



Raport uzupełniający opinię niezależnego biegłego
rewidenta o jednostkowym sprawozdaniu
finansowym AWBUD S.A.
za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2013 roku

Warszawa, 21 marca 2014 roku

SPIS TREŚCI

1. Część ogólna raportu	3
1.1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności.....	3
1.2. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu	4
1.3. Opinia z badania.....	4
1.4. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy	5
1.5. Badanie sprawozdania finansowego.....	5
2. Analiza sytuacji Spółki i ocena kontynuacji działalności	7
2.1. Analiza istotnych wielkości sprawozdania i wskaźników ekonomicznych.....	7
2.2. Podsumowanie – kontynuacja działalności	8
3. Część szczegółowa raportu	9
3.1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych	9
3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	9
3.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów	9
3.4. Rozliczenia zobowiązań podatkowych	9
3.5. Informacja dodatkowa	9
3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności	10
3.7. Zgodność z prawem	10

1. Część ogólna raportu

1.1. Charakterystyka ogólna Spółki i jej działalności

AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce przy ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec („Spółka”) została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 28 czerwca 2001 roku pod numerem 0000023958.

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

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

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

Kapitał własny Spółki na dzień bilansowy wynosi 50.860 tysięcy złotych.

Struktura własności Spółki na dzień bilansowy przedstawiała się następująco:

Akcjonariusz	Wartość akcji [PLN]	Udział w kapitale [%]	Udział w głosach [%]
Petrofox S.A.	51.776.363	63 %	63 %
Impera Capital	17.173.354	21 %	21 %
Dom Maklerski IDM S.A.	8.039.802	10 %	10 %
Pozostali akcjonariusze	5.439.941	6%	6%
Razem	82.429.460	100	100

Na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego Spółkę reprezentuje Zarząd w składzie:

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

W badanym roku nie było zmian w składzie Zarządu Spółki.

Po dniu bilansowym nastąpiła zmiana w składzie Zarządu Spółki.

Z dniem 3 marca 2014 roku z funkcji Członka Zarządu zrezygnował Pan Wojciech Górecki. W tym samym dniu Rada Nadzorcza powołała Zarząd na kolejną trzyletnią kadencję. W skład tego zarządu oprócz Pan Michała Wuczyńskiego i Pana Mariusza Jędrzejczyka wszedł Pan Andrzej Wuczyński obejmując funkcję Wiceprezesa Zarządu.

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

- Pan Andrzej Witkowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pani Lucyna Stańczak - Wuczyńska – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Andrzej Wuczyński – Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Pan Jerzy Klasicki – Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Cezary Gregorczyk – Członek Rady Nadzorczej,

W roku 2013 miały miejsce zmiany w składzie Rady Nadzorczej. W dniu 9 maja 2013 roku z funkcji Członków Rady Nadzorczej zostali odwołani Panowie Cezary Olszewski oraz Rafał Abratański. W tym samym dniu do składu Rady Nadzorczej powołani zostali Panowie Jerzy Klasicki oraz Cezary Gregorczyk.

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień bilansowy wynosił 256 osoby i zmalał w stosunku do roku ubiegłego o 18 osób.

Identyfikacja Spółki:

Numer statystyczny REGON	430046288
Numer identyfikacji podatkowej NIP	712-015-76-18

1.2. Sprawozdanie finansowe podlegające badaniu

Przedmiotem badania było sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, na które składa się:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 157.028 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący ujemny całkowity dochód netto w wysokości - 25.321 tysięcy złotych,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zmniejszenie stanu kapitału własnego o kwotę 25.321 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 2.131 tysięcy złotych,
- dodatkowe noty objaśniające.

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

1.3. Opinia z badania

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

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, na następujące kwestie:

- jak opisano w nocie 4.1, Spółka jest stroną postępowań spornych z klientami. Zdaniem Zarządu Spółki w załączonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ujęto kwoty odpisów i rezerw, które odzwierciedlają szacunki dotyczące dających się przewidzieć na dzień sporządzenia tego sprawozdania skutków prowadzonych sporów. Niemniej jednak ocena ryzyka, a tym samym kwoty odpisów i rezerw mogą ulec zmianie po uzyskaniu przez Spółkę dodatkowych informacji,
- spełnione są przesłanki art. 397 Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z czym Zarząd jest zobowiązany do zwołania Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki celem podjęcia uchwały o dalszym istnieniu Spółki.

Zapoznaliśmy się ze sprawozdaniem z działalności Spółki za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które przedłożył Zarząd Spółki. Dane liczbowe wykazane w sprawozdaniu z działalności Spółki zgodne są z danymi wykazanymi w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za badany rok obrotowy. Sprawozdanie z działalności Spółki zostało przygotowane z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. nr 33 poz. 259. z późniejszymi zmianami).

1.4. Sprawozdanie za poprzedni rok obrotowy

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za poprzedni rok obrotowy, który trwał od 1 stycznia 2012 roku do 31 grudnia 2012 roku, zostało przeprowadzone przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, Moore Stephens Central Audit Sp. z o.o. wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3017. Wydano opinię z objaśnieniem dotyczącym niepewności związanej ze sporami sądowymi.

Sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, zostało zatwierdzone uchwałą nr 5/2013 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 9 maja 2013 roku.

Sprawozdanie to zostało przekazane do właściwego dla siedziby Spółki Urzędu Skarbowego w dniu 27 marca 2013 roku i złożone w Sądzie Rejonowym w dniu 17 czerwca 2013 roku

Uchwałą nr 9/2013 z dnia 9 maja 2013 roku Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto decyzję o pokryciu straty za rok 2012 w kwocie 79.472 tys. złotych z zysków osiągniętych przez Spółkę w kolejnych latach obrotowych.

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

1.5. Badanie sprawozdania finansowego

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

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

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

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

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy na podstawie wyboru dokonanego przez Radę Nadzorczą uchwałą z dnia 19 czerwca 2013 oraz umowy zawartej ze Spółką w dniu 18 lipca 2013 roku.

Badanie zostało przeprowadzone w siedzibie Spółki dniach od 3 do 7 lutego 2014 roku, a następnie było kontynuowane w siedzibie Moore Stephens Central Audit do dnia wydania niniejszego raportu.

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

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

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

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

2. Analiza sytuacji Spółki i ocena kontynuacji działalności

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

2.1. Analiza istotnych wielkości sprawozdania i wskaźników ekonomicznych

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

Suma bilansowa, przychody, wynik finansowy

Wskaźnik	2013	2012	Zmiana
Suma bilansowa [tys. zł]	157 028	168.231	-11 203
Przychody ze sprzedaży [tys. zł]	231 593	208.914	22 679
Wynik finansowy netto [tys. zł]	-25 321	-79.472	54 151

Zmniejszenie sumy bilansowej jest spowodowane po stronie aktywów, spadkiem inwestycji długoterminowych w wyniku utworzenia odpisów z tytułu utraty wartości akcji w jednostce zależnej. Po stronie pasywów zmniejszeniu uległ stan kapitału własnego na skutek poniesionej straty netto oraz zobowiązania finansowe.

Spółka zanotowała wzrost przychodów ze sprzedaży o 10% w stosunku do ubiegłego roku. Istotny wpływ na ujemny wynik finansowy miały odpisy na akcje jednostki zależnej.

Rentowność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2013	2012	
Rentowność majątku [%]	zysk (strata) netto/aktywa razem	-16,1	-47,2	31,1
Rentowność kapitałów własnych [%]	zysk (strata) netto/kapitały własne razem	-49,8	-104,3	54,5
Rentowność sprzedaży [%]	zysk (strata) ze sprzedaży/przychody netto ze sprzedaży*	-0,8	-0,4	-0,4
Rentowność sprzedaży netto [%]	zysk (strata) netto/przychody netto ze sprzedaży*	-10,9	-38,0	27,1

Wszystkie wskaźniki rentowności z uwagi na ujemny wynik finansowy przyjmują ujemne wartości. Wskaźnik rentowności majątku, rentowności kapitałów własnych oraz rentowności sprzedaży netto uległy poprawie w stosunku do roku ubiegłego.

Płynność

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2013	2012	
Płynność bieżąca	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,0	0
Płynność szybka	(aktywa obrotowe – zapasy) / zobowiązania krótkoterminowe	1,1	1,0	0
Płynność przyspieszona	(środki pieniężne + krótkoterminowe aktywa finansowe) / zobowiązania krótkoterminowe	0,1	0,2	-0,1

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

Rotacja

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2013	2012	
Rotacja należności w dniach	(stan należności z tyt. dost. i usł. + kwoty należne od odbiorców / przychody netto ze sprzedaży) x ilość dni w okresie	148	129	19
Rotacja zobowiązań w dniach	(stan zobowiązań z tyt. dost. i usł. + kwoty należne odbiorcom / koszty dział. operacyjnej) x ilość dni w okresie	150	111	39

Wskaźnik rotacji należności wydłużył się o 19 dni, natomiast wskaźnik rotacji zobowiązań uległ wydłużeniu o 39 dni.

Wypłacalność i struktura finansowania

Wskaźnik	Formuła obliczeniowa	Wartość wskaźnika		Zmiana
		2013	2012	
Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi [%]	(kapitał wł. + rezerwy długoterm.) / aktywa trwałe)*100	100,3	100,3	0,0
Wskaźnik trwałości struktury finansowania [%]	(kapitał wł. + zobow. dł. + rezerwy dł.) / (pasywa ogółem)*100	35,1	47,6	-12,4

Wartość wskaźnika pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym i rezerwami długoterminowymi pozostała na tym samym poziomie. Wskaźnik trwałości struktury finansowania pogorszył się o 12,4 punktów procentowych.

2.2. Podsumowanie – kontynuacja działalności

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

3. Część szczegółowa raportu

3.1. Prawdliwość ksiąg rachunkowych

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

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

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

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

3.2. Sprawozdanie z sytuacji finansowej

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

3.3. Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wszelkie informacje i komentarze dotyczące kosztów, przychodów oraz strat i zysków poniesionych przez Spółkę zostały wykazane we wszystkich istotnych aspektach w sposób rzetelny i jasny w zbadanym sprawozdaniu.

3.4. Rozliczenia zobowiązań podatkowych

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

3.5. Informacja dodatkowa

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

3.6. Sprawozdanie Zarządu z działalności

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

3.7. Zgodność z prawem

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

Raport niniejszy składa się z 10 kolejno ponumerowanych stron.



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

Warszawa, 21 marca 2014 roku.