałowej

1.1 Jednostka Dominująca

Uniserv-Piecbud S.A. (dalej „Spółka”) do dnia 27 czerwca 2014 roku funkcjonowała jako Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i została ona utworzona Aktem Notarialnym z dnia 6 sierpnia 2008 roku w Katowicach (Repertorium A Nr 21615/2008). Spółka ma swoją siedzibę przy ul. Ks. Mjr K. Woźniaka 7a, 40-337 Katowice. Spółka została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000316615. Spółce nadano numer statystyczny REGON 240992607 oraz numer NIP 954-26-50-259.

Dnia 27 czerwca 2014 roku Sąd Rejestrowy Katowice-Wschód zarejestrował przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod numerem KRS 0000513872.

Przedmiot działalności Spółki wg Statutu:

- Wykonywanie specjalistycznych robót budowlanych, gdzie indziej nie sklasyfikowanych wg PKD 4525E,
- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej nie sklasyfikowane wg PKD 4399Z.

Klasyfikacja branży przyjętej przez GPW: budownictwo.

Czas trwania działalności Spółki

Czas trwania działalności Spółki nie jest ograniczony.

Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane za okres bieżący od 1 stycznia 2017 roku do 30 września 2017 roku oraz dane porównywalne za okres od 1 stycznia 2016 roku do 30 września 2016 roku, a w przypadku skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (bilansu) – dane wg stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach polskich złotych (tys. pln).

Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

Skład Zarządu na 30.09.2017 r.:

- Pan Dionizy Boryczko Prezes Zarządu,
- Pani Aneta Pass-Florczyk Członek Zarządu.

Skład Rady Nadzorczej na 30.09.2017 r.:

- Pan Artur Nizioł Przewodniczący,
- Pan Jan Antończyk Członek,
- Pan Grzegorz Czornik Członek,
- Pan Krzysztof Zawadzki Członek,
- Pan Filip Elżanowski Członek.

Pozostałe informacje

W skład przedsiębiorstwa Uniserv-Piecbud S.A. wchodzi inne wewnętrzne jednostki organizacyjne samodzielnie sporządzające sprawozdania finansowe, w związku z czym prezentowane sprawozdanie zawiera dane łączne.

W okresie objętym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiło połączenie spółek.

1.2 Akcjonariusze Jednostki Dominującej

Struktura akcjonariatu Uniserv-Piecbud S.A. na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	Udział w WZ
CHK S.A.	5 721 900	90,62%	9 005 420	93,83%
Akcje serii A1 (2xgłosy)	1 600 000		3 200 000	
Akcje serii A2 (2xgłosy)	1 683 520		3 367 040	
Akcje serii A3 (zwykłe)	2 438 380		2 438 380	
Artur Nizioł	592 560	9,38%	592 560	6,17%
Akcje serii B	592 560		592 560	
RAZEM	6 314 460	100,00%	9 597 980	100,00%



1.3 Opis organizacji grupy kapitałowej, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

Na dzień 30 września 2017 r. konsolidacji podlegały następujące jednostki zależne:

Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Udział na dzień	Udział na dzień
		30.09.2017	30.09.2016
PROWBUD-EXPOL Sp. z o. o.	Katowice/Polska	100%	100%
DYNAMIKS Sp. z o. o.*	Katowice/Polska	95,6%	78%
BSiPChE PROJCHŁOD Sp. z o.o.	Katowice/Polska	100%	100%
UNISERV-BUDOWNICTWO S.A.	Katowice/Polska	80%	X
UNISERV-COMAX Sp. z o. o.**	Katowice/Polska	44%	X
CHŁODNI KOMINOWYCH KALININGRAD**	Kaliningrad	80%	X

*Udział w spółce Dynamiks wynosi 95,6%, na który składają się udziały posiadane bezpośrednio przez Jednostkę Dominującą (78%) oraz udziały posiadane przez Uniserv Budownictwo (22%).

** Poprzez nabycie spółki Uniserv Budownictwo Jednostka Dominująca posiada:

- pośredni udział w wysokości 44% w spółce Uniserv-Comax Sp. z o.o., z dniem 11 września 2017 roku spółka dokonała zmiany nazwy na: UNISERV Projekty Energetyczne Sp. z o.o.
- pośredni udział w spółce Chłodnie Kominowe Kaliningrad w wysokości 80%, spółka ma zawieszoną działalność i nie podlega konsolidacji.

Na dzień niniejszego sprawozdania spółki te nie mają istotnego znaczenia dla działalności Grupy.

Na dzień 30 września 2017r. wycenie metodą praw własności podlegały następujące jednostki stowarzyszone:

Nazwa jednostki stowarzyszonej	Siedziba	Udział na dzień	Udział na dzień
		30.09.2017	30.09.2016
UNISERV-JAROSŁAW sp. z o.o.	Jarosław/Polska	49%	49%
UNIWORKER Sp. z o. o.	Katowice/Polska	24%	100%

2. Opis stosowanych zasad rachunkowości

2.1 Oświadczenie o zgodności z MSSF

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”

Dzień przejścia na MSSF to 01.01.2015 r.

2.2 Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z koncepcją kosztu historycznego, które jest wyceniane w wartości godziwej na koniec każdego okresu sprawozdawczego zgodnie z określoną poniżej polityką rachunkowości.

Koszt historyczny ustalany jest co do zasady na bazie wartości godziwej dokonanej zapłaty za dobra lub usługi.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej obejmuje dane Jednostki Dominującej i jednostek od niej zależnych wszystkich szczebli, zestawione w taki sposób, jakby Grupa stanowiła jedną jednostkę. Sprawozdaniem tym obejmuje również dane jednostek stowarzyszonych i współzależnych, wyceniając je metodą praw własności.

Wartości niematerialne

Wartości niematerialne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po przyjęciu do używania wartości niematerialnych.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem okresowego przeglądu w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne.



Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest odpowiednio obniżana. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Rzeczowe aktywa trwałe (środki trwałe oraz środki trwałe w budowie)

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonej o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jednakże jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Rozpoczęcie amortyzacji środków trwałych następuje w miesiącu następnym po miesiącu, w którym przyjęto środek trwały do użytkowania, za wyjątkiem sprzętu komputerowego o wartości równej lub niższej od 2.500,00 zł oraz innych maszyn i urządzeń o wartości równej lub niższej od 3.500,00 zł które jednostka traktuje jako wyposażenie i zalicza jednorazowo w koszty operacyjne.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem okresowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest odpowiednio obniżana. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu dostosowywanego składnika aktywów, są aktywowane jako część ceny nabycia lub kosztu

wytworzenia tego składnika aktywów, aż do momentu, w którym aktywa te są zasadniczo gotowe do zamierzonego użytkowania lub sprzedaży.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmuje się jako koszty w okresie, w którym je poniesiono.

Leasing

Zasadą umów leasingowych, jest przejęcie obcego środka trwałego do odpłatnego używania lub pobierania pożytków przez uzgodniony okres.

W przypadku umów leasingu finansowego, na mocy których następuje przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i pożytków wynikających z tytułu posiadania aktywów będących przedmiotem umowy, przedmiot leasingu jest ujmowany w aktywach jako środek trwały lub inwestycja, według wartości godziwej przedmiotu leasingu lub w kwocie równej wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej. Opłaty leasingowe są dzielone między koszty finansowe i zmniejszenie salda zobowiązania w sposób umożliwiający uzyskanie stałej stopy odsetek od pozostałego do spłaty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu są amortyzowane przez krótszy z dwóch okresów: przewidywany okres ich użytkowania lub okres leasingu, jeżeli brak jest wystarczającej pewności, że leasingobiorca uzyska tytuł własności przed końcem okresu leasingu.

Opłaty leasingowe z tytułu umów, które nie spełniają warunków umowy leasingu finansowego, ujmowane są jako koszty w rachunku zysków i strat metodą liniową przez okres trwania leasingu.

Koszty finansowe ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Aktywa finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w momencie, gdy Grupa staje się stroną wiążącej umowy. Posiadane instrumenty Grupa ujmuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe: aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, należności oraz pożyczki, aktywa finansowe wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- Zobowiązania finansowe i instrumenty kapitałowe: kredyty bankowe i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług w tym kaucje z tytułu umów o budowę, zobowiązania wykazywane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji lub zaciągnięcia zobowiązania. Zarząd określa klasyfikację do poszczególnych kategorii inwestycji lub zobowiązań przy ich początkowym ujęciu, a następnie poddaje ją weryfikacji na każdy dzień bilansowy.

Klasyfikacja – instrumenty finansowe

Zarząd określa klasyfikację swoich aktywów finansowych przy ich początkowym ujęciu. Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia aktywów finansowych. Klasyfikacja instrumentów pochodnych zależy od ich przeznaczenia oraz spełnienia wymogów stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń określonych



w MSR 39. Instrumenty pochodne dzielą się na pochodne instrumenty zabezpieczające oraz instrumenty wyceniane według wartości godziwej przez wynik finansowy.

Przyjęto następujące zasady klasyfikacji instrumentów finansowych do poszczególnych kategorii aktywów finansowych:

(a) Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie. Kategoria ta obejmuje również instrumenty pochodne, o ile nie są przedmiotem rachunkowości zabezpieczeń. Aktywa z tej kategorii zalicza się do aktywów obrotowych.

(b) Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. Zalicza się je do aktywów obrotowych, o ile termin ich wymagalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia kończącego rok obrotowy (w przeciwnym razie są one zaliczane do aktywów trwałych). Do kategorii „Pożyczki i należności” zalicza się m.in. należności handlowe i pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

(c) Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, z ustalonymi lub możliwymi do określenia płatnościami oraz o ustalonym terminie wymagalności, względem których Spółka ma stanowczy zamiar i jest w stanie utrzymać w posiadaniu do upływu terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych przez Spółkę jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, lub wyznaczonych przez jednostkę jako dostępne do sprzedaży, jak również spełniających definicję pożyczek i należności.

(d) Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to niestanowiące instrumentów pochodnych instrumenty finansowe przeznaczone do tej kategorii albo niezaliczone do żadnej z pozostałych. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Zarząd nie zamierza ich zbyć w ciągu 12 miesięcy od dnia kończącego okres sprawozdawczy.

Ujmowanie i wycena

Regularne transakcje zakupu i sprzedaży aktywów finansowych ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji – tj. na dzień, w którym Jednostka Dominująca zobowiązuje się zakupić lub sprzedać dany składnik aktywów. Na dzień przeprowadzenia (zawarcia) transakcji instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej, powiększonej o koszty transakcyjne, które są bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika aktywów finansowych lub zobowiązania finansowego, z wyłączeniem



aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej przez wynik finansowy, które początkowo ujmowane są w wartości godziwej.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wykazuje się w wartości godziwej. Pożyczki i należności oraz aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wykazuje się według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Nienotowane instrumenty finansowe zaliczone do kategorii dostępne do sprzedaży, dla których nie jest możliwe wiarygodne określenie wartości godziwej, wyceniane są według kosztu tj. w cenie nabycia.

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, gdy prawa do uzyskiwania przepływów pieniężnych z ich tytułu wygasły lub zostały przeniesione, a Spółka dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Zapasy

Na dzień bilansowy zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia lub kosztu wytworzenia i ceny sprzedaży netto. Koszt wytworzenia robót budowlanych w toku obejmuje koszty bezpośrednie oraz uzasadnioną część kosztów pośrednio związanych z wytworzeniem usługi w toku. Przy wycenie stosuje się zasadę ostrożnej wyceny eliminując z wartości robót koszty, których pokrycie przez zamawiającego jest wątpliwe.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest odpowiednio obniżana. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Należności handlowe (z tyt. dostaw i usług)

Należności handlowe są wykazywane w wysokości zamortyzowanego kosztu wyliczonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej pomniejszone o odpisy aktualizujące. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Dla należności przeterminowanych ponad pół roku dokonuje się odpisu w wysokości 50%, a dla należności przeterminowanych ponad rok odpisu w wysokości 100%.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.



Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej. Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność lokacyjna.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ustalane są na podstawie wyceny aktuarialnej.

Zobowiązania handlowe i inne

Na dzień bilansowy zobowiązania wyceniane są w wartości zamortyzowanego kosztu ustalonego za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Kredyty, pożyczki oraz dłużne papiery wartościowe

Kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne.

Po początkowym ujęciu kredyty, pożyczki i dłużne papiery wartościowe są wykazywane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszelkie różnice pomiędzy otrzymaną kwotą (pomniejszoną o koszty transakcyjne) a wartością wykupu ujmuje się metodą efektywnej stopy procentowej w wyniku finansowym przez okres obowiązywania odnośnych umów.

Podatek odroczony

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i pasywów a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych chyba, że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy.

Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Utrata wartości aktywów

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat za bieżący okres. W przypadku gdy uprzednio dokonano przeszacowania aktywów to strata pomniejsza wysokość kapitałów z przeszacowania, a następnie jest odnoszona na rachunek zysków i strat bieżącego okresu.

Przychody

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zakończenia usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów, co do których istnieje możliwość ich odzyskania. Przychody z tytułu świadczenia usług o charakterze ciągłym ujmowane są w momencie ich wykonania.



Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Umowy budowlane

Przychody z wykonania niezakończonych usług, w tym budowlanej, wykonanej na dzień bilansowy w istotnym stopniu, ustala się, na dzień bilansowy proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi.

Stopień zaawansowania usługi mierzy się udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Wycenie podlegają kontrakty, których stopień zaawansowania jest wyższy niż 10%.

W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, iż łączne koszty związane z realizacją kontraktu przekroczą łączne przychody, przewidywana strata (nadwyżka kosztów nad przychodami) obciąża koszty operacyjne.

Jeżeli nie można wiarygodnie oszacować wyniku umowy o budowę, przychody ujmuje się wyłącznie do wysokości poniesionych kosztów, których odzyskanie jest prawdopodobne.

Grupa prezentuje w pozycji „Aktywa z tytułu umów o usługę budowlaną” kwoty należne od odbiorców (zamawiających) z tytułu prac wynikających z umowy, w odniesieniu do wszystkich umów w trakcie realizacji, w przypadku których rozpoznane przychody przewyższają należności wynikające z faktur częściowych.

Zafakturowane a nieuregulowane kwoty za pracę wykonaną w ramach umowy prezentowane są w pozycji "należności z tytułu dostaw i usług", natomiast kwoty zatrzymane przez odbiorców – w pozycji "należności z tytułu dostaw i usług w aktywach długoterminowych".

Grupa prezentuje w pasywach w pozycji „pozostałe rezerwy” rezerwy na koszty budowlane, tj. kwoty należne dostawcom za prace wykonane a nie zafakturowane wynikające z umowy. Również w pozycji "pozostałe rezerwy" ujmowane są rezerwy na straty na kontraktach.

Nieuregulowane kwoty należne dostawcom, na które Grupa otrzymała faktury, prezentowane są w pozycji "zobowiązania z tytułu dostaw i usług", natomiast kwoty zatrzymane dostawcom – w pozycji "zobowiązania z tytułu dostaw i usług" w zobowiązaniach długoterminowych i krótkoterminowych.

Zafakturowane przychody, do których nie rozpoznano jeszcze kosztów prezentowane są w pozycji „Zobowiązania z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną”.



Dyskontowanie kaucji gwarancyjnych/kwot zatrzymanych

Kaucja jest to suma pieniężna złożona jako gwarancja dotrzymania zobowiązania umownego wykonania usługi. Stanowi odszkodowanie w razie niedopełnienia zobowiązania. Może być również przeznaczona na pokrycie ewentualnych kosztów usunięcia wad bądź usterek. Jest ona wtedy dla zamawiającego zabezpieczeniem ewentualnych roszczeń z tytułu nienależytego wykonania umowy. Nie należy jej zaliczać na poczet ceny. Podlega zwrotowi w przypadku prawidłowego wykonania umowy lub stanowi odszkodowanie w razie niedopełnienia zobowiązania.

Kaucje i kwoty zatrzymane wyceniane są w wartości zamortyzowane o koszty za pomocą efektywnej stopy procentowej.

Powyższe zasady dyskonta zostały zastosowane również do kwot zatrzymanych u zamawiającego, zaliczanych na poczet ceny, stanowiących należności podlegające zwrotowi po wykonaniu całości usług wynikających z umowy.

Ogólne zasady dotyczące transakcji w walutach obcych**Transakcje i salda**

Transakcje w walucie obcej początkowo ujmuje się w walucie funkcjonalnej, stosując do przeliczenia kwoty wyrażonej w walucie obcej natychmiastowy kurs wymiany waluty obcej na walutę funkcjonalną obowiązujący na dzień zawarcia transakcji.

Na każdy dzień bilansowy:

- pozycje pieniężne w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu zamknięcia,
- pozycje niepieniężne wyceniane według historycznej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia wyrażonego w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia transakcji,
- pozycje niepieniężne wyceniane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej przelicza się przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który wartość godziwa została ustalona.

Różnice kursowe dotyczące aktywów i zobowiązań wyrażonych w walutach obcych, powstałe na dzień ich wyceny oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również sprzedaży walut, spółki zaliczają odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych. W przypadku pozycji niepieniężnych wycenianych w wartości godziwej, jeśli zyski lub straty z tytułu wyceny do wartości godziwej ujmowane są w kapitale własnym, to różnice kursowe ujmowane są również w kapitale własnym. Z kolei jeśli zyski lub straty z tytułu wyceny do wartości godziwej ujmowane są w rachunku zysków i strat, tak samo ujmuje się różnice kursowe.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy obejmuje akcje zwykłe i jest wykazany według wartości nominalnej (zgodnej ze statutem Jednostki Dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego).

W kapitale zapasowy ujmowana jest nadwyżka ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio), odpisy obowiązkowe z zysku zgodnie z ksh oraz różnice kursowe z przeliczenia oddziałów i podmiotów



zagranicznych obejmują efekt przeliczenia sprawozdań finansowych zagranicznych spółek i oddziałów Grupy z walut obcych na złote polskie.

Kapitał rezerwowy obejmuje zyski niewypłacone akcjonariuszom z lat ubiegłych.

Udziały niekontrolujące

Kapitał własny przypisany udziałom niedającym kontroli stanowi część kapitałów własnych jednostek zależnych objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców (akcjonariuszy) aniżeli jednostki wchodzące w skład Grupy.

Zysk / (strata) netto jednostek zależnych w części należącej do udziałowców (akcjonariuszy) innych niż jednostki wchodzące w skład Grupy stanowi zysk (stratę) udziałów niedających kontroli.

Świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy prowadzą programy wypłaty odpraw emerytalnych i rentowych, w związku z czym tworzą rezerwy na wartość bieżącą zobowiązań z tytułu wyżej wymienionych świadczeń. Wypłaty z tytułu powyższego programu odpisywane są w koszty rachunku zysków i strat w sposób umożliwiający rozłożenie kosztów tych świadczeń na cały okres zatrudnienia pracowników w spółkach. Wysokość rezerwy jest ustalana przez niezależnego aktuarium metodą wyceny prognozowanych uprawnień jednostkowych. Zyski i straty aktuarialne z tytułu świadczeń po okresie zatrudnienia są rozpoznawane w innych całkowitych dochodach i nie będą podlegać przeniesieniu do rachunku zysków i strat.

Grupa nie tworzy odrębnego funduszu gromadzącego wpłaty na przyszłe świadczenia

3. Informacja o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Spółka sporządzając niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Możliwe jest wystąpienie odchylenia od zrealizowanych wartości.

W śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy szacunki i założenia zostały wykorzystane głównie w zakresie rezerw i odpisów aktualizujących.



VII. Opis czynników i zdarzeń mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

Analizując podstawową działalność gospodarczą za 9 m-cy 2017 r. Grupa Kapitałowa Uniserv-Piecbud wykazała:

- przychody ze sprzedaży w wysokości 86.417 tys. zł, co stanowi 4% wzrost w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego. Wzrost przychodów nastąpił w obszarze sprzedaży z działalności podstawowej tj. z tytułu realizacji kontraktów.
- zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 9.233 tys. i stanowi poziom porównywalny do wyniku na koniec września 2016 r.
- koszty zarządu w wysokości 5.203 tys. zł, wyższe o 1.678 tys. zł tj. o 48% w stosunku do porównywalnego okresu roku ubiegłego, wzrost nastąpił głównie z tytułu wyższych kosztów amortyzacji (wysoka amortyzacja urządzeń w Uniserv Budownictwo S.A.) oraz usług obcych.
- dodatni wynik na pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych na poziomie 1.623 tys. zł wobec ujemnego wyniku w wysokości 706 tys. zł na dzień 30 września 2016 roku, na co głównie wpłynęła wycena zobowiązań i należności długoterminowych.
- zysk na działalności operacyjnej w wysokości 5.652 tys. zł wobec 5.002 tys. zł w roku ubiegłym, co stanowi wzrost o 13%.

Na działalności finansowej Grupa wykazała ujemny wynik w wysokości - 313 tys. zł wobec dodatniego wyniku w okresie porównawczym w wysokości 249 tys. zł. Na ujemny wynik na działalności finansowej miało wpływ ujawnienie kosztów finansowych z tytułu emisji obligacji i niższy poziom przychodów finansowych z lokat środków pieniężnych.

Grupa za 9 m-cy 2017 r. w sprawozdaniu z całkowitych dochodów wykazała udział w zyskach w jednostkach stowarzyszonych, rozliczany zgodnie z metodą praw własności, na poziomie 266 tys. zł (dotyczy spółek Uniserv Jarosław i Uniworker)

Zysk netto Grupy Kapitałowej Uniserv-Piecbud za 9 m-cy 2017 wyniósł 4.409 tys. zł wobec zysku netto w wysokości 4.917 tys. zł za 9 m-cy w roku poprzednim, przy czym:

- zysk netto przypadający akcjonariuszom Uniserv-Piecbud S.A. wyniósł 4.239 tys. zł w stosunku do 4.771 tys. zł uzyskanych za 9 m-cy w roku poprzednim
- zysk netto przypadający udziałom niedającym kontroli wyniósł 170 tys. zł. wobec 145 tys. zł na 30 września roku ubiegłego.

AKTYWA

Na dzień 30 września 2017 roku aktywa ogółem Grupy Kapitałowej Uniserv-Piecbud wyniosły 129.094 tys. zł i były o 14% niższe w porównaniu ze stanem na koniec roku 2016 roku. Spadek aktywów nastąpił głównie



w wyniku zmniejszenia wartości aktywów obrotowych o 18% (tj. o 12.504 tysięcy złotych).

Na zmniejszenie wartości aktywów obrotowych wpływ miały przede wszystkim:

- spadek środków pieniężnych o 23.993 tys. zł tj. do kwoty 15.196 tys. zł, co związane było z bieżącym zaangażowaniem środków finansowych w realizację kontraktów, po okresie większych wpływów wynikających ze specyfiki zawartych kontraktów.
- spadek poziomu należności o 4.442 tys. zł do poziomu 15.272 tys. zł, ze względu na niższy w badanym okresie poziom fakturowania przychodów z uwagi na częściowe aktywowanie rozliczeń międzyokresowych przychodów.

PASYWA

Na dzień 30 września 2017 roku pasywa ogółem Grupy Kapitałowej Uniserv-Piecbud wyniosły 129.094 tys. zł i były o 14% (tj. 21 068 tys. zł.) niższe w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2016 roku. Spadek pasywów nastąpił głównie w wyniku zmniejszenia wartości zobowiązań tj. o 25.450 tysięcy złotych, co stanowi spadek o 21%.

Spadek zobowiązań ogółem nastąpił w wyniku:

- spadku zobowiązań krótkoterminowych o 34.493 tys. zł tj. o 32%, głównie w wyniku zmniejszenia zobowiązań z tytułu wyceny umów o usługę budowlaną tj. o 24.773 tys. zł i spadku zobowiązań z tytułu dostaw i usług o 6.788 tys. zł.

przy jednoczesnym,

- wzroście wartości zobowiązań długoterminowych o kwotę 9.042 tys. zł, w wyniku emisji obligacji serii B na okres 3 lat o wartości 10.000 tys. zł.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY UNISERV-PIECBUD S.A.

Stan środków pieniężnych Grupy Uniserv-Piecbud na koniec września 2017 r. wyniósł 15.207 tys. zł i w stosunku do stanu na początek roku uległ zmniejszeniu o 23.982 tys. zł.

Na zmniejszenie stanu środków pieniężnychłożyły się ujemne przepływy pieniężne z działalności operacyjnej w wysokości 28.986 tys. zł, związane głównie ze:

- zmianą stanu w kapitale obrotowym, w tym głównie z tytułu rozliczeń międzyokresowych o -26.239 tys. zł i zmiany stanu zapasów o -12.646 tys. zł oraz zmiany stanu zobowiązań krótkoterminowych o -8.243 tys. zł., co związane było z wysokim zaangażowaniem środków finansowych w działalność podstawową tj. w realizację kontraktów.

Na poziomie działalności inwestycyjnej wykazano ujemne przepływy w wysokości -4.101 tys. zł, na co miała wpływ zapłata za nabycie udziałów w wysokości 2.013 tys. zł oraz wydatki związane z nabyciem rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 2.115 tys. zł, głównie maszyny i urządzenia przeznaczone do podstawowej działalności.



Działalność finansowa na 30 września 2017 r. wykazała dodatnie przepływy finansowe w wysokości 9.105 tys. zł głównie z tytułu wpływów środków finansowych z emisji obligacji w wysokości 9.977 tys. zł. (po odjęciu kosztów marketingowych emisji), natomiast w wydatkach finansowych wykazano zapłatę dywidendy za 2015r. w wysokości 528 tys. zł

Podsumowując przepływy pieniężne netto na dzień 30 września 2017 r. wyniosły –23.982 tys. zł, a stan środków pieniężnych wyniósł 15.207 tys. zł

Nie wystąpiły czynniki nietypowe mających wpływ na osiągnięte wyniki finansowe Grupy.

VIII. Zatwierdzenie śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartały 2017r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy, tj. okres od 1 stycznia 2017 r. do 30 września 2017 r. oraz zawiera dane porównawcze wymagane przez MSR 34. Zostało ono zatwierdzone przez Zarząd Spółki w dniu **2 listopada 2017 r.**

Podpisy wszystkich członków Zarządu Jednostki Dominującej

Prezes Zarządu Dionizy Boryczko

Członek Zarządu Aneta Pass-Florczyk

Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Główna Księgowa Stanisława Hadzik

Data sporządzenia:

2 listopada 2017 r.

