

Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego
rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu
finansowym AWBUD S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2012 roku

Warszawa, 21 marca 2013 roku

SPIS TREŚCI

1. Część ogólna raportu.....	3
1.1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności.....	3
1.2. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu	5
1.3. Opinia z badania.....	5
1.4. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy	6
1.5. Badanie sprawozdania finansowego.....	6
2. Analiza sytuacji Spółki i ocena kontynuacji działalności.....	8
2.1. Analiza istotnych wielkości sprawozdania i wskaźników ekonomicznych.....	8
2.2. Podsumowanie – kontynuacja działalności.....	9
3. Część szczegółowa raportu	10
3.1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych	10
3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	10
3.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	10
3.4. Rozliczenia zobowiązań podatkowych	10
3.5. Informacja dodatkowa	11
3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności	11
3.7. Zgodność z prawem	11

1. Część ogólna raportu

1.1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności

AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce przy ul. Reja 4, 42-440 Ogródzieniec („Spółka”) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2001 roku pod numerem 0000023958. Do 28 lutego 2011 roku Spółka działała pod nazwą Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych Instal – Lublin S.A. a jej siedziba znajdowała się w Lublinie. W dniu 1 marca 2011 roku została zarejestrowana zmiana firmy Spółki na obecną, a siedziba Spółki została przeniesiona do Fugasówki.

W zakres działalności Spółki, zgodnie z jej statutem oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego wchodzi między innymi:

- roboty budowlane związane z wnoszeniem budynków,
- produkcja wyrobów budowlanych z betonu,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień bilansowy wynosi 82.429 tysięcy złotych i dzieli się na 82.429 tysięcy akcji po 1 złotych każda.

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 76.181 tysięcy złotych.

Struktura własności Spółki przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Wartość akcji [PLN]	Udział w kapitale [%]	Udział w głosach [%]
Petrofox S.A.	51.776.363	63%	63%
BBI Capital Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A.	17.173.354	21%	21%
Dom Maklerski IDM S.A.	8.440.974	10%	10%
Pozostali akcjonariusze	5.038.769	6%	6%
Razem	82.429.460	100	100

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółkę reprezentuje Zarząd w składzie:

- Pan Michał Wuczyński – Prezes Zarządu,,
- Pan Mariusz Jędrzejczyk – Wiceprezes Zarządu,
- Pan Wojciech Górecki – Członek Zarządu.

W badanym roku miały miejsce zmiany składu Zarządu Spółki. W dniu 19 grudnia 2011 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Pana Wojciecha Góreckiego z datą skuteczności od dnia 1 stycznia 2012 roku. Dnia 19 września 2012 Pan Przemysław Milczarek złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz członkostwa w Zarządzie Spółki.

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- Pan Andrzej Witkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Lucyna Stańczak - Wuczyńska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Wuczyński – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Cezary Olszewski – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Rafał Abratański – Członek Rady Nadzorczej,

Pani Lucyna Stańczak-Wuczyńska została powołana do składu Rady Nadzorczej uchwałą 5/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 września 2012 roku oraz powołana do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej uchwałą na 1/2012 z dnia 12 grudnia 2012. W dniu 16 sierpnia 2012 roku Pan Andrzej Wuczyński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 20 grudnia 2012 roku Pan Maciej Zientara złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 19 grudnia 2012 roku. W dniu 15 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Cezarego Olszewskiego.

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień bilansowy wynosił 274 osoby i wzrósł w stosunku do roku ubiegłego o 16 osób.

Identyfikacja Spółki:

Numer statystyczny REGON
Numer identyfikacji podatkowej NIP

430046288
712-015-76-18

1.2. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 168.231 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący ujemny całkowity dochód netto w wysokości - 79.472 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 79.472 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 2.748 tysięcy złotych,
- dodatkowe noty objaśniające.

Przedmiotem badania były również księgi rachunkowe i dokumentacja źródłowa, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono oraz zdarzenia zaistniałe po dniu bilansowym mające wpływ na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki wynikające ze sprawozdania za okres badany. Nie stanowiło przedmiotu badania wykrycie zdarzeń podlegających ściganiu z mocy prawa.

1.3. Opinia z badania

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2012 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że jak opisano w nocie 4.1, Spółka jest stroną postępowań spornych z klientami. Zdaniem Zarządu Spółki w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujęto kwoty odpisów i rezerw, które odzwierciedlają szacunki dotyczące dających się przewidzieć na dzień sporządzenia tego sprawozdania skutków prowadzonych sporów. Niemniej jednak ocena ryzyka, a tym samym kwoty odpisów i rezerw mogą ulec zmianie po uzyskaniu przez Spółkę dodatkowych informacji.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, które przedłożył Zarząd Spółki. Dane liczbowe wykazane w sprawozdaniu z działalności Spółki zgodne są z danymi wykazanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zostało przygotowane z uwzględnieniem

przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259. z późniejszymi zmianami).

1.4. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy, który trwał od 1 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3017. Wydano opinię z zastrzeżeniem dotyczącym wyceny udziałów w jednostce zależnej oraz objaśnieniem dotyczącym niepewności związanej ze sporem sądowym.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 5 czerwca 2012 roku.

Sprawozdanie to zostało przekazane do właściwego dla siedziby Spółki Urzędu Skarbowego w dniu 13 czerwca 2012 roku i złożone w Sądzie Rejonowym w dniu 12 czerwca 2012 roku oraz opublikowane w Monitorze Polskim B nr 2038 z dnia 12 września 2012 roku.

Uchwałą nr 9/2012 z dnia 5 czerwca 2012 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto decyzję o podziale zysku netto za rok 2011 w kwocie 9.743 tys. złotych. Kwota zysku 2.624 tys. złotych została przeznaczona na pokrycie straty Spółki z lat ubiegłych, natomiast pozostała kwota 7.119 tys. złotych zasilila kapitał zapasowy.

Bilans zamknięcia na koniec poprzedniego roku obrotowego został wprowadzony do ksiąg rachunkowych jako bilans otwarcia roku badanego.

1.5. Badanie sprawozdania finansowego

Badanie sprawozdania finansowego Spółki przeprowadził zespół pracowników Moore Stephens Central Audit.

Moore Stephens Central Audit Spółka z o. o. z siedzibą przy ul. Siennej 82; 00-815 Warszawa jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym pod numerem 3017 na listę prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie sprawozdania finansowego Spółki jest Janusz Białecki – biegły rewident, nr ewidencyjny 9783.

Zarówno Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o., jak i biegły rewident kierujący badaniem sprawozdania finansowego, spełniają warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii z badania sprawozdania finansowego w rozumieniu art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym z dnia 7 maja 2009 roku (Dz. U. z 2009 r. nr 77, poz. 649).

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 27 czerwca 2012 oraz umowy zawartej ze Spółką w dniu 20 lipca 2012 roku.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki dniami od 11 do 15 lutego 2013 roku, a następnie było kontynuowane w siedzibie Moore Stephens Central Audit do dnia wydania niniejszego raportu.

Prace nasze obejmowały zastosowanie procedur, opartych w znacznej mierze na badaniu wrywkowym sald i transakcji, które stanowią naszym zdaniem wystarczającą podstawę do wydania opinii o sprawozdaniu finansowym traktowanym jako całość.

Zakres i poziom istotności przyjęty dla poszczególnych procedur badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wynika z dokumentacji roboczej znajdującej się w siedzibie Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.

Zarząd Spółki potwierdził na piśmie kompletność ujęcia dokumentów w sprawozdaniu finansowym za badany okres oraz swoją odpowiedzialność za prawidłowość, rzetelność i jasność sprawozdania finansowego.

W trakcie badania, Zarząd Spółki udostępnił wszystkie żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, wyjaśnienia i informacje niezbędne do przeprowadzenia badania.

2. Analiza sytuacji Spółki i ocena kontynuacji działalności

Wszystkie kwoty wykazane w dalszej części niniejszego raportu biegłego rewidenta zostały przedstawione w tys. złotych.

2.1. Analiza istotnych wielkości sprawozdania i wskaźników ekonomicznych

Wyniki działalności gospodarczej badanej jednostki za okres badany oraz jej sytuację majątkową i finansową charakteryzują, ustalone na podstawie danych ze sprawozdania z całkowitych dochodów oraz ze sprawozdania z sytuacji finansowej, następujące podstawowe wskaźniki i relacje ekonomiczno-finansowe.

Suma bilansowa, przychody, wynik finansowy

Wskaźnik	2012	2011	Zmiana
Suma bilansowa [tys. zł]	168.231	242.968	-74.737
Przychody ze sprzedaży [tys. zł]	208.914	221.093	-12.179
Wynik finansowy netto [tys. zł]	-79.472	9.743	-89.215

Zmniejszenie sumy bilansowej jest spowodowane po stronie aktywów, spadkiem inwestycji długoterminowych w wyniku utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych. Po stronie pasywów zmniejszeniu uległ stan kapitału własnego na skutek poniesionej straty w roku obrotowym.

Spółka zanotowała spadek przychodów ze sprzedaży o 6% w stosunku do ubiegłego roku. Istotne pogorszenie wyniku finansowego jest związane z niższym wynikiem na działalności operacyjnej oraz z utworzeniem odpisów z tytułu utraty wartości akcji i udziałów w jednostkach zależnych.

Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2012	2011	
Rentowność majątku [%]	zysk (strata) netto/aktywa razem	-47,2	4,0	-51,2
Rentowność kapitałów własnych [%]	zysk (strata) netto/kapitały własne razem	-104,3	6,3	-110,6
Rentowność sprzedaży [%]	zysk (strata) ze sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży*	-0,4	1,9	-2,3
Rentowność sprzedaży netto [%]	zysk (strata) netto/przychody netto ze sprzedaży*	-38,0	4,4	-42,4

Wszystkie wskaźniki rentowności z uwagi na ujemny wynik finansowy przyjmują ujemne wartości i uległy pogorszeniu w stosunku do ubiegłego roku.

Płynność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2012	2011	
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,1	-0,1
Płynność szybka	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	1,0	1,1	-0,1
Płynność przyspieszona	(środki pieniężne + krótkoterminowe aktywa finansowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,2	0,3	-0,1

W porównaniu z rokiem poprzednim wszystkie wskaźniki pozostają na poziomie zbliżonym.

Rotacja

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2012	2011	
Rotacja należności w dniach	(stan należności z tyt. dost. i usł. + kwoty należne od odbiorców / przychody netto ze sprzedaży) x ilość dni w okresie	129	113	17
Rotacja zobowiązań w dniach	(stan zobowiązań z tyt. dost. i usł. + kwoty należne odbiorcom / koszty dział. operacyjnej) x ilość dni w okresie	111	118	-7

Wskaźnik rotacji należności wydłużył się o 17 dni, natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań uległ skróceniu o 7 dni.

Wypłacalność i struktura finansowania

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2012	2011	
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi [%]	(kapitał wł. + rezerwy długoterm.) / aktywa trwałe)*100	100,3	101,6	-1,3
Wskaźnik trwałości struktury finansowania [%]	(kapitał wł. + zobow. dł. + rezerwy dł.) / (pasywa ogółem)*100	47,6	65,2	-17,6

Wartość wskaźnika pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi pogorszyła się nieznacznie. Wskaźnik trwałości struktury finansowania pogorszył się o 17,6 punktów procentowych.

2.2. Podsumowanie – kontynuacja działalności

Mimo ujemnego wyniku finansowego, biorąc pod uwagę portfel zamówień jaki posiada Spółka oraz powyżej opisane wskaźniki ekonomiczne, uznaliśmy przyjęcie przez Spółkę założenia kontynuacji działalności w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, jako podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego za zasadne.

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych

Rachunkowość badanej jednostki prowadzona jest według zasad określonych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy o rachunkowości i wydanymi na jej podstawie przepisami oraz na podstawie dokumentacji zasad (polityki) rachunkowości, o której mowa w art. 10 ustawy o rachunkowości zatwierdzonej przez Zarząd. Zasady te zostały przedstawione w informacji dodatkowej do sprawozdania finansowego.

W trakcie badania nie stwierdziliśmy mogących mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe nieprawidłowości ksiąg rachunkowych, które nie zostałyby usunięte. Między innymi nie stwierdziliśmy istotnych nieprawidłowości w zakresie:

- dokumentacji operacji gospodarczych,
- rzetelności, bezbłędności, kompletności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych, w tym także prowadzonych za pomocą komputera,
- powiązania zapisów ksiąg rachunkowych z dowodami księgowymi oraz sprawozdaniem finansowym,
- metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera,
- przeprowadzenia, zgodnie z ustawą o rachunkowości, inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz ich rozliczenia i ujęcia w księgach jej wyników,
- ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych.

Zasady rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach w zakresie, w jakim Spółka posiada prawo wyboru rozwiązań dopuszczonych ustawą o rachunkowości, dostosowane są do rodzaju i skali prowadzonej działalności. Zasady te były w roku badanym stosowane w sposób ciągły.

3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

Aktywa i pasywa, w tym sposoby ich wyceny oraz zmiany w roku obrotowym, we wszystkich istotnych aspektach zostały przedstawione w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem kwestii opisanej w opinii z badania.

3.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Spółkę zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu finansowym z wyjątkiem kwestii opisanej w opinii z badania.

3.4. Rozliczenia zobowiązań podatkowych

Zgodnie z prawem podatkowym obowiązującym w Polsce, rozliczenia podatkowe Spółki mogą być przedmiotem kontroli organów skarbowych przez okres pięciu lat od końca roku kalendarzowego, w którym upłynął termin płatności podatku. Z uwagi na powyższy fakt oraz na różnorodność interpretacji dotyczących przepisów, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym dotyczące rozliczeń podatkowych mogą ulec zmianie po ich ostatecznym ustaleniu przez organy podatkowe.

3.5. Informacja dodatkowa

Informacja dodatkowa stanowi integralną część sprawozdania finansowego. Informacje i dane zamieszczone w informacji dodatkowej obejmujące opis zasad rachunkowości oraz dodatkowe objaśnienia dotyczące wybranych pozycji sprawozdania finansowego zostały przygotowane w wszystkim istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej wymagającymi zastosowania.


3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności

Zarząd Spółki przedłożył nam sprawozdanie z działalności za rok badany. Dane liczbowe wykazane w sprawozdaniu Zarządu zgodne są z danymi wykazanymi w sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. Sprawozdanie z działalności zostało przygotowane z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259. z późniejszymi zmianami).

3.7. Zgodność z prawem

Zarząd złożył oświadczenie, w którym potwierdza, że w trakcie roku obrotowego nie miały miejsca w Spółce fakty świadczące o naruszeniu prawa, które mogłyby w istotny sposób wpłynąć na sprawozdanie finansowe będące przedmiotem naszego badania.

Raport niniejszy składa się z 11 kolejno ponumerowanych stron.



Janusz Białecki
Kluczowy biegły rewident
Nr ewid. 9783
przeprowadzający badanie w imieniu
Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o.
Podmiotu uprawnionego do badania
Nr ewid. 3017

Warszawa, 21 marca 2013 roku.