

AWBUD_{SA}

Jednostkowe sprawozdanie finansowe AWBUD S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku
wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta



17 marca 2016 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane jednostkowe dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	Rok zakończony 31.12.2015	Rok zakończony 31.12.2014	Rok zakończony 31.12.2015	Rok zakończony 31.12.2014
I. Przychody ze sprzedaży	202 066	168 640	48 286	40 255
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 652	(5 014)	1 112	(1 197)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 076	(5 569)	974	(1 329)
IV. Zysk (strata) netto	5 182	(4 343)	1 238	(1 037)
V. Całkowite dochody za rok obrotowy netto	5 182	(4 343)	1 238	(1 037)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 041)	5 354	(249)	1 278
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(867)	3 428	(207)	818
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 993)	649	(476)	155
IX. Przepływy pieniężne netto razem	(3 901)	9 431	(932)	2 251
X. Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,63	(0,53)	0,15	(0,13)

Wybrane jednostkowe dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
XI. Aktywa razem	148 782	142 101	34 913	33 339
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	97 084	95 584	22 782	22 425
XIII. Zobowiązania długoterminowe	4 574	3 491	1 073	819
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	92 510	92 093	21 708	21 606
XV. Kapitał własny	51 698	46 517	12 131	10 914
XVI. Kapitał podstawowy	4 121	4 121	967	967
XVII. Liczba akcji	8 242 946	8 242 946	8 242 946	8 242 946
XIX. Wartość księgową i rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,27	5,64	1,47	1,32

Powyższe dane finansowe za rok 2015 i 2014 zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio na dzień 31 grudnia 2015 roku – 1 euro = 4,2615 zł oraz na dzień 31 grudnia 2014 roku – 1 euro = 4,2623 zł;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich dziennych kursów określonych przez Narodowy Bank Polski odpowiednio: od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku – 1 euro = 4,1848 zł oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku – 1 euro = 4,1893 zł.

Spis treści

Wybrane dane finansowe	2
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
Zasady (polityka) rachunkowości, noty oraz inne informacje objaśniające	9
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje o jednostce sprawozdawczej	9
1.2. Skład Organów Zarządzających Emitenta	9
1.3. Skład Organów Nadzorujących Emitenta	10
2. Oświadczenia Zarządu	11
2.1. Oświadczenia Zarządu	11
2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015	11
3.1. Oświadczenie o zgodności	11
3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
3.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	11
3.3.1. Profesjonalny osąd	11
3.3.2. Niepewność szacunków	12
3.4. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe	13
3.5. Stosowane zasady rachunkowości	14
3.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	15
3.7. Rzeczowe aktywa trwałe	15
3.8. Nieruchomości inwestycyjne	15
3.9. Wartości niematerialne	16
3.10. Wartość firmy	16
3.11. Leasing	17
3.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	17
3.13. Aktywa finansowe	17
3.14. Utrata wartości aktywów finansowych	18
3.15. Zapasy	19
3.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	19
3.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	19
3.18. Zobowiązania krótkoterminowe	20
3.19. Rezerwy	20
3.20. Świadczenia pracownicze	20
3.21. Przychody	21
3.22. Podatki	21
3.23. Zysk netto na akcję	22
3.24. Zmiany wartości szacunkowych	22
3.25. Błędy dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	22
4. Noty objaśniające	23
4.1. Sprawy sporne	23
5. Segmenty operacyjne	24
6. Przychody ze sprzedaży	24
7. Kontrakty budowlane	25
8. Koszty według rodzaju	25
9. Koszty świadczeń pracowniczych	25
10. Pozostałe przychody operacyjne	26
11. Pozostałe koszty operacyjne	26
12. Przychody finansowe	26
13. Koszty finansowe	27
14. Podatek dochodowy	27
15. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych	28
16. Zmiany stanu wartości niematerialnych	30
17. Koszty finansowe skapitalizowane w wartości aktywów trwałych	31
18. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	31
19. Zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32
20. Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach	32

21.	Aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	32
22.	Nieruchomości inwestycyjne – zmiany	33
23.	Inwestycje długoterminowe	33
24.	Aktywa trwale dostępne do sprzedaży oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży	33
25.	Odroczony podatek dochodowy	34
26.	Zapasy	34
27.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	35
28.	Pozostałe aktywa finansowe	36
29.	Pozostałe aktywa niefinansowe	36
30.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	36
31.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	36
32.	Struktura akcjonariatu	38
33.	Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe według tytułów	38
34.	Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	38
35.	Płatności z tytułu leasingu finansowego	39
36.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	39
37.	Przychody przyszłych okresów	39
38.	Zobowiązania warunkowe	39
39.	Należności warunkowe	40
40.	Płatności z tytułu leasingu operacyjnego (umowy na czas określony)	40
41.	Instrumenty finansowe	40
42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	42
43.	Zarządzanie kapitałem	43
44.	Planowane nakłady inwestycyjne	43
45.	Transakcje i salda z jednostkami powiązаныmi	44
46.	Wynagrodzenie Członków Zarządu	44
47.	Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	44
48.	Informacje o zatrudnieniu	45
49.	Działalność zaniechana	45
50.	Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	45
51.	Zysk przypadający na jedną akcję	45
52.	Informacje o wynagrodzeniu wynikającym z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	46

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok zakończony 31.12.2015	Rok zakończony 31.12.2014
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6	202 066	168 640
Koszt własny sprzedaży	8	(188 946)	(166 098)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		13 120	2 542
Pozostałe przychody operacyjne	10	735	1 375
Koszty sprzedaży	8	(2 894)	(3 489)
Koszty ogólnego zarządu	8	(5 950)	(5 295)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(359)	(147)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 652	(5 014)
Przychody finansowe	12	710	1 560
Koszty finansowe	13	(1 286)	(2 115)
Odpisy aktualizujące wartość akcji (udziałów) jednostek zależnych		0	0
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		4 076	(5 569)
Podatek dochodowy	14	1 106	1 226
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 182	(4 343)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		5 182	(4 343)
Inne całkowite dochody za rok obrotowy netto		0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy netto ogółem		5 182	(4 343)
Zysk (strata) przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 182	(4 343)
Udziałom niekontrolującym		0	0
		5 182	(4 343)
Całkowity dochód przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 182	(4 343)
Udziałom niekontrolującym		0	0
		5 182	(4 343)
Zysk (strata) na jedną akcję			
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	51	0,63	(0,53)
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	51	0,63	(0,53)
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	51	0,63	(0,53)
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	51	0,63	(0,53)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

	Nota	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Aktywa trwale			
Rzeczowe aktywa trwale	15	7 832	7 208
Nieruchomości inwestycyjne	22	637	633
Wartość firmy		0	0
Pozostałe wartości niematerialne	16	2 784	2 846
Należności długoterminowe		0	0
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	23	35 012	35 012
Inwestycje długoterminowe – udzielone pożyczki	28	4 890	0
Pozostałe długoterminowe aktywa niefinansowe	29	418	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	25	9 571	8 146
Aktywa trwale razem		61 144	53 845
Aktywa obrotowe			
Zapasy	26	100	166
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	27	64 959	64 263
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	7	13 452	10 090
Należności z tytułu podatku dochodowego	14	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	28	665	1 113
Pozostałe aktywa niefinansowe	29	462	723
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30	8 000	11 901
Aktywa obrotowe razem		87 638	88 256
Aktywa razem		148 782	142 101

PASYWA

	Nota	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	31	4 121	4 121
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji		0	27 851
Kapitał zapasowy		42 395	45 373
Kapitał z aktualizacji wyceny		0	0
Zyski zatrzymane		5 182	(30 828)
Udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny razem		51 698	46 517
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	34	1 193	416
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	3 242	2 924
Rezerwy	33	139	151
Pozostałe zobowiązania		0	0
Rozliczenia międzyokresowe		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		4 574	3 491
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	34	419	1 707
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	36	73 786	77 493
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	7	14 855	7 111
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	0	0
Rezerwy	33	3 438	5 768
Rozliczenia międzyokresowe	37	12	14
Zobowiązania krótkoterminowe razem		92 510	92 093
Zobowiązania razem		97 084	95 584
Pasywa razem		148 782	142 101

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 31.12.2015	Rok zakończony 31.12.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 076	(5 569)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 291	1 574
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		147	(74)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		1	(28)
Inne korekty zysku (straty)		0	0
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		5 515	(4 097)
Zmiana stanu zapasów		66	488
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(8 947)	19 808
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(157)	(107)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		4 826	(11 066)
Zmiana stanu rezerw		(2 342)	318
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		(2)	10
Rozliczenie transakcji zbycia przedsiębiorstwa		0	0
Inne zmiany w kapitale obrotowym		0	0
Wynik operacyjny po zmianach w kapitale obrotowym		(1 041)	5 354
Zapłacony podatek dochodowy		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 041)	5 354
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		39	27
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(579)	(132)
Sprzedaż aktywów finansowych		0	0
Nabycie aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		(378)	(950)
Splacone pożyczki		51	4 483
Odsetki i dywidendy otrzymane		0	0
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		0	0
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(867)	3 428
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		0	1 500
Splacone kredyty i pożyczki		(1 341)	(159)
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Odsetki i podobne płatności		(195)	(90)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(457)	(602)
Inne wpływy finansowe		0	0
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 993)	649
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 901)	9 431
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		11 901	2 470
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		8 000	11 901

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Rok zakończony 31.12.2015	Rok zakończony 31.12.2014
Kapitał własny na początek okresu		46 517	50 860
Korekty		0	0
Kapitał własny na początek okresu, po korektach		46 517	50 860
Kapitał podstawowy na początek okresu		4 121	82 429
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji		0	(78 308)
Kapitał podstawowy na koniec okresu		4 121	4 121
Nadwyżka ze sprzedaży akcji na początek okresu		27 851	27 851
Zwiększenie z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej		0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		(27 851)	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji na koniec okresu		0	27 851
Kapitał zapasowy na początek okresu		45 373	45 373
Zwiększenie z podziału zysku		0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		(2 978)	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu		42 395	45 373
Kapitał rezerwowy		0	0
Zwiększenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji		0	78 308
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		0	(78 308)
Kapitał rezerwowy na koniec okresu		0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0	0
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku		0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(30 828)	(104 793)
Korekty błędów i zmiana zasad rachunkowości		0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(30 828)	(104 793)
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		30 829	78 308
Rozliczenie połączenia spółek		0	0
Inne zmiany		(1)	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		0	(26 485)
Wynik netto			
Zysk (strata) okresu bieżącego		5 182	(4 343)
Kapitał własny na koniec okresu		51 698	46 517

Zasady (polityka) rachunkowości, noty oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce sprawozdawczej

Jednostką sprawozdawczą jest AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce („Spółka”, „Emitent”, „AWBUD”, „Jednostka”).

Na dzień sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego dane Emitenta są następujące:

Firma:	AWBUD Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	Fugasówka, ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000023958
Data rejestracji w KRS:	28.06.2001
REGON:	430046288
NIP:	712-01-57-618
Podstawowy przedmiot działalności:	Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 4120Z)

Akcje Emitenta notowane są na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Strukturę akcjonariatu prezentuje Nota 32.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

AWBUD S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. („Grupa Kapitałowa AWBUD”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa”), w skład której w okresie sprawozdawczym wchodziły m.in. Instal-Lublin Sp. z o.o. („INSTAL-LUBLIN”), Geoclima Sp. z o.o. („GEOCLIMA”) i Probau Invest Sp. z o.o. („PROBAU INVEST”).

W trakcie okresu sprawozdawczego nie nastąpiły zmiany struktury Grupy Kapitałowej AWBUD.

1.2. Skład Organów Zarządzających Emitenta

Na dzień 1 stycznia 2015 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu,
- Mariusz Jędrzejczyk Wiceprezes Zarządu,
- Andrzej Wuczyński Wiceprezes Zarządu.

W dniu 10 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 maja 2015 roku Roberta Kasprzaka do składu Zarządu Emitenta na okres 3 letniej kadencji.

W dniu 29 października 2015 roku Zarząd Emitenta otrzymał oświadczenie Mariusza Jędrzejczyka, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta z dniem 29 października 2015 r.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu,
- Andrzej Wuczyński Wiceprezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Członek Zarządu.

W dniu 29 lutego 2016 roku Zarząd Emitenta otrzymał oświadczenie złożone przez Andrzeja Wuczyńskiego, pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta z dniem 29 lutego 2016 roku.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Członek Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2015 roku prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

- Wojciech Górecki,
- Dariusz Mikrut,
- Józef Szawara.

Z dniem 26 maja 2015 roku została odwołana prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, następującym osobom:

- Wojciech Górecki,
- Dariusz Mikrut,
- Józef Szawara.

Z dniem 27 maja 2015 roku została udzielona prokura łączna do reprezentowania Emitenta, następującym osobom:

- Wojciech Górecki,
- Józef Szawara.

Z dniem 1 sierpnia 2015 roku została odwołana prokura łączna udzielona Józefowi Szawara.

Z dniem 11 sierpnia 2015 roku została udzielona prokura łączna Arkadiuszowi Mączka.

Z dniem 28 października 2015 roku została udzielona prokura łączna Przemysławowi Olton.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

- Wojciech Górecki,
- Arkadiusz Mączka,
- Przemysław Olton.

Z dniem 15 stycznia 2016 roku została odwołana prokura łączna udzielona Przemysławowi Olton.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

- Wojciech Górecki,
- Arkadiusz Mączka.

1.3. Skład Organów Nadzorujących Emitenta

Na dzień 1 stycznia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

- | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| ▪ Andrzej Witkowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Lucyna Stańczak-Wuczyńska | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Tomasz Wuczyński | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| ▪ Cezary Gregorczyk | Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Jerzy Klasicki | Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 23 listopada 2015 roku Zarząd Emitenta otrzymał oświadczenie Lucyny Stańczak-Wuczyńskiej, pełniącej funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 23 lutego 2016 roku.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

- | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| ▪ Andrzej Witkowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Lucyna Stańczak-Wuczyńska | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Tomasz Wuczyński | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| ▪ Cezary Gregorczyk | Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Jerzy Klasicki | Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 1 marca 2016 roku Nadzwyczajnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało do składu Rady Nadzorczej na okres 3-letniej kadencji Andrzeja Wuczyńskiego.

W dniu 17 marca 2016 roku Rada Nadzorcza Emitenta powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Andrzejowi Wuczyńskiemu.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:

- | | |
|---------------------|-------------------------------------|
| ▪ Andrzej Witkowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Andrzej Wuczyński | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Tomasz Wuczyński | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| ▪ Cezary Gregorczyk | Członek Rady Nadzorczej, |
| ▪ Jerzy Klasicki | Członek Rady Nadzorczej, |

2. Oświadczenia Zarządu

2.1. Oświadczenia Zarządu

Zarząd AWBUD S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Emitenta oraz jego wynik finansowy. Jednocześnie oświadczamy, że Informacja dodatkowa do niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd AWBUD S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący badania, spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania, zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego AWBUD S.A. za rok 2015 jest TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o.

2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 17 marca 2016 roku.

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok 2015

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Emitenta. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych przypadkach zostały podane z większą dokładnością.

3.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia, może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki, założenia są na bieżąco weryfikowane, a ich zmiany ujmowane w okresach, w których zostały dokonane oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczą okresu bieżącego i okresów przyszłych.

3.3.1. Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

Jednostka dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Wynik umów o usługę budowlaną

Jednostka dokonuje osądu w zakresie możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy o usługę budowlaną. Ocena opiera się na analizie prawdopodobieństwa osiągnięcia korzyści ekonomicznych związanych z daną umową.

Przychody z wykonania kontraktów budowlanych ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Budżety kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi nie może być na dzień bilansowy wiarygodnie ustalony, przychód ustala się w wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Jednostka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów. Utrata wartości aktywów ma miejsce wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość możliwą do odzyskania, rozumianą jako wartość godziwą pomniejszoną o koszt sprzedaży lub wartość użytkową składnika majątku lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Ocena opiera się na oszacowaniu przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania składnika aktywów i z tytułu jego ostatecznego zbycia oraz zastosowania odpowiedniej stopy dyskontowej do tych przyszłych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości udziałów w jednostkach zależnych

Jednostka dokonuje oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości akcji (udziałów) w jednostkach zależnych. Na dzień bilansowy uznano, że przesłanki takie spełniać mogą udziały INSTAL-LUBLIN, w związku z czym został przeprowadzony test na utratę wartości udziałów INSTAL-LUBLIN. Test na utratę wartości INSTAL-LUBLIN, ośrodka wypracowującego środki pieniężne, opierał się o oszacowanie przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez spółkę. Przepływy pieniężne oszacowano w perspektywie 5 lat, a powyżej tego okresu przyjęto na stałym poziomie. Przyjęta stopa wzrostu odpowiada przeciętnej długoterminowej stopie wzrostu, charakterystycznej dla branży budowlanej. Test oparto na założeniu marży brutto ze sprzedaży na poziomie 7,3%-10,10%, wynikającej z danych historycznych oraz przewidywań Zarządu co do rozwoju rynku i spółki. W wyliczeniach przyjęto stopę dyskonta na poziomie 8,2%, jako stopę po opodatkowaniu, przyjmowaną również jako właściwą na rynku. Na podstawie przeprowadzonych testów Zarząd stwierdził, że w przypadku spółki INSTAL-LUBLIN nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości, w tym wartości firmy.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Jednostka dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, poprzez uwzględnienie ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika, osobno dla każdej transakcji.

Spory sądowe

Jednostka dokonuje osądu w zakresie nakładów niezbędnych do wypełnienia danego obowiązku na dzień bilansowy, związanego z trwającymi sporami sądowymi. Ocena opiera się na oszacowaniu kwoty, jaką Jednostka powinna by zapłacić wypełniając dany obowiązek na dzień bilansowy.

3.3.2. Niepewność szacunków

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalno-rentowych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez licencjonowanego aktuarium. Pozostałe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez Jednostkę.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Jednostka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych dochodów podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

Jednostka stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od Jednostki szacowania proporcji dotychczas poniesionych kosztów umowy w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy. W uzasadnionych przypadkach, gdy metoda ta nie odzwierciedlałaby wiarygodnie stanu zaawansowania wykonania umowy, może być stosowana inna metoda, rzetelnie odzwierciedlająca stan zaawansowania realizacji umowy.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Jednostka corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Jednostka wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej w oparciu o wyceny eksperta.

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów

Jednostka dokonuje odpisów aktualizujących należności na podstawie obiektywnych dowodów wskazujących na to, że Spółka nie będzie mogła otrzymać wszystkich należnych kwot, z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów dokonywane są, jeśli porównanie wartości historycznej w cenie nabycia lub koszcie historycznym z wartością bieżącą na dzień bilansowy tj. możliwą do uzyskania wartością netto wskazuje, że posiadane zapasy utraciły swoją wartość. Jednostka dokonując szacunków wartości netto możliwej do uzyskania, opiera się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w momencie szacowania przewidywanej wartości możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży tych zapasów.

3.4. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na jednostkowe sprawozdanie finansowe

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego.

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie w roku sprawozdawczym

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2015 roku:

- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne”, zatwierdzona w UE w dniu 13 czerwca 2014 roku (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 17 czerwca 2014 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011 - 2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2015 roku lub po tej dacie).

Opisane standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miały istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Jednostki.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, a które nie weszły w życie w roku sprawozdawczym.

Jednostka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowania standardów, które obowiązywać będą począwszy od 2015 roku lub później, a zostały już zatwierdzone przez UE. Są to następujące standardy i zmiany standardów:

- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa, zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Aktywa niematerialne” – Wyjaśnienia w zakresie akceptowalnych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo” – Rośliny produkcyjne (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);

- Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe” – Zastosowanie metody praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie).

Wpływ tych zmian jest przez Zarząd analizowany, przy czym na obecnym etapie analiz Zarząd nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Jednostkę zasady (politykę) rachunkowości.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- MSSF 14 „Aktywa i Zobowiązania Regulacyjne” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – Rozpoznanie aktywa z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Jednostki w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Jednostki, jeżeli zostałyby zastosowane przez Jednostkę na dzień bilansowy.

Niniejsze roczne jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

3.5. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Jednostkę.

Rokiem obrotowym Jednostki jest rok kalendarzowy.

Zakres niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem 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. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami).

3.6. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu zawarcia tych transakcji.

Pozycje pieniężne tj. pozycje, które zostaną rozliczone poprzez przekazanie środków pieniężnych, wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, którym jest kurs średni NBP z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku, wykazuje się w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem przypadków rozliczania w kapitale własnym, spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Dla potrzeb przeliczenia wybranych danych finansowych wynikających z niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego na EUR zastosowano następujące kursy waluty:

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu 1 euro = 4,1848 zł, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca objętego niniejszym jednostkowym sprawozdaniem finansowym,
- pozycje aktywów i pasywów wg kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2015 roku tj. 1 euro = 4,2615 zł (tabela 254/A/NBP/2015).

3.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego wycenia się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W Jednostce stosowana jest metoda wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparta na koszcie. Zasadę tę stosuje się wobec wszystkich rzeczowych aktywów trwałych.

Po ujęciu początkowym pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Podlegającą amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwałych należy rozkładać w sposób systematyczny na przestrzeni okresu ich przewidywanego użytkowania. Wartością podlegającą amortyzacji jest wartość bilansowa pomniejszona o wartość końcową, która definiowana jest tak samo jak w przypadku wartości końcowej wartości niematerialnych. W praktyce, w przypadku Jednostki, wartość końcowa uznawana jest na ogół za wartość zerową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej nawet wtedy, gdy wartość godziwa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową. Remont i konserwacja składnika aktywów nie zaprzecza potrzebie jego amortyzowania.

Zastosowana metoda amortyzacji powinna odzwierciedlać rozkład konsumowania przez jednostkę korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zależności od okoliczności dopuszcza się stosowanie metody liniowej, degresywnej oraz zróżnicowanego odpisu.

Wartość końcową, metodę amortyzacji oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od poprzednich szacunków, ujmuje się je jako zmianę wartości szacunkowych.

3.8. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna początkowo wyceniana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

W Jednostce przyjęto jako model wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wyceny w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, jednostka wycenia w wartości godziwej wszystkie swoje nieruchomości inwestycyjne.

Zysk lub strata z tytułu zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

W przypadku Jednostki wyceny nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej dokonuje ekspert, który posiada doświadczenie w tego typu wycenach.

Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych lub z nieruchomości inwestycyjnych należy dokonać tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez rozpoczęcie użytkowania nieruchomości przez właściciela, rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości do sprzedaży, zakończenie użytkowania nieruchomości przez jej właściciela, oddanie nieruchomości stronie trzeciej w leasing operacyjny lub zakończenie budowy i dostosowywania.

Przeniesienia z rzeczowych aktywów trwałych używanych na własne potrzeby do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się według wartości godziwej, odnosząc różnicę między dotychczasową wyceną rzeczowych aktywów trwałych a wartością godziwą na kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał ten przenosi się do zysków zatrzymanych w przypadku zbycia nieruchomości inwestycyjnej. W przypadku, gdy rzeczowe aktywa trwale podlegały uprzednio odpisowi z tytułu aktualizacji wyceny poprzez wynik finansowy, a ich wartość godziwa w momencie zmiany kwalifikacji do inwestycji jest wyższa, to różnicę do wysokości dokonanych odpisów odnosi się na wynik finansowy okresu.

W przypadku przeniesienia inwestycji w nieruchomości do rzeczowych składników majątku używanych na własne potrzeby jednostki, wycenia się je w wartości godziwej traktując ją jako koszt nabycia tych rzeczowych składników majątku trwałego. Taką samą wycenę stosuje się w przypadku przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych do zapasów.

W przypadku przeniesienia z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, stosuje się wycenę w wartości godziwej odnosząc różnicę na wynik finansowy.

Nieruchomość inwestycyjna jest usuwana z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

3.9. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest początkowo wyceniony w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie stanowią koszty badań i prac rozwojowych.

Jednostka ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

Gdy okres użytkowania jest określony, Jednostka określa długość tego okresu lub też ilość jednostek produkcji lub cykli produkcji, do których przeznaczony jest dany składnik wartości niematerialnych. Składniki wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane równomiernie na przestrzeni tego okresu. Stosowana metoda amortyzacji ma odzwierciedlać sposób odnoszenia przez jednostkę korzyści ekonomicznych, osiąganych ze składnika wartości niematerialnych. Jeżeli nie ma innych przesłanek, stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Okres i metoda amortyzacji składnika wartości niematerialnych z określonym okresem użytkowania weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów lub rozkład w czasie korzyści ekonomicznych z tego składnika różni się znacząco od poprzednich szacunków, należy odpowiednio zmienić okres lub metodę amortyzacji. Skutki tych zmian będą wpływały na odpisy amortyzacyjne w okresie dokonywania szacunków i okresach następnym.

W przypadku składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, dokonuje się corocznie testu na utratę wartości tego składnika wartości niematerialnych. Test polega na porównaniu wartości bilansowej składnika z jego wartością odzyskiwalną i wykazaniu go w bilansie w niższej z tych dwóch wartości. Porównania takiego dokonuje się również za każdym razem, gdy nastąpiła przesłanka utraty wartości.

3.10. Wartość firmy

Na dzień przejęcia nowej jednostki, jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy powstałą w ramach połączenia jako składnik aktywów oraz początkowo wycenia wartość firmy według jej ceny nabycia, stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Zamiast tego, jednostka przejmująca testuje ją corocznie pod kątem utraty wartości, lub części, jeżeli pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na to, że mogła nastąpić utrata wartości.

3.11. Leasing

Leasingobiorcy ujmują leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa i zobowiązania, w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej (po zdyskontowaniu) minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie należy stosować krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Oplaty leasingowe alokuje się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe powinny być w taki sposób rozliczane na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania w każdym z okresów obrotowych do daty spłaty zobowiązania.

Zasady amortyzacji podlegających amortyzacji aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji podlegających amortyzacji własnych aktywów jednostki. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca składnika aktywów uzyska tytuł własności z końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów jest w całości umarzany przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub przewidywany okres użytkowania.

3.12. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Jednostka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej tego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla pojedynczego składnika aktywów, chyba że składnik ten nie wypracowuje wpływów środków pieniężnych, będących w znacznym stopniu niezależnymi od wpływów środków pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów. Jeśli taka sytuacja ma miejsce, wartość odzyskiwalna ustalana jest na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do której dany składnik aktywów należy.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów wymaga oszacowania przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania składnika aktywów i z tytułu jego ostatecznego zbycia oraz zastosowania odpowiedniej stopy dyskontowej do tych przyszłych przepływów pieniężnych.

Stopa dyskontowa jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka wiążącego się z danym składnikiem aktywów, o które szacunki przyszłych przepływów pieniężnych nie zostały jeszcze skorygowane.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest niezwłocznie jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na każdy dzień bilansowy Jednostka ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy (odpisy aktualizujące wartość firmy nie mogą być bowiem odwracane), jest zbędny albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, jednostka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej tego składnika aktywów.

3.13. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Jednostka zamierza utrzymać w posiadaniu do tego czasu i ma taką możliwość, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności których zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikowane są do aktywów długoterminowych.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu,
- zgodnie z MSR 39 został zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Składnik aktywów finansowych jest przeznaczony do obrotu jeżeli:

- są nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- należą do instrumentów pochodnych, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów zawarcia transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe lub koszty finansowe.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. O ile termin ich zapadalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się je do aktywów obrotowych. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych usuwa się z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zwykle ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

3.14. Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Jednostka ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i – w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej – amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do innych całkowitych dochodów. Nie ujmuje się w innych całkowitych dochodach odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych kwalifikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w innych całkowitych dochodach, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

3.15. Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest różnicą między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia zapasów i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia ich sprzedaży do skutku.

3.16. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki, zaliczane są do instrumentów finansowych jako aktywa finansowe.

Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej należnej jednostce zapłaty. Jeżeli płatność jest odroczone, to wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość należnych jednostce środków pieniężnych. W takiej sytuacji, o ile ma to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie stopy procentowej stosowanej do podobnego instrumentu finansowego, wyemitowanego przez wystawcę posiadającego podobną wiarygodność kredytową lub stopy procentowej dyskontującej wartość nominalną instrumentu finansowego do bieżącej, gotówkowej ceny sprzedaży towarów lub usług, których dotyczy transakcja.

Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

Po początkowym ujęciu aktywa te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone to należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności wątpliwe według zasady ostrożnej wyceny. Jeżeli należność główną powiększono o odsetki karne naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek należy zaprezentować w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia.

Jednostka obniża należności w bilansie o odpisy aktualizujące, ustalane z uwzględnieniem prawdopodobieństwa zapłaty należności, w tym w szczególności z uwzględnieniem ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika.

Odpisy aktualizujące wartość należności w przypadku ich tworzenia lub rozwiązania, odpowiednio zmniejszają lub zwiększają przychody ze sprzedaży lub przychody finansowe, których dotyczą.

Zmiana salda odpisów na część należności dotycząca podatku VAT jest odnoszona na pozostałe koszty operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne.

3.17. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych należy przeliczyć po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Jednostki zobowiązane są podać stosowany kurs wyceny. Różnice

kursowe z wyceny środków pieniężnych należy zaliczać do przychodów lub kosztów finansowych. Różnice kursowe związane z tymi samymi saldami należy prezentować netto.

3.18. Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania jednostki, które stanowią wynikający z umowy obowiązek do wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce, zaliczane są do instrumentów finansowych jako zobowiązania finansowe.

Zobowiązanie finansowe w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Początkowe ujęcie zobowiązań z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej zapłaty. Jeżeli płatność takich zobowiązań jest odroczone, to wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych stanowiących zobowiązanie. W takiej sytuacji, o ile ma to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, wartość godziwą zapłaty ustala się przez dyskontowanie wszelkich przyszłych przepływów środków pieniężnych w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie stopy procentowej stosowanej do podobnego instrumentu finansowego, wyemitowanego przez wystawcę posiadającego podobną wiarygodność kredytową lub stopy procentowej dyskontującej wartość nominalną instrumentu finansowego do bieżącej, gotówkowej ceny sprzedaży towarów lub usług, których dotyczy transakcja.

Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością zobowiązań ujmuje się jako koszty z tytułu odsetek.

Po początkowym ujęciu, zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone, to na dzień powstania zobowiązania wycenia się je w wartości nominalnej.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej, powiększonej o ewentualne należne kontrahentowi na dzień wyceny odsetki z tytułu zwłoki.

3.19. Rezerwy

Kwota, na którą jednostka tworzy rezerwę, powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku jest kwota, jaką zgodnie z racjonalnym osądem jednostka powinna by zapłacić wypełniając obowiązek na dzień bilansowy.

W przypadku, gdy dla szacunku rezerwy istotne znaczenie miałyby zmiany wartości pieniądza w czasie, należy uwzględnić je w tym szacunku poprzez zdyskontowanie kwoty nominalnej rezerwy. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie nie jest istotny, nie dokonuje się dyskontowania rezerw.

Do dyskontowania używać należy stopy dyskontowej, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku, dotyczącą wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane ze zobowiązaniem, na które tworzona jest rezerwa. Stopy dyskontowej nie powinno obciążać ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów środków pieniężnych.

Wartość rezerw Jednostka ocenia na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej prawdopodobnego szacunku. Rezerwę rozwiązuje się, gdy ustają przesłanki jej utworzenia. Jednostka wykorzystuje rezerwy tylko na te zobowiązania, na które zostały one utworzone.

Jednostka nie tworzy rezerwy na przyszłe straty operacyjne. Wyjątek stanowią rezerwy na straty z tytułu kontraktów budowlanych lub podobnych, na które jednostki tworzą rezerwy w momencie dokonania szacunku straty.

3.20. Świadczenia pracownicze

Jednostka tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych lub rentowych i podobnych. Powyższe świadczenia są wypłacane na podstawie kodeksu pracy lub zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania w zależności od tego, które uregulowania są obowiązujące dla Jednostki.

Jednostka tworzy rezerwy na nagrody jubileuszowe, o ile obowiązek ich wypłaty wynika z uregulowań zakładowego systemu wynagradzania lub umów zawartych z pracownikami.

Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i podobne, jak również na nagrody jubileuszowe, są obliczane metodami aktuarialnymi. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Jednostka tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości dla wszystkich pracowników Jednostki. Wielkość wypłat zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową. Koszty niewykorzystanych urlopów uznaje się memoriałowo i wykazuje w pozycji wynagrodzeń, zgodnie z miejscem ich powstawania.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wykazywana jest w bilansie w rezerwach.

Na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy tworzy się rezerwę wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub ich grupą i zapewnić świadczenia temu pracownikowi lub grupie pracowników z tytułu rozwiązania umowy o pracę przez jednostkę lub w wyniku zachęty jednostki.

3.21. Przychody

Wysokość przychodów Jednostka ustala według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie stopy procentowej stosowanej do podobnego instrumentu finansowego wyemitowanego przez wystawcę posiadającego podobną wiarygodność kredytową lub stopy procentowej dyskontującej wartość nominalną instrumentu finansowego do bieżącej, gotówkowej ceny sprzedaży towaru lub usługi.

Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności (dyskonto) ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się zazwyczaj w drodze umowy między Jednostką a kupującym, bądź użytkownikiem składnika aktywów. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych oraz rabatów hurtowych przyznanych przez Jednostkę.

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Ujęcie przychodów poprzez odwołanie się do stopnia zaawansowania realizacji transakcji jest często określane jako metoda stopnia zaawansowania. Zgodnie z tą metodą przychody ujmuje się w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usług. Ujmowanie przychodów oparte o powyższą metodę dostarcza użytecznych informacji na temat zasięgu działalności usługowej oraz wyników tejże działalności w danym okresie.

Przychody są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji. Jeśli występuje niepewność dotycząca ściągalności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę, w odniesieniu do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, jednostka ujmuje w kosztach, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Stopień zaawansowania realizacji transakcji można ustalić w oparciu o różnorodne metody. W jednostce stosowana jest metoda zaawansowania oparta na relacji kosztów poniesionych do całkowitych kosztów przewidywanych do wykonania danej usługi. Metoda ta została szerzej opisana w punkcie dotyczącym kontraktów budowlanych i podobnych umów.

Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać.

Jeżeli nie można w wiarygodny sposób oszacować wyniku transakcji, a odzyskanie poniesionych kosztów nie jest prawdopodobne, nie ujmuje się przychodów, zaś wydatki poniesione zalicza się do kosztów. Jeżeli niepewność uniemożliwiająca wiarygodne oszacowanie wyniku umowy została usunięta, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Przychody z tytułu odsetek wynikających z przekazania przez jednostkę aktywów do używania innej jednostce (np. pożyczka, leasing finansowy) wykazuje się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Tantiemy (np. wynikającej z udzielonych licencji lub podobnych praw) wykazuje się w oparciu o zasadę memoriału zgodnie z istotą zawartych umów.

Dywidendy wykazuje się w momencie ustalenia praw jednostki do ich otrzymania.

Przychody z transakcji barterowych wykazuje się tylko wtedy, gdy mają one treść ekonomiczną.

3.22. Podatki

Bieżący podatek dochodowy za okres bieżący i poprzednie okresy powinien być ujęty jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony (wymagalnej zapłaty). Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu podatku okresu bieżącego i za poprzednie okresy przekracza kwotę do zapłaty za te okresy, to nadwyżkę ujmuje się w aktywach bilansu.

Tworzy się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy,
- wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztu uzyskania przychodu,
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Tworzy się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych wiążących się z inwestycjami w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych, jak również w odniesieniu do udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych tworzy się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wyjątek od tego przypadku pojawia się, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:

- nie jest połączeniem jednostek gospodarczych,
- nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Tworzy się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych, które wiążą się z inwestycjami w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz udziałami we wspólnych przedsięwzięciach.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na odroczonego podatku dochodowego należy wyceniać z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy. Nie dyskontuje się aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw na odroczonego podatku dochodowego.

Podatek dochodowy bieżący i odroczonego jest ujmowany jako zwiększenie lub zmniejszenie zysku lub straty danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z transakcji, które ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym lub też wynikających z połączenia jednostek gospodarczych.

3.23. Zysk netto na akcję

Jednostka oblicza kwotę podstawowego zysku na akcję dla zysku lub straty przypadającej na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej oraz w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z kontynuowanej działalności, jeżeli dane te są prezentowane.

Podstawowy zysk na akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu.

3.24. Zmiany wartości szacunkowych

Do wartości szacunkowych można zaliczyć np. odpisy aktualizujące, wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych, ustalenie długości okresów użytkowania aktywów podlegających amortyzacji, tworzenie rezerw itp.

Zmiana wartości szacunkowych stanowi korektę wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania bądź okresowego zużycia składnika aktywów, będącą wynikiem bieżącej oceny. Zmiany wartości szacunkowych są rezultatem nowych informacji bądź zdarzeń i nie stanowią korekty błędów.

Zmiana wartości szacunkowych może wpływać tylko na wynik bieżącego okresu.

W sprawozdaniu finansowym ujawnia się rodzaj i kwotę zmiany wartości szacunkowej, która wywołuje skutki w bieżącym okresie lub która takie skutki wywoła w następnych okresach.

3.25. Błędy dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych

Za błędy poprzednich okresów uważa się pominięcia lub nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych jednostki, które miały miejsce w poprzednim lub kilku wcześniejszych okresach.

Są one wynikiem nieuwzględnienia lub błędnego uwzględnienia wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzenia do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy lub co do których można by oczekiwać, że zostaną uwzględnione w procesie przygotowania i sporządzania tych sprawozdań finansowych. Tego typu błędy wynikają z pomyłek arytmetycznych, z niewłaściwego zastosowania zasad (polityki) rachunkowości, niedopatrzeń, mylnej interpretacji zdarzeń bądź defraudacji.

Korekta błędów odnosząca się do poprzednich okresów powinna zostać wykazana jako korekta w okresie, w którym błąd powstał. Wymaga to zmiany danych porównawczych w taki sposób, by wyeliminować w nich skutki błędu. W sprawozdaniu finansowym należy ujawnić informacje o rodzaju popełnionego błędu i kwocie korekty dotyczącej każdego okresu prezentowanego w sprawozdaniu finansowym.

4. Noty objaśniające

4.1. Sprawy sporne

OZEN Plus

W związku z odstąpieniem od umowy z OZEN Plus Sp. z o.o. („OZEN Plus”) dotyczącej budowy, rozruchu i przekazania do eksploatacji elektrociepłowni opalanej biomasą o mocy 7,23 MW, w księgach rachunkowych ujęto i w sprawozdaniu zaprezentowano należność od OZEN Plus w wysokości 5 958 tys. zł, odpowiadającą kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz na rzecz OZEN Plus tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej.

Spółka stoi na stanowisku, że oświadczenie o odstąpieniu od umowy złożone przez OZEN Plus jest nieskuteczne, a żądanie przez OZEN Plus kar w kwocie 19 355 tys. zł całkowicie bezpodstawne. Zarząd Spółki opierając się na opiniach prawnych wydanych na rzecz Spółki, ze względu na brak podstaw prawnych wymagalności kar umownych, odszkodowań i innych potencjalnych roszczeń od OZEN Plus uznał, że nie istnieje konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość należności od OZEN Plus odpowiadającej kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz tytułem udzielonej gwarancji, jak również, iż nie jest uzasadnione tworzenie rezerwy na poczet kar umownych, odszkodowań i innych potencjalnych roszczeń.

Jednocześnie Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Koszalinie pozew przeciwko OZEN Plus o zapłatę kwoty 15 361 tys. zł tytułem wynagrodzenia za wykonane prace, kary umownej i odszkodowań.

Na mocy postanowień z dnia 29 października 2012 roku oraz 21 stycznia 2013 roku, sąd, na wniosek Spółki, udzielił zabezpieczenia następujących roszczeń dochodzonych pozewem:

- roszczenia o zapłatę kary umownej w kwocie 3 537 tys. zł oraz
- roszczenia o wynagrodzenie należne Spółce za wykonane prace w łącznej kwocie 4 611 tys. zł,

poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na nieruchomościach należących do OZEN Plus, na kwoty 3 537 tys. zł oraz 4 611 tys. zł.

Powyżej przedstawiony stan sprawy jest aktualny na dzień bilansowy.

Gmina Stężycza

Gmina Stężycza, w związku z realizacją przez Spółkę umowy w sprawie wykonania zadania budowy kanalizacji sanitarnej wraz z przyłączami oraz robotami elektrycznymi, wystąpiła z żądaniem zapłaty kar umownych z tytułu opóźnienia w realizacji przedmiotu umowy w kwocie 2 672 tys. zł. Jednocześnie Spółka posiada z tytułu realizacji przedmiotu umowy wymagalną wierzytelność wobec Gminy Stężycza na kwotę 2 032 tys. zł. Gmina Stężycza poinformowała Spółkę o potrąceniu wynagrodzenia należnego Spółce z naliczonymi karami, przy czym Spółka nie zgadza się z powyższym potrąceniem. Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż brak jest podstaw prawnych i faktycznych do naliczenia przedmiotowej kary oraz że okoliczności nie wskazują jakoby Spółka była w zwłoce w wykonaniu robót, a zaistniałe opóźnienie powstało z przyczyn nie leżących po stronie Spółki. W związku z powyższym nie utworzono rezerwy na ten cel.

W dniu 25 stycznia 2013 roku Spółka złożyła pozew przeciwko Gminie Stężycza o zapłatę wynagrodzenia należnego Spółce z tytułu realizacji przedmiotu umowy.

Powyżej przedstawiony stan sprawy jest aktualny na dzień bilansowy.

Kozienicka Gospodarka Komunalna

W związku z realizacją przez Spółkę umowy w sprawie przebudowy i rozbudowy oczyszczalni ścieków w Kozienicach, Spółka posiada wymagalne roszczenie względem Kozienickiej Gospodarki Komunalnej Sp. z o.o. („KGK”) o zapłatę kwoty 1 023 556,16 zł tytułem nieuregulowanego wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy oraz o zapłatę kwoty 1 186 979,64 zł tytułem wynagrodzenia za dodatkowo wykonane prace oraz poniesione przez Spółkę koszty ogólne budowy, w związku z przesunięciem terminu realizacji umowy. KGK odmawia zapłaty jakiegokolwiek kwoty, powołując się na fakt potrącenia wynagrodzenia należnego Spółce z naliczoną przez KGK karą umowną. Na dzień bilansowy Spółka wykazuje w bilansie należności netto od KGK w kwocie 1 023 tys. zł.

Z powództwa Spółki przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej toczy się postępowanie w tej sprawie. Zarząd Spółki, opierając się na opiniach prawnych wydanych na rzecz Spółki, ze względu na brak podstaw prawnych podważających roszczenia Spółki, uznał, że nie istnieje konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość należności od KGK.

Powyżej przedstawiony stan sprawy jest aktualny na dzień bilansowy.

TimberOne

W związku z realizacją przez Spółkę umowy o wykonanie prac projektowo-kosztorysowych, Spółka posiada wierzytelność wobec TimberOne S.A. w upadłości likwidacyjnej („TimberOne”) w kwocie 1 250 234,91 zł. Kwota wierzytelności obejmuje kwotę należności głównej 1 145 190,00 zł oraz kwotę 105 044,91 zł tytułem odsetek za opóźnienie w zapłacie (w księgach prezentowana jest kwota netto 1 145 tys. zł).

Kwota wierzytelności została uwzględniona na liście wierzycieli, na której zawarto informację, że wierzytelność Spółki wobec TimberOne jest zabezpieczona wpisem hipoteki. Lista jest prawomocna. W związku z powyższym Zarząd Spółki uznał, że nie istnieje konieczność dokonania odpisu aktualizującego wartość należności od TimberOne.

Powyżej przedstawiony stan sprawy jest aktualny na dzień bilansowy.

We wszystkich opisanych powyżej sprawach Zarząd stoi na stanowisku, iż wartość bilansowa należności dochodzonych na drodze sądowej jest bezsporna i właściwie udokumentowana i zostanie odzyskana od dłużników na drodze postępowania sądowego, stąd nie utworzono na te aktywa odpisów aktualizujących.

5. Segmenty operacyjne

Działalność Emitenta w całości dotyczy terytorium kraju, w związku z czym nie prezentuje się segmentów geograficznych.

Działalność Emitenta koncentruje się na świadczeniu usług budowlano-montażowych, stąd dla potrzeb niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie prezentuje się segmentów operacyjnych. W Grupie Kapitałowej AWBUD, w której Emitent jest jednostką dominującą, wyróżnia się segmenty operacyjne. W ramach tego podziału działalność Emitenta przypisana jest do segmentu usług budowlano-montażowych.

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów	30	8
Przychody z tytułu umów o budowę	201 698	169 018
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	750	385
Przychody pozostałe	0	0
Zmiana stanu odpisów na należności	(206)	(83)
Dyskonto kaucji należności	(206)	(688)
Przychody ze sprzedaży razem	202 066	168 640

Działalność Spółki nie podlega sezonowości.

7. Kontrakty budowlane

Kontrakty budowlane	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody z tytułu umów o budowę	201 492	168 330
Koszt własny ww. umów ujęty w wyniku brutto	(188 912)	(165 992)
Zysk (strata) brutto	12 580	2 338
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa), w tym:	13 452	10 090
– wycena kontraktów	13 452	10 090
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę (zobowiązania), w tym:	14 855	7 111
– wycena kontraktów	13 684	6 384
– rezerwy na straty na kontraktach	1 171	727
Zaliczki otrzymane na kontrakty (zobowiązania)	1 696	4 522
Kaucje zatrzymane przez odbiorców z tytułu umów o budowę	19 755	19 733
– z terminem wymagalności ponad 12 miesięcy	12 057	12 938
– z terminem wymagalności do 12 miesięcy	7 698	6 795
Kaucje zatrzymane dostawcom z tytułu umów o budowę	23 306	20 212
– z terminem wymagalności ponad 12 miesięcy	11 746	10 269
– z terminem wymagalności do 12 miesięcy	11 560	9 943
Dyskonto kaucji zatrzymanych dostawcom ujęte w wyniku finansowym	(59)	(205)
Dyskonto kaucji zatrzymanych przez odbiorców ujęte w wyniku finansowym	345	208
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem, w tym:	286	3
– pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	(206)	(688)
– pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży	126	168
– przychody/koszty finansowe	366	523
Podatek odroczony od powyższych korekt	(54)	(1)
Wpływ netto na Sprawozdanie z całkowitych dochodów	232	2

8. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Amortyzacja	(1 291)	(1 574)
Zużycie materiałów i energii	(34 904)	(37 346)
Usługi obce	(138 604)	(114 544)
Podatki i opłaty	(659)	(473)
Koszty świadczeń pracowniczych (Nota 9)	(20 674)	(19 078)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 369)	(1 431)
Koszty według rodzajów ogółem	(197 501)	(174 446)
Zmiana stanu produktów	(255)	(330)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(34)	(106)
Koszty własne okresu, w tym	(197 790)	(174 882)
Koszty sprzedanych wyrobów i usług	(188 946)	(166 098)
Koszty ogólnego zarządu	(5 950)	(5 295)
Koszty sprzedaży	(2 894)	(3 489)

9. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Wynagrodzenia	(16 946)	(15 656)
Ubezpieczenia społeczne	(3 044)	(2 841)
Pozostałe świadczenia	(684)	(581)
Koszty świadczeń pracowniczych w kosztach rodzajowych razem	(20 674)	(19 078)
Koszty odpraw emerytalnych (w tym zwiększenie zobowiązań z tego tytułu)	20	(30)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu nagród jubileuszowych	0	0
Zmiana stanu zobowiązań urlopowych	42	(248)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(20 612)	(19 356)

Jednostka nie tworzy rezerw na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy lub inne świadczenia po okresie zatrudnienia, za wyjątkiem zaprezentowanych powyżej rezerw na odprawy emerytalne.

10. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Rozwiązane odpisy aktualizujące na zapasy	0	0
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	0	2
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	0	0
Rozwiązane rezerwy	0	1 140
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	4	1
Dotacje rządowe	0	0
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	27
Przedawnione zobowiązania	321	0
Nieodpłatne dostawy	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania	348	174
Pozostałe	62	31
Pozostałe przychody operacyjne razem	735	1 375

11. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	0	(6)
Odpisy wartości dotyczące pozostałych aktywów	0	0
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	(5)	0
Przedawnione należności	0	0
Straty losowe	0	0
Kary i grzywny i zapłacone odszkodowania	(156)	(48)
Windykacja należności	(57)	0
Pozostałe	(141)	(93)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(359)	(147)

12. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Dywidendy należne	0	0
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	48	191
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych	16	18
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych	0	0
Wynik netto na zbyciu aktywów finansowych	0	2
Zysk z różnic kursowych nieuwzględnionych w działalności operacyjnej	0	0
Dyskonto kaucji	551	896
Umorzone zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe	95	453
Przychody finansowe razem	710	1 560

13. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Koszty z tytułu odsetek dotyczących zobowiązań finansowych	(195)	(90)
Koszty z tytułu odsetek od pozostałych zobowiązań	(351)	(447)
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Strata z różnic kursowych nieuwzględnionych w działalności operacyjnej	(4)	(161)
Przeszacowanie aktywów finansowych	0	0
Dyskonto kaucji	(184)	(373)
Faktoring	(13)	(862)
Odpisy aktualizujące należności	(399)	0
Pozostałe	(140)	(182)
Koszty finansowe razem	(1 286)	(2 115)

14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	1 106	1 226
Podatek dochodowy ogółem	1 106	1 226
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 076	(5 568)
Podatek normatywny od zysku przed opodatkowaniem wg stawki 19%	(774)	1 058
Podatek wpływający na wynik netto	1 106	1 226
Różnica między podatkiem ujętym w wyniku netto a podatkiem normatywnym	1 880	168
Wyjaśnienie różnicy, w tym:		
- podatek od kosztów trwale nie stanowiących kosztów podatkowych	(77)	(36)
- podatek od przychodów trwale nieopodatkowanych	10	0
- podatek z tytułu zmiany kwalifikacji kosztów i przychodów oraz strat w wyczeniu podatku odroczonego	(786)	0
- podatek odroczony od strat podatkowych nieujęty w latach ubiegłych	2 733	213
- aktywa z tytułu straty podatkowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonym	0	0
- ulgi podatkowe	0	0
- podatek od innych tytułów różnic	0	(9)

15. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Rzeczowe aktywa trwale – zmiany w okresie sprawozdawczym	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Środki trwale razem
Wartość brutto na początek okresu	321	8 652	3 247	2 684	2 826	0	17 730
Zwiększenia, w tym:	139	244	111	1 318	19	0	1 831
Zakup	139	244	111	1 318	19	0	1 831
Aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	(20)	(535)	(728)	0	(1 283)
Sprzedaż	0	0	0	(259)	(7)	0	(266)
Likwidacja (złomowanie)	0	0	(20)	(55)	0	0	(75)
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	(221)	(721)	0	(942)
Wartość brutto na koniec okresu	460	8 896	3 338	3 467	2 117	0	18 278
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(26)	(2 934)	(3 017)	(1 886)	(2 659)	0	(10 522)
Zwiększenia, w tym:	0	(502)	(143)	(424)	(149)	0	(1 218)
Amortyzacja	0	(486)	(143)	(424)	(149)	0	(1 202)
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	(16)	0	0	0	0	(16)
Zmniejszenia, w tym:	0	31	21	514	728	0	1 294
Sprzedaż	0	0	4	258	0	0	262
Likwidacja (złomowanie)	0	0	0	0	7	0	7
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	31	17	256	721	0	1 025
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(26)	(3 405)	(3 139)	(1 796)	(2 080)	0	(10 446)
Wartość netto początek okresu	295	5 718	230	798	167	0	7 208
Wartość netto na koniec okresu	434	5 491	199	1 671	37	0	7 832

Dane dotyczące okresu porównawczego

Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w okresie porównawczym	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	321	8 652	3 349	2 389	2 826	0	17 537
Zwiększenia, w tym:	0	0	78	376	0	0	454
Zakup	0	0	78	376	0	0	454
Aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	(180)	(81)	0	0	(261)
Sprzedaż	0	0	(45)	(30)	0	0	(75)
Likwidacja (złomowanie)	0	0	(127)	0	0	0	(127)
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	(8)	(51)	0	0	(59)
Wartość brutto na koniec okresu	321	8 652	3 247	2 684	2 826	0	17 730
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(26)	(2 449)	(2 962)	(1 573)	(2 269)	0	(9 279)
Zwiększenia, w tym:	0	(485)	(230)	(394)	(390)	0	(1 499)
Amortyzacja	0	(485)	(230)	(394)	(390)	0	(1 499)
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	175	81	0	0	256
Sprzedaż	0	0	45	30	0	0	75
Likwidacja (złomowanie)	0	0	127	0	0	0	127
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	3	51	0	0	54
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(26)	(2 934)	(3 017)	(1 886)	(2 659)	0	(10 522)
Wartość netto początek okresu	295	6 203	387	816	557	0	8 258
Wartość netto na koniec okresu	295	5 718	230	798	167	0	7 208

16. Zmiany stanu wartości niematerialnych

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wartości niematerialne – zmiany w okresie sprawozdawczym	Oprogramowane i podobne wartości	Pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	973	2 405	3 378
Zwiększenia, w tym:	27	0	27
Zakup	27	0	27
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Aport przedsiębiorstwa	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	1 000	2 405	3 405
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(527)	(5)	(532)
Zwiększenia, w tym:	(89)	0	(89)
Amortyzacja	(89)	0	(89)
Zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Aport przedsiębiorstwa	0	0	0
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(616)	(5)	(621)
Wartość netto na początek okresu	446	2 400	2 846
Wartość netto na koniec okresu	384	2 400	2 784

Zaprezentowana wartość niematerialna w kwocie 2 400 tys. zł w postaci praw do projektu wynalazczego pod tytułem „Sposób redukcji zapylenia w energetycznych instalacjach biomasy”, została uznana przez Zarząd za wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartość ta nie podlega amortyzacji i jest corocznie testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Test polega na porównaniu wartości bilansowej składnika z jego wartością odzyskiwalną i wykazaniu go w bilansie w niższej z tych dwóch wartości. Wartość odzyskiwalną tej wartości niematerialnej, stanowiącej ośrodek wypracowujący środki pieniężne, oszacowano za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez ten ośrodek. Przepływy pieniężne oszacowano w perspektywie 5 lat. Test oparto na założeniu sprzedaży generowanej przez ośrodek z tytułu sprzedaży praw licencyjnych. W wyliczeniach przyjęto stopę dyskonta na poziomie 8,2%, jako właściwą na rynku.

Na podstawie przeprowadzonych testów Zarząd stwierdził, że nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości tej wartości niematerialnej.

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wartości niematerialne – zmiany w okresie porównawczym	Oprogramowane i podobne wartości	Pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	949	2 405	3 354
Zwiększenia, w tym:	24	0	24
Zakup	24	0	24
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Aport przedsiębiorstwa	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	973	2 405	3 378
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(452)	(5)	(457)
Zwiększenia, w tym:	(75)	0	(75)
Amortyzacja	(75)	0	(75)
Zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Aport przedsiębiorstwa	0	0	0
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(527)	(5)	(532)
Wartość netto na początek okresu	497	2 400	2 897
Wartość netto na koniec okresu	446	2 400	2 846

17. Koszty finansowe skapitalizowane w wartości aktywów trwałych

Koszty finansowe skapitalizowane w wartości aktywów trwałych	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Odsetki i dyskonto	0	0
Różnice kursowe	0	0
Inne koszty finansowania	0	0
Razem, w tym:	0	0
rzeczowe aktywa trwałe	0	0
wartości niematerialne	0	0
nieruchomości inwestycyjne	0	0

18. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – struktura własnościowa	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Rzeczowe aktywa trwałe własne	6 222	6 410
Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu	1 610	798
Rzeczowe aktywa trwałe razem	7 832	7 208
Wartości niematerialne własne	2 784	2 846
Wartości niematerialne używane na podstawie umów leasingu	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe brutto razem	2 784	2 846

19. Zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Wartość umów na dostawy rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wartość umów na dostawy wartości niematerialnych	0	0
Zobowiązania do nabycia rzecz. aktywów trwałych i wartości niematerialnych razem	0	0

20. Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Tytuł zabezpieczenia (tytuł zabezpieczanego zobowiązania)	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość bilansowa netto przedmiotu, na którym ustanowiono zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2015	Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie
Zabezpieczenie należności wekslowych z tytułu udzielenia linii na gwarancje	hipoteka	4 751	1 845	BGŻ BNP Paribas S.A.	384	30.06.2016
Zabezpieczenie wierzytelności z tytułu udzielonych ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	przelew wierzytelności	276	276	InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group	3 620	15.03.2021
Zabezpieczenie roszczeń mogących powstać z tytułu Umowy o gwarancję ubezpieczeniową	kaucja pieniężna	790	790	Sopockie Towarzystwo Ergo Hestia S.A.	4 752	13.10.2016
Zabezpieczenie roszczeń mogących powstać z tytułu Umowy o gwarancję ubezpieczeniową	kaucja pieniężna	200	200	UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	975	16.06.2016
Zabezpieczenie roszczeń mogących powstać z tytułu Umowy o gwarancję ubezpieczeniową	kaucja pieniężna	50	50	UNIQA Towarzystwo Ubezpieczeń S.A.	995	08.06.2016

Dane dotyczące okresu porównawczego

Tytuł zabezpieczenia (tytuł zabezpieczanego zobowiązania)	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość bilansowa netto przedmiotu, na którym ustanowiono zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2014	Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie
Zabezpieczenie należności wekslowych z tytułu udzielenia linii na gwarancje	hipoteka	5 067	5 400	BGŻ BNP Paribas Bank S.A.	1 085	30.06.2016
Zabezpieczenie pożyczki	hipoteka	1 657	2 250	Magellan S.A.	1 364	30.09.2015

21. Aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Rzeczowe aktywa trwale	6 067	6 091
Nieruchomości inwestycyjne	0	633
Inne aktywa trwale	0	0
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań razem	6 067	6 724

Zaprezentowane w tabeli powyżej aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie zobowiązań to nieruchomości zabezpieczone hipoteką.

22. Nieruchomości inwestycyjne – zmiany

Zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Stan na początek okresu	633	632
Nabycie	0	0
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Zmiana wartości godziwej	4	1
Amortyzacja	0	0
Aport przedsiębiorstwa	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Inne zmiany	0	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	637	633

Nieruchomość inwestycyjną stanowi prawo własności gruntu działek niezabudowanych, o łącznej powierzchni 9 331 m², zlokalizowanych przy ul. Blanowskiej w Zawierciu.

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej, w oparciu o wycenę wartości rynkowej (godziwej) dla aktualnego sposobu użytkowania, sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego, na dzień bilansowy. Wyceny dokonano na dzień 31 grudnia 2015 roku przy zastosowaniu podejścia porównawczego oraz przy wykorzystaniu metody porównywania parami, opierając się na cenach jakie uzyskano za nieruchomości podobne (działki uzbrojone, przeznaczone pod zabudowę mieszkaniową jednorodzinną, atrakcyjnie położone z dobrym dostępem do dróg publicznych, na terenie miasta Zawiercie), które były przedmiotem obrotu rynkowego w okresie od stycznia 2015 do dnia wyceny tj. daty sporządzenia operatu szacunkowego – 26 stycznia 2016 roku. Rzeczoznawca jest doświadczony i zna rynek lokalny.

Pomiar wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych sklasyfikowano na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13.

23. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe obejmują udziały w jednostkach zależnych INSTAL-LUBLIN oraz PROBAU INVEST.

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% posiadanych praw głosów	Wartość bilansowa	Aktywa netto na dzień 31 grudnia 2015	Wynik netto za rok 2015
INSTAL-LUBLIN	Lublin	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych	100%	32 662	28 999	86
PROBAU INVEST	Fugasówka	Działalność inwestycyjna	100%	2 350	2 111	6

Wartość bilansowa udziałów w wymienionych podmiotach jest równa cenie nabycia tych aktywów, pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartość godziwa tych aktywów nie jest możliwa do ustalenia ze względu na fakt, iż nie istnieje dla nich aktywny rynek.

W okresie sprawozdawczym nie dokonano odpisów z tytułu trwałej utraty wartości inwestycji długoterminowych. Wartość bilansowa odpisów z tytułu trwałej utraty wartości udziałów wynosi 7 268 tys. zł i dotyczy udziałów w INSTAL-LUBLIN.

24. Aktywa trwale dostępne do sprzedaży oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W Jednostce nie występują aktywa trwale dostępne do sprzedaży ani aktywa przeznaczone do sprzedaży.

25. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	8 146	7 682
Zmiana stanu aktywów w okresie sprawozdawczym, w tym:	1 425	464
odniesione na wynik finansowy	1 425	464
odniesione na kapitał własny inny niż wynik finansowy	0	0
aport przedsiębiorstwa	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	9 571	8 146
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	2 924	3 686
Zmiana stanu rezerwy w okresie sprawozdawczym, w tym:	318	(762)
odniesiona na wynik finansowy	318	(762)
odniesiona na kapitał własny inny niż wynik finansowy	0	0
aport przedsiębiorstwa	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	3 242	2 924
Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto po kompensacie	6 329	5 222

Aktywa z tytułu podatku odroczonego – podstawa tworzenia	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	14 855	14 180
Koszty z tytułu kontraktów, niestanowiące kosztów podatkowych	12 437	8 794
Odpisy na należności	5 896	2 214
Odpisy na zapasy	0	0
Odpisy na inne aktywa	0	0
Straty podatkowe	10 103	5 476
Rezerwy	3 577	5 919
Różnice z wyceny aktywów trwałych dotyczące różnych stawek amortyzacji	0	0
Różnice z wyceny aktywów trwałych w leasingu	0	0
Ujemne różnice kursowe niezrealizowane	0	0
Dyskonto kaucji	727	1 072
Inne zmiany	2 779	5 220
Podstawa tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego razem	50 374	42 875

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone w kwocie, która w ocenie Zarządu Jednostki będzie pokryta przyszłymi dochodami do opodatkowania w kolejnych okresach sprawozdawczych. Dochód ten pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. W szczególności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, służące przeniesieniu nierozliczonej straty podatkowej, ujęto w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać te nierozliczone straty podatkowe.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – podstawa tworzenia	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	13 452	10 090
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	0	0
Przychody z odsetek lub inne zaliczone do przychodów podatkowych	192	1 914
Różnice z wyceny aktywów trwałych dotyczące różnych stawek amortyzacji	2 819	2 721
Różnice z wyceny aktywów trwałych w leasingu	(76)	(73)
Dyskonto kaucji	678	737
Inne zmiany	0	0
Podstawa tworzenia rezerw z tytułu podatku odroczonego razem	17 065	15 389

26. Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Materiały	97	162
Produkty gotowe	0	0
Półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
Towary	3	4
Zapasy razem	100	166

Jednostka na dzień bilansowy dokonała przeglądu zapasów pod względem utraty ich wartości i nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisu aktualizującego.

Zmiana odpisów aktualizujących na zapasy	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Stan na początek okresu, w tym na:	0	0
materiały	0	0
produkty gotowe	0	0
półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
towary	0	0
Zmiana stanu w okresie sprawozdawczym, w tym:	0	0
utworzenie odpisu	0	0
rozwiązanie odpisu	0	0
aport przedsiębiorstwa	0	0
Stan na koniec okresu, w tym:	0	0
materiały	0	0
produkty gotowe	0	0
półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
towary	0	0

27. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Należności z tytułu dostaw i usług	53 216	54 427
Zaliczki przekazane na dostawy	1 062	1 106
Należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	4 560	2 650
Inne należności	6 121	6 080
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	64 959	64 263
nieprzeterecinowane	53 852	49 099
przeterecinowane do 3 miesięcy	3 658	3 907
przeterecinowane od 3 do 6 miesięcy	1 407	627
przeterecinowane od 6 do 12 miesięcy	3 572	4 367
przeterecinowane powyżej 12 miesięcy	23 617	27 037
utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	(21 147)	(20 774)

Należności krótkoterminowe obejmują również kaucje o terminie wymagalności ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy czym Jednostka traktuje je jako krótkoterminowe, gdyż stanowią one element zatrzymanego wynagrodzenia oraz w dowolnym momencie mogą być zamienione na inną formę zabezpieczenia (np. gwarancję bankową lub ubezpieczeniową).

Zmiana odpisów aktualizujących należności	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Stan na początek okresu, w tym na:	(20 774)	(9 152)
należności z tytułu dostaw i usług	(11 079)	(7 241)
zaliczki przekazane na dostawy	0	0
należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
inne należności	(9 695)	(1 911)
Zmiana stanu w okresie sprawozdawczym, w tym:	(373)	(11 622)
utworzenie odpisu	(2 648)	(3 949)
zmiana prezentacji	0	(8 283)
rozwiązanie odpisu	2 275	610
Stan na koniec okresu, w tym:	(21 147)	(20 774)
należności z tytułu dostaw i usług	(11 283)	(11 079)
zaliczki przekazane na dostawy	(8)	0
należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
inne należności	(9 856)	(9 695)

28. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Pożyczki udzielone, w tym:	5 555	1 113
długoterminowe	4 890	0
krótkoterminowe	665	1 113
Pozostałe aktywa finansowe razem	5 555	1 113

Spółka udzieliła pożyczki długoterminowej dla Poziom 511 Sp. z o.o., spółce powiązanej z członkiem Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, Andrzejem Wuczyńskim. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku. Pożyczki udzielono do dnia 31 grudnia 2015 z możliwością jej wcześniejszej spłaty, bez uchybienia podporządkowaniu pożyczki spłacie kredytu zaciągniętego przez Poziom 511 Sp. z o.o. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Pozostałe warunki pożyczki nie odbiegają od warunków rynkowych.

Spółka udzieliła pożyczki krótkoterminowej jednostce zależnej PROBAU INVEST. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Pozostałe warunki pożyczki nie odbiegają od warunków rynkowych. Na dzień bilansowy pożyczka udzielona PROBAU INVEST opiewa na kwotę 663 tys. zł.

29. Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe aktywa niefinansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Koszty przedpłacone dotyczące okresów następnycy, w tym:	880	723
krótkoterminowe	462	487
długoterminowe	418	236
Pozostałe aktywa niefinansowe razem	880	723

Koszty przedpłacone dotyczące okresów następnycy stanowią rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów, dotyczące bieżącej działalności Jednostki. W części długoterminowej prezentowane są w pozycji Pozostałe aktywa długoterminowe w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W Sprawozdaniu z sytuacji finansowej za rok 2014 prezentowano wartości kosztów przedpłaconych w całości w pozycji Pozostałe aktywa niefinansowe w Aktywach obrotowych. W niniejszej nocie zaprezentowano wartości za okres porównawczy z podziałem na długo- i krótkoterminowe.

30. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Środki w kasie	1	1
Środki na rachunkach bankowych	7 723	9 690
Środki pieniężne na rachunkach lokat krótkoterminowych	276	2 210
Inne środki pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	8 000	11 901
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 316	2 699

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią zabezpieczenie udzielonych gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych.

31. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 1 stycznia 2015 roku wynosił 4 121 473,00 zł i dzielił się na 8 242 946 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja. W ciągu roku nie uległ on zmianie i na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniósł 4 121 473,00 zł.

Kapitał akcyjny (liczba akcji)	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Seria A1	8 242 946	8 242 946
Liczba akcji razem	8 242 946	8 242 946

W omawianym okresie sprawozdawczym nie dokonywano transakcji związanych z wykupem oraz spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 1 stycznia 2014 roku wynosił 82 429 460,00 zł i dzielił się na 82 429 460 sztuk akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

Uchwałą nr 4/2014 z dnia 6 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta obniżono kapitał zakładowy Emitenta z kwoty 82 429 460,00 zł do kwoty 4 121 473,00 zł, to jest o kwotę 78 307 987,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej jednej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,05 zł (5 groszy).

Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie (wyrównanie) strat poniesionych przez Emitenta w poprzednich latach obrotowych, to jest w roku obrotowym 2013 i latach poprzednich. Część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 25 321 536,53 zł pokryła (wyrównała) w całości stratę za rok obrotowy 2013, a pozostała część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 52 986 450,47 zł, pokryła (wyrównała) straty z lat poprzednich.

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego w celu pokrycia (wyrównania) straty nie zwrócono Akcjonariuszom Emitenta wpłat na kapitał zakładowy Spółki.

28 sierpnia 2014 roku Zarząd Emitenta otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego Sąd w dniu 26 sierpnia 2014 roku dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 82 429 460,00 zł do kwoty 4 121 473,00 zł, zmiany wartości nominalnej jednej akcji Emitenta z kwoty 1,00 zł do 0,05 zł oraz zmiany kapitału docelowego Emitenta z kwoty 15 000 000,00 zł do 750 000,00 zł.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 833/14 z dnia 29 września 2014 roku stwierdził, że po dokonanej zmianie wartości nominalnej akcji Emitenta przeprowadzonej w związku z obniżeniem kapitału zakładowego, z dniem 1 października 2014 roku wartość nominalna akcji Emitenta oznaczonych kodem PLINSTL00011 wynosi 0,05 zł każda.

Na mocy Uchwały nr 4/2014 z dnia 29 września 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta wszystkie dotychczas wyemitowane przez Emitenta akcje zwykłe na okaziciela, to jest akcje serii A w ilości 650 000 sztuk, serii B w ilości 1 300 000 sztuk, serii C w ilości 1 300 000 sztuk, serii D w ilości 1 625 000 sztuk, serii E w ilości 1 200 000 sztuk, serii F w ilości 4 421 157 sztuk, serii G w ilości 5 000 000 sztuk, serii H w ilości 13 345 076 sztuk oraz serii I w ilości 53 588 227 sztuk, zostały oznaczone jako jedna nowa seria A1 w ilości 82 429 460 sztuk. Następnie podwyższono wartość nominalną każdej jednej akcji serii A1 dotychczas wyemitowanej przez Spółkę z kwoty 0,05 zł do kwoty 0,50 zł poprzez połączenie (scalenie) 10 dotychczasowych akcji serii A1 o wartości nominalnej 0,05 zł w jedną akcję serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł.

Wskutek połączenia (scalenia) akcji nastąpiło zmniejszenie ilości akcji serii A1 wyemitowanych dotychczas przez Emitenta z ilości 82 429 460 do ilości 8 242 946.

Połączenie (scalenie) akcji nastąpiło bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki, który wynosi 4 121 473,00 zł.

17 października 2014 roku Zarząd Emitenta otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydane dnia 14 października 2014 roku, na mocy którego Sąd w dniu 14 października 2014 roku dokonał rejestracji zmian Statutu Emitenta objętych uchwałą nr 4/2014 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 września 2014 roku w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki.

Zarząd Emitenta w dniu 20 października 2014 roku złożył do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosek o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta w okresie od 28 października 2014 roku do 13 listopada 2014 roku włącznie.

Zarząd Emitenta w dniu 20 października 2014 roku złożył do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie wniosek o przeprowadzenie operacji scalenia (połączenia) akcji Emitenta w dniu 13 listopada 2014 roku.

W dniu 24 października 2014 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. podjął uchwałę nr 1196/2014 zwieszającą obrót akcjami Emitenta w okresie od 28 października 2014 roku do 13 listopada 2014 roku włącznie.

Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. uchwałą nr 912/14 z dnia 30 października 2014 roku, w której w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji Emitenta z 0,05 zł na 0,50 zł, określił dzień 13 listopada 2014 roku jako dzień wymiany 82 427 910 akcji Emitenta oznaczonych kodem PLINSTL00011 na 8 242 791 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,50 zł każda, ustalił Dzień Referencyjny na 3 listopada 2014 roku oraz stwierdził, że po przeprowadzeniu operacji wymiany akcji Emitenta, kodem PLINSTL00011 oznaczonych będzie 8 242 791 akcji Emitenta o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja.

W dniu 14 listopada 2014 roku, zgodnie z przyjętym harmonogramem, Emitent zakończył proces scalenia akcji, w następstwie którego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 4 121 473,00 zł i dzieli się na 8 242 946 akcji zwykłych serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja. W tym samym dniu zostały wznowione notowania akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wartość nominalna akcji

Na dzień 31 grudnia 2015 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,50 zł i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi, na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje wszystkich serii dają takie samo prawo do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na dzień bilansowy nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Emitent nie wypłacił ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

Program akcji pracowniczych

W Spółce nie istnieje program przyznawania akcji pracownikom, klasyfikowany jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

32. Struktura akcjonariatu

Struktura akcjonariatu	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Petrofox Sp. z o.o.	62,69%	62,69%
Impera Capital S.A.	20,91%	20,91%
Pozostali	16,40%	16,40%
Razem	100,00%	100,00%

33. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe według tytułów

Rezerwy długo- i krótkoterminowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Rezerwy długoterminowe, w tym:	139	151
świadczenia pracownicze	139	151
naprawy gwarancyjne	0	0
straty na kontraktach	0	0
postępowania sądowe i podobne	0	0
pozostałe koszty	0	0
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	3 438	5 768
świadczenia pracownicze	1 358	1 407
naprawy gwarancyjne	0	0
straty na kontraktach	0	0
postępowania sądowe i podobne	0	0
rozliczenia międzyokresowe bierne (rezerwy na koszty)	1 623	2 467
pozostałe rezerwy	457	1 894
Rezerwy razem	3 577	5 919

34. Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne

Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 193	416
pożyczki od jednostek powiązanych	0	0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	0	0
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 193	416
inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	419	1 707
pożyczki od jednostek powiązanych	0	0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	0	1 341
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	419	366
inne zobowiązania finansowe	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne razem	1 612	2 123

35. Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności z tytułu leasingu finansowego	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Minimalne opłaty leasingowe płatne do 1 roku	466	402
Minimalne opłaty leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 241	438
Minimalne opłaty leasingowe płatne w okresie powyżej 5 lat	0	0
Odsetki płatne do 1 roku	47	36
Odsetki płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	48	22
Odsetki płatne w okresie powyżej 5 lat	0	0
Wartość zdyskontowana opłat płatna do 1 roku	419	366
Wartość zdyskontowana opłat płatna w okresie od 1 roku do 5 lat	1 193	416
Wartość zdyskontowana opłat płatna powyżej 5 lat	0	0
Wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej razem	1 612	782

36. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	68 243	64 295
Zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	2 748	7 644
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 697	4 522
Inne zobowiązania	1 098	1 032
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	73 786	77 493
nieprzeterminowane	62 913	60 601
przeterminowane do 3 miesięcy	9 091	12 420
przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	721	1 292
przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	969	2 719
przeterminowane powyżej 12 miesięcy	92	461

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również kaucje o terminie wymagalności ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy czym Jednostka traktuje je jako krótkoterminowe, gdyż stanowią one element zatrzymanego wynagrodzenia oraz w dowolnym momencie mogą być zamienione na inną formę zabezpieczenia (np. gwarancję bankową lub ubezpieczeniową).

37. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody przyszłych okresów	12	14
Przychody przyszłych okresów razem	12	14

38. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Gwarancje udzielone	28 877	26 304
Weksle	6 569	8 045
Poreczenia wekslowe	3 217	5 995
Inne poręczenia	0	479
Zobowiązania warunkowe razem	38 663	40 823

W pozycji Weksle nie uwzględniono weksli stanowiących zabezpieczenie udzielonych gwarancji; wartość udzielonych gwarancji i wartość wystawionych z tego tytułu weksli są równe.

39. Należności warunkowe

Należności warunkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Gwarancje otrzymane	7 881	7 609
Poreczenia wekslowe	2 779	3 794
Należności warunkowe razem	10 660	11 403

40. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego (umowy na czas określony)

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
do 1 roku	0	0
od 1 roku do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Płatności z tytułu leasingu operacyjnego razem	0	0

41. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	35 012	35 012
Należności	78 411	74 353
Pożyczki udzielone	5 555	1 113
Środki pieniężne	8 000	11 901
Pozostałe	0	0
Aktywa finansowe razem	126 978	122 379

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (MSR 39)		
Kredyty i pożyczki	0	1 341
Zobowiązania	88 641	84 604
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu razem	88 641	85 945
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39		
Leasing finansowy	1 612	782
Zobowiązania finansowe razem	90 253	86 727

Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego w postaci kredytów i pożyczek, w tym również nie posiada dostępnego limitu w ramach rachunku bieżącego.

Ryzyko kredytowe – koncentracja według odbiorców	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Suma aktywów finansowych, w tym:	126 978	122 379
podmiot A	7 585	0
podmiot B	5 944	79
podmiot C	5 293	2 831
podmiot D	5	4 481
podmiot E	4 072	0
podmiot F	3 365	924
podmiot G	18	3 193
podmiot H	427	3 049
podmiot I	1 755	2 903
podmiot J	271	2 030

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Ryzyko płynności – umowne warunki spłaty zobowiązań na dzień 31 grudnia 2015	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	ponad 5 lat	Razem wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania	88 641	0	0	0	0	88 641
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	222	197	323	870	0	1 612
Razem	88 863	197	323	870	0	90 253

Dane dotyczące okresu porównawczego

Ryzyko płynności – umowne warunki spłaty zobowiązań na dzień 31 grudnia 2014	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	ponad 5 lat	Razem wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki	894	447	0	0	0	1 341
Zobowiązania	84 604	0	0	0	0	84 604
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	212	154	249	167	0	782
Razem	85 710	601	249	167	0	86 727

Ekspozycja na ryzyko walutowe (EUR) (wartości po przeliczeniu na walutę sprawozdawczą)	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Należności	953	1 566
Pożyczki udzielone	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw	504	2 137
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Leasing finansowy	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	1 457	3 703
Przewidywana sprzedaż (włączając kontrakty)	0	0
Przewidywane zakupy (włączając kontrakty)	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	0	0
Kontrakty walutowe forward	0	0
Ekspozycja bilansowa netto	1 457	3 703

Ekspozycja na ryzyko walutowe (USD) (wartości po przeliczeniu na walutę sprawozdawczą)	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Należności	0	0
Pożyczki udzielone	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw	0	784
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Leasing finansowy	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	0	784
Przewidywana sprzedaż (włączając kontrakty)	0	0
Przewidywane zakupy (włączając kontrakty)	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	0	0
Kontrakty walutowe forward	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	0	784

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Zmiana kapitału własnego	Zmiana wyniku finansowego
Dzień bilansowy		
waluta EUR (umocnienie o 5%)	22	22
waluta USD (umocnienie o 5%)	0	0
waluta CHF (umocnienie o 5%)	0	0
waluta GBP (umocnienie o 5%)	0	0
Ostatni dzień poprzedniego okresu		
waluta EUR (umocnienie o 5%)	(29)	(29)
waluta USD (umocnienie o 5%)	(39)	(39)
waluta CHF (umocnienie o 5%)	0	0
waluta GBP (umocnienie o 5%)	0	0

Ryzyko stopy procentowej	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	5 555	1 113
Zobowiązania finansowe	0	0
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	0	0
Zobowiązania finansowe	1 612	2 123

42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Jednostka weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Monitorowane jest również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej – jest to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane, będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Jednostka częściowo finansuje swoją działalność kredytami i pożyczkami oraz leasingiem finansowym. Oprocentowanie tych zobowiązań jest zmienne i zależy od stopy referencyjnej oraz od marży naliczanej przez finansującego. Wzrost oficjalnych stóp procentowych prawdopodobnie doprowadzi do wzrostu kosztów finansowania Jednostki. Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

Jednostka nie prowadzi działalności eksportowej, w związku z tym ryzyko walutowe w nieznacznym stopniu wpływa na sprawozdanie finansowe Jednostki.

Jednostka w niewielkim stopniu realizuje kontrakty budowlane rozliczane w walutach obcych. W takich sytuacjach stosowane jest zabezpieczenie naturalne, poprzez zawieranie umów z dostawcami i podwykonawcami w walucie kontraktu, uzupełniane zabezpieczeniem w postaci walutowych kontraktów terminowych (forward).

Niewielka część materiałów stosowanych w trakcie realizacji zadań inwestycyjnych pochodzi z importu lub została wytworzona z surowców z importu. Osłabienie się polskiej waluty może doprowadzić do wzrostu cen materiałów i niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Jednostki, jednak ze względu na niewielką skalę zakupów tego rodzaju, nie stosuje się żadnych instrumentów zabezpieczających a ryzyko walutowe w nieznacznym stopniu wpływa na sprawozdanie finansowe Jednostki.

Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe – jest to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

Jednostka nie posiada instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron.

Ryzyko kredytowe występujące w Jednostce można podzielić na dwa rodzaje: ryzyko kredytu kupieckiego i ryzyko zmiennych stóp procentowych (zostało ono opisane powyżej).

Ryzyko kredytu kupieckiego – Opóźnienia w terminowym regulowaniu należności przez kluczowych klientów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Jednostki, powodując m.in. konieczność tworzenia odpisów aktualizujących bądź finansowania działalności zadłużeniem zewnętrznym. W celu ograniczenia tego ryzyka, Jednostka stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Jednocześnie, szczególną uwagę przywiązuje się do monitorowania spływu należności, pod względem wysokości jak i terminowości. Dodatkowo, istotną część kontraktów realizowana jest na rzecz jednostek samorządu terytorialnego i użyteczności publicznej, w przypadku których ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Jednostce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności finansowej rozumiane jest jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach.

Jednostka monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem tych działań jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyt w rachunku bieżącym czy umowy leasingu finansowego.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się również poprzez monitorowanie terminów zapadalności aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz poprzez negocjowanie terminów płatności swoich zobowiązań.

W opinii Zarządu, sytuacja finansowa Spółki w zakresie płynności ulega systematycznej poprawie. W okresie sprawozdawczym Spółka spłaciła otrzymaną pożyczkę i na dzień bilansowy posiadała zobowiązania finansowe jedynie z tytułu leasingu. Wypracowany zysk został przeznaczony na wzmocnienie bilansu. Nastąpiło znaczące (o 36%) zmniejszenie zadłużenia przeterminowanego. Rok 2016 będzie kolejnym rokiem poprawy. Spółka posiada backlog w wartości przewyższającej przychody roku 2015 i planuje wypracowanie zysku za 2016 rok. Planowane jest pozyskanie produktów bankowych w postaci linii wielocelowej, co przełoży się na dalszą poprawę płynności. Zważywszy na powyższe, w ocenie Zarządu nie istnieje zagrożenie dla finansowania działalności Spółki.

43. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem w Jednostce jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Jednostka zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Emitent może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku i 31 grudnia 2014 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

44. Planowane nakłady inwestycyjne

Jednostka nie planuje w roku 2016 ponosić nakładów na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych innych, niż związane z odtwarzaniem zużywającego się majątku.

45. Transakcje i salda z jednostkami powiązanymi

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Jednostce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje Jednostki dominującej z jednostkami powiązanymi	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Sprzedaż towarów i usług	821	561
Przychody finansowe	48	164
Zakup usług	4 013	6 844
Zakup materiałów i towarów	0	743
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	418	0
Koszty finansowe	0	0
Pożyczki udzielone	5 268	0
Pożyczki otrzymane	0	0
Należności z tytułu pożyczek	5 555	1 113
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0
Należności z tytułu dostaw i pozostałe należności	31	4 529
Zobowiązania z tytułu dostaw i pozostałe zobowiązania	3 191	2 864

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Emitent nie udzielił zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Emitenta.

W okresie sprawozdawczym udzielono pożyczki dla Poziom 511 Sp. z o.o., spółce powiązanej z członkiem Rady Nadzorczej Jednostki (Nota 28). Operacja ta nie powodowała przepływu środków pieniężnych.

46. Wynagrodzenie Członków Zarządu

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenie Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wuczyński Michał	430	24
Jędrzejczyk Mariusz	326	0
Wuczyński Andrzej	222	0
Kasprzak Robert	286	0

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wuczyński Michał	325	24
Jędrzejczyk Mariusz	345	0
Wuczyński Andrzej	214	292
Górecki Wojciech	156	24
Kasprzak Robert	0	0

47. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Jerzy Klasicki	24	0
Cezary Gregorczyk	24	0
Stańczak-Wuczyńska Lucyna	24	0
Witkowski Andrzej	36	0
Wuczyński Tomasz	26	0

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Jerzy Klasicki	24	0
Cezary Gregorczyk	24	0
Stańczak-Wuczyńska Lucyna	24	0
Witkowski Andrzej	36	0
Wuczyński Tomasz	25	18

48. Informacje o zatrudnieniu

Informacje o zatrudnieniu	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Pracownicy biurowi	147	131
Pozostali pracownicy	103	122
Pracownicy razem	250	253

49. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie zaniechano produkcji żadnej z grup wyrobów ani nie ograniczono działalności handlowej i usługowej. Nie przewiduje się też tego w kolejnym okresie sprawozdawczym.

50. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły istotne zdarzenia, które by nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w niniejszym jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

51. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Zysk na jedną akcję	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Zysk (strata) netto	5 182	(4 343)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego (straty) przypadającego na jedną akcję	8 242 946	8 242 946
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję	8 242 946	8 242 946
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję	0,63	(0,53)
Zysk (strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,63	(0,53)

Średnia ważona liczba akcji w roku 2015

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2015	31.12.2015	365	8 242 946	8 242 946

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w roku 2015, które mogą zostać wyemitowane w drodze konwersji instrumentów finansowych z prawem do zamiany na akcje zwykłe

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2015	31.12.2015	365	0	0

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję wynosi 8 242 946.

Średnia ważona liczba akcji w roku 2014

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2014	31.12.2014	365	8 242 946	8 242 946
				8 242 946

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w roku 2014, które mogą zostać wyemitowane w drodze konwersji instrumentów finansowych z prawem do zamiany na akcje zwykłe

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2014	31.12.2014	365	0	0
				0

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję wynosi 8 242 946.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

52. Informacje o wynagrodzeniu wynikającym z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Mocą Uchwały z dnia 3 lipca 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, podjęła decyzję o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych do przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za pierwsze półrocze 2015 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za rok 2015. Wybrany podmiot – TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. z siedzibą przy ul. Murawa nr 12-18 w Poznaniu (TPA Hortwath Horodko Audit), wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3082.

W dniu 22 lipca 2015 roku Spółka zawarła z TPA Horwath Horodko Audit umowę o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2015 roku sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF, przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za I półrocze 2015 roku sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF, przeprowadzenie badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015 sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF oraz przeprowadzenie badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za rok 2015 sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF.

TPA Horwath Horodko Audit dokonał przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 roku oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Wynagrodzenie TPA Horwath Horodko Audit z tytułu wykonania wyżej opisanych usług audytorskich, zostało określone łącznie w kwocie 60 700 zł netto.

Wynagrodzenie TPA Horwath Horodko Audit, audytora wybranego w celu dokonania przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za I półrocze 2014 roku oraz z tytułu badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za 2014 rok, zostało określone łącznie w kwocie 53 900 zł netto.

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd Emitenta w dniu 17 marca 2016 roku.

Podpisy członków Zarządu AWBUD S.A.:



Michał Wuczyński

Prezes Zarządu



Robert Kasprzak

Członek Zarządu

Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych:



Arkadiusz Mączka

Dyrektor Finansowy
Główny Księgowy