

AWBUD_{SA}

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AWBUD S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2015 roku

wraz z opinią niezależnego biegłego rewidenta



17 marca 2016 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane 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	243 001	213 881	58 068	51 054
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 288	(8 721)	1 264	(2 082)
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 483	(7 763)	1 071	(1 853)
IV. Zysk (strata) netto	5 327	(7 244)	1 273	(1 729)
V. Całkowite dochody za rok obrotowy netto	5 327	(7 244)	1 273	(1 729)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(879)	277	(210)	66
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(657)	18 665	(157)	4 455
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(1 721)	(9 689)	(411)	(2 313)
IX. Przepływy pieniężne netto razem	(3 257)	9 253	(778)	2 209
X. Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	0,65	(0,88)	0,16	(0,21)

Wybrane skonsolidowane 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	165 512	160 201	38 839	37 586
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	119 999	120 013	28 159	28 157
XIII. Zobowiązania długoterminowe	10 596	7 132	2 486	1 673
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	109 403	112 881	25 672	26 484
XV. Kapitał własny	45 513	40 188	10 680	9 429
XVI. Kapitał podstawowy	4 121	4 121	967	967
XVII. Liczba akcji	8 242 946	8 242 946	8 242 946	8 242 946
XVIII. Wartość księgową i rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,52	4,88	1,30	1,14

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
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
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
1.4. Informacje o grupie kapitałowej	11
2. Oświadczenia Zarządu	11
2.1. Oświadczenia Zarządu	11
2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2015	12
3.1. Oświadczenie o zgodności	12
3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
3.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
3.3.1. Profesjonalny osąd	12
3.3.2. Niepewność szacunków	13
3.4. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe	14
3.5. Stosowane zasady rachunkowości	15
3.6. Zasady konsolidacji	15
3.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	16
3.8. Przeliczenie pozycji wyrażonych w walucie obcej	16
3.9. Rzeczowe aktywa trwałe	16
3.10. Nieruchomości inwestycyjne	17
3.11. Wartości niematerialne	17
3.12. Wartość firmy	18
3.13. Leasing	18
3.14. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	18
3.15. Aktywa finansowe	19
3.16. Utrata wartości aktywów finansowych	20
3.17. Zapasy	20
3.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	20
3.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	21
3.20. Zobowiązania krótkoterminowe	21
3.21. Rezerwy	21
3.22. Świadczenia pracownicze	22
3.23. Przychody	22
3.24. Podatki	23
3.25. Zysk netto na akcję	23
3.26. Zmiany wartości szacunkowych	24
3.27. Błędy dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	24
3.28. Prezentacja danych	24
4. Noty objaśniające	24
4.1. Opis zmian w strukturze organizacyjnej	24
4.2. Sprawy sporne	24
5. Segmenty operacyjne	25
6. Przychody ze sprzedaży	28
7. Kontrakty budowlane	28
8. Koszty według rodzaju	29
9. Koszty świadczeń pracowniczych	29
10. Pozostałe przychody operacyjne	29
11. Pozostałe koszty operacyjne	30
12. Przychody finansowe	30
13. Koszty finansowe	30
14. Podatek dochodowy	30
15. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych	31

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

Skonsolidowane 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	243 001	213 881
Koszt własny sprzedaży	8	(227 147)	(212 075)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		15 854	1 806
Pozostałe przychody operacyjne	10	2 053	1 490
Koszty sprzedaży	8	(3 858)	(4 308)
Koszty ogólnego zarządu	8	(8 287)	(7 501)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(474)	(208)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		5 288	(8 721)
Przychody finansowe	12	860	1 705
Koszty finansowe	13	(1 665)	(2 505)
Odpis aktualizujący wartość firmy	3.3.1	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach zależnych		0	1 758
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		4 483	(7 763)
Podatek dochodowy	14	844	1 895
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 327	(5 868)
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	47	0	(1 376)
Zysk (strata) netto		5 327	(7 244)
Inne całkowite dochody za rok obrotowy netto		0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy netto ogółem		5 327	(7 244)
Zysk (strata) przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 327	(7 244)
Udziałom niekontrolującym		0	0
		5 327	(7 244)
Całkowite dochody za rok obrotowy			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		5 327	(7 244)
Udziałom niekontrolującym		0	0
		5 327	(7 244)
Zysk (strata) na jedną akcję			
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	50	0,65	(0,88)
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	50	0,65	(0,71)
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	50	0,65	(0,88)
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	50	0,65	(0,71)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

	Nota	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	13 329	12 422
Nieruchomości inwestycyjne	22	11 283	10 037
Wartość firmy	3.3.1	11 114	11 114
Pozostałe wartości niematerialne	16	2 791	2 850
Należności długoterminowe		0	0
Inwestycje długoterminowe- udzielone pożyczki		4 890	0
Pozostałe aktywa długoterminowe		418	0
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	13 082	10 205
Aktywa trwałe razem		56 907	46 628
Aktywa obrotowe			
Zapasy	24	562	740
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	75 091	84 227
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	7	20 889	12 557
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	14	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	26	2 676	3 107
Pozostałe aktywa niefinansowe	27	717	1 015
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	8 670	11 927
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa obrotowe razem		108 605	113 573
Aktywa razem		165 512	160 201

PASYWA

	Nota	Stan na dzień 31.12.2015	Stan na dzień 31.12.2014
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	29	4 121	4 121
Korekta prezentacyjna związana z rozliczeniem przejęcia odwrotnego		0	0
Kapitał zapasowy		43 343	74 146
Kapitał rezerwowy		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny		209	209
Zyski zatrzymane		(2 160)	(38 288)
Udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny razem		45 513	40 188
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	32	2 821	1 300
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	7 474	5 442
Rezerwy	31	301	390
Pozostałe zobowiązania		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		10 596	7 132
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	32	3 736	4 104
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	86 579	92 614
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	7	14 929	9 568
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	0	0
Rezerwy	31	4 147	6 581
Rozliczenia międzyokresowe		12	14
Zobowiązania krótkoterminowe razem		109 403	112 881
Zobowiązania razem		119 999	120 013
Pasywa razem		165 512	160 201

Skonsolidowane 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		4 483	(10 928)
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 913	2 227
Zyski z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		441	238
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(1 279)	(125)
Inne korekty zysku (straty)		0	0
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		5 558	(8 588)
Zmiana stanu zapasów		178	3 736
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		(4 085)	24 620
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(157)	(47)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		115	(18 980)
Zmiana stanu rezerw		(2 523)	(562)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		35	32
Inne zmiany w kapitale obrotowym		0	66
Wynik operacyjny po zmianach w kapitale obrotowym		(879)	277
Zapłacony podatek dochodowy		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(879)	277
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		77	15 247
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(708)	(203)
Sprzedaż aktywów finansowych		0	(16)
Nabycie aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		(128)	0
Splacone pożyczki		102	3 633
Odsetki i dywidendy otrzymane		0	4
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		0	0
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(657)	18 665
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		2 780	6 240
Splacone kredyty i pożyczki		(3 319)	(13 621)
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Odsetki i podobne płatności		(506)	(642)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(676)	(1 666)
Inne wpływy finansowe		0	0
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(1 721)	(9 689)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 257)	9 253
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		11 927	2 674
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		8 670	11 927

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Rok zakończony 31.12.2015	Rok zakończony 31.12.2014
Kapitał własny na początek okresu		40 188	47 388
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości		0	0
Kapitał własny na początek okresu, po korektach		40 188	47 388
Kapitał podstawowy na początek okresu		4 121	82 429
Zwiększenie z tytułu emisji akcji		0	0
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji		0	(78 308)
Kapitał podstawowy na koniec okresu		4 121	4 121
Rozliczenie przejścia odwrotnego na początek okresu		0	(32 955)
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	32 955
Rozliczenie przejścia odwrotnego na koniec okresu		0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu		74 146	47 241
Zwiększenie z podziału zysku		26	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		(30 829)	0
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	26 905
Kapitał zapasowy na koniec okresu		43 343	74 146
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		209	165
Zwiększenie z tytułu aktualizacji wyceny		0	44
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		209	209
Kapitał rezerwowy na początek okresu		0	3 614
Zmiana składu Grupy		0	(3 614)
Kapitał rezerwowy na koniec okresu		0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0	1 866
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości		26	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		26	1 866
Zmniejszenie z tytułu przekazania na kapitał zapasowy		0	0
Zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy		0	0
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku		(26)	0
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	(1 866)
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		(38 288)	(54 972)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości		(26)	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(38 314)	(54 972)
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		30 829	78 308
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	(57 994)
Zmiana składu Grupy		0	3 614
Inne zmiany		(2)	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(7 487)	(31 044)
Wynik netto		5 327	(7 244)
Korekty błędów		0	0
Wynik netto po korekcie		5 327	(7 244)
Kapitał własny na koniec okresu		45 513	40 188

Zasady (polityka) rachunkowości, noty oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce sprawozdawczej

Jednostką dominującą Grupy AWBUD („Grupa”) jest AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce („Emitent”, „Jednostka dominująca”).

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego 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 30.

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 skonsolidowanego 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 skonsolidowanego 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 Gregorczuk 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 Gregorczuk 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 powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Andrzejowi Wuczyńskiemu.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

- Andrzej Witkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Wuczyński Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Cezary Gregorczuk Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Klasicki Członek Rady Nadzorczej,

1.4. Informacje o grupie kapitałowej

Na dzień 1 stycznia 2015 roku w skład Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. wchodziła Jednostka dominująca oraz trzy spółki zależne i dwa podmioty stowarzyszone:

Podmiot	Siedziba	Podstawowa działalność	% posiadanych praw głosów
Instal-Lublin Sp. z o.o. ("INSTAL-LUBLIN")	Lublin	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych	100,00
Geoclima Sp. z o.o. ¹ („GEOCLIMA”)	Lublin	Sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych; sprzedaż hurtowa części, zespołów i podzespołów do wyposażenia dodatkowego do urządzeń wentylacyjnych	100,00
Probau Invest Sp. z o.o. ("PROBAU INVEST")	Katowice	Działalność inwestycyjna	100,00
EWENEX Sp. z o.o. ² (EWENEX)	Nowa Iwiczna	Produkcja, sprzedaż betonu towarowego	30,00
Przedsiębiorstwo Budowlane Awbud Sp. z o.o. w likwidacji („PB AWBUD”)	Częstochowa	Nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00

Na dzień 31 grudnia 2015 roku udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Emitenta w kapitałach zakładowych tych jednostek.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta nie obejmuje następujących spółek:

- EWENEX – wydzielona jako aktywa dostępne do sprzedaży,
- PB AWBUD – niekonsolidowany ze względu na brak prowadzenia działalności operacyjnej.

Na dzień bilansowy skład Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. nie uległ zmianie.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy nie jest ograniczony.

2. Oświadczenia Zarządu

2.1. Oświadczenia Zarządu

Zarząd AWBUD S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane 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 Grupy Kapitałowej oraz jej wynik finansowy. Jednocześnie oświadczamy, że Informacja dodatkowa do niniejszego sprawozdania zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy Kapitałowej, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd AWBUD S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania skonsolidowanego 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. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. za rok 2015 jest TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o.

2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

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

¹ Zależna od INSTAL-LUBLIN

² Zależna od PROBAU INVEST

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

3.1. Oświadczenie o zgodności

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

3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (zł). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy. 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

Grupa 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

Grupa 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

Grupa 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 stowarzyszonych oraz innych aktywów finansowych

Jednostki Grupy dokonują oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych oraz innych aktywów finansowych. Testy te oparte są o profesjonalny osąd dotyczący przyszłych przepływów tych jednostek.

Na dzień bilansowy Zarząd stwierdził, że nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Utrata wartości przez wartość firmy

Grupa nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego dokonuje oceny utraty wartości firmy. Testy na utratę wartości firmy opierają się na ocenie wartości bieżącej przepływów generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Test wymaga oszacowania ww. przepływów oraz przyjęcia odpowiednich założeń dotyczących stopy dyskontowej.

Wartość firmy prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z wyceny spółek INSTAL-LUBLIN oraz GEOCLIMA. W związku z powyższym oceny utraty wartości firmy dokonano w oparciu o test na utratę wartości udziałów INSTAL-LUBLIN wraz z jednostką zależną GEOCLIMA, dokonany przez AWBUD, potwierdzający wartość aktywów netto w wysokości 28 999 tys. zł, w tym wartość firmy w kwocie 10 213 tys. zł.

Test opierał się o oszacowanie przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez te spółki. 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%-10,0%, 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

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

Spory sądowe

Grupa 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 Grupę.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa 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

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od jednostek Grupy 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. Jednostki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

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

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów

Grupa 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 skonsolidowane 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 Grupy.

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

Grupa 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 Grupę 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 Grupy w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

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

3.5. Stosowane zasady rachunkowości

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, z wyjątkiem PB AWBUD.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości lub zostały przekształcone do zasad rachunkowości Jednostki dominującej.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Zakres skonsolidowanego 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. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po przekształceniach doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Spółki, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli nad jednostką, w której dokonano inwestycji ma miejsce wtedy, gdy inwestor sprawuje władzę nad tą jednostką, z tytułu swojego zaangażowania w tej jednostce podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad tą jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą

korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Spółki Grupy zostały objęte konsolidacją metodą pełną. PB AWBUD ze względu na brak prowadzenia działalności operacyjnej nie została objęta konsolidacją. Konsolidacją nie objęto również EWENEX, wydzielonej jako aktywa dostępne do sprzedaży.

3.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

3.8. 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 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).

3.9. Rzeczowe aktywa trwałe

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

W Grupie 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 Grupy, wartość końcową 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.

3.10. Nieruchomości inwestycyjne

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

W Grupie przyjęto jako model wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wyceny w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, Grupa 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 Grupy 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.

3.11. 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.

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

Gdy okres użytkowania jest określony, Grupa 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.

3.12. 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 częściej, jeżeli pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na to, że mogła nastąpić utrata wartości.

3.13. Leasing

Leasingobiorcy ujmuje 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.

Opłaty 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.

3.14 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

3.15 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 Grupa 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.

3.16 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa 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.

3.17 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.

3.18 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 najprostsz ustalają 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, ustalone 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 dotyczącą podatku VAT jest odnoszona na pozostałe koszty operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne.

3.19 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.

3.20 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 wpływów środków pieniężnych w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostsz ustalają 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.

3.21 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.

Grupa 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.

3.22 Świadczenia pracownicze

Grupa 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.

Grupa 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.

Grupa tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości dla wszystkich pracowników Grupy. Wielkość wypłat zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową. Koszty niewykorzystanych urlopów uznaje się memorialowo 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.

3.23 Przychody

Wysokość przychodów Grupa 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 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 Grupie 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.

3.24 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 dochodowy 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 dochodowy.

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.

3.25 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.

3.26 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.

3.27 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.

3.28 Prezentacja danych

Dane zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące roku 2015 i 2014 stanowią skonsolidowane dane AWBUD S.A., PROBAU INVEST, INSTAL-LUBLIN oraz GEOCLIMA.

4. Noty objaśniające

4.1. Opis zmian w strukturze organizacyjnej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej.

4.2. 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 pozmem:

- 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 Stężyca

Gmina Stężyca, 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 prezentuje w bilansie z tytułu realizacji przedmiotu umowy wymagalną wierzytelność wobec Gminy Stężyca na kwotę 2 032 tys. zł. Gmina Stężyca 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 zwłocie 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 Stężyca 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, sąd nie utworzono na te aktywa odpisów aktualizujących.

5. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na części w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe – kompleksowa obsługa inwestycji budowlanych: zarządzanie procesem inwestycyjnym, projektowanie, realizacja prac jako generalny wykonawca,
- Usługi instalacyjne – instalacje wodno-kanalizacyjne, ciepłone, gazowe, klimatyzacyjne i wentylacyjne,
- Sprzedaż towarów – sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych. Segment Produkcja galanterii betonowej prezentowany jest w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym jako działalność zaniechana.

Ceny transakcyjne stosowane przy transakcjach pomiędzy segmentami operacyjnymi są ustalane na zasadach rynkowych, podobnie jak przy transakcjach ze stronami niepowiązаныmi.

W związku ze zbyciem przez Emitenta w dniu 28 listopada 2014 roku 31 mln akcji PWB AWBUD, reprezentujących 100% kapitału zakładowego spółki, Emitent począwszy od roku obrotowego rozpoczynającego się 1 stycznia 2015 roku nie wyodrębnia segmentu *Produkcja galanterii betonowej*, prezentowanego w okresach wcześniejszych. Segment ten zaprezentowano jedynie przy prezentacji danych za okres porównawczy.

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	201 903	41 091	7	0	243 001
Sprzedaż między segmentami	163	3 837	194	(4 194)	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	202 066	44 928	201	(4 194)	243 001
Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(185 121)	(41 989)	(37)	0	(227 147)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami	(3 825)	(349)	(20)	4 194	0
Koszt własny razem	(188 946)	(42 338)	(57)	4 194	(227 147)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 120	2 590	144	0	15 854
Koszty sprzedaży	(2 894)	(942)	(22)	0	(3 858)
Koszty ogólnego zarządu	(5 959)	(2 279)	(87)	38	(8 287)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	376	1 206	(3)	0	1 579
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 643	575	32	38	5 288
Saldo działalności finansowej	(558)	(246)	(1)	0	(805)
Odpisy aktualizujące wartość akcji (udziałów) w jedn. zależnych	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość firmy	0	0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji jednostek zależnych	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	4 085	329	31	38	4 483
Podatek dochodowy	1 103	(243)	(9)	(7)	844
Zysk (strata) netto	5 188	86	22	31	5 327

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	168 443	0	45 350	88	0	213 881
Sprzedaż między segmentami	197	0	6 892	216	(7 305)	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	168 640	0	52 242	304	(7 305)	213 881
Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(159 266)	0	(52 735)	(74)	0	(212 075)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami	(6 832)	0	(405)	(68)	7 305	0
Koszt własny razem	(166 098)	0	(53 140)	(142)	7 305	(212 075)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	2 542	0	(898)	162	0	1 806
Koszty sprzedaży	(3 489)	0	(758)	(61)	0	(4 308)
Koszty ogólnego zarządu	(5 303)	0	(2 166)	(70)	38	(7 501)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 228	0	62	(8)	0	1 282
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(5 022)	0	(3 760)	23	38	(8 721)
Saldo działalności finansowej	(547)	0	(257)	4	0	(800)
Odpisy aktualizujące wartość akcji (udziałów) w jedn. zależnych	0	0	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość firmy	0	0	0	0	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	1 758	1 758
Zysk (strata) brutto	(5 569)	0	(4 017)	27	1 796	(7 763)
Podatek dochodowy	1 224	0	679	(1)	(7)	1 895
Zysk (strata) netto	(4 345)	0	(3 338)	26	1 789	(5 868)

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Amortyzacja	(1 291)	(660)	0	38	(1 913)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	(11)	0	(11)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności	(212)	46	0	0	(166)
Zmiana prezentacji odpisów na należności	0	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	(161)	0	0	0	(161)

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Amortyzacja	(1 574)	0	(687)	(4)	38	(2 227)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności	(89)	0	(39)	(10)	0	(138)
Zmiana prezentacji odpisów na należności	(8 283)	0	0	0	0	(8 283)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	(3 250)	0	0	0	0	(3 250)

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	151 587	55 037	1 194	(42 306)	165 512
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0
Aktywa razem	151 587	55 037	1 194	(42 306)	165 512
Zobowiązania segmentu	97 778	26 038	116	(3 933)	119 999
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0
Zobowiązania razem	97 778	26 038	116	(3 933)	119 999
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	579	129	0	0	708
Nakłady inwestycyjne razem	579	129	0	0	708

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	144 853	0	56 057	1 244	(41 953)	160 201
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Aktywa razem	144 853	0	56 057	1 244	(41 953)	160 201
Zobowiązania segmentu	96 231	0	27 143	188	(3 549)	120 013
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania razem	96 231	0	27 143	188	(3 549)	120 013
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	132	0	71	0	0	203
Nakłady inwestycyjne razem	132	0	71	0	0	203

Informacje geograficzne dotyczące przychodów	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody ze sprzedaży krajowej	243 001	213 881
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	0	0

Informacje dotyczące głównych klientów	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Klient A	3 685	38 771
Klient B	29 497	906
Klient C	8 632	20 986
Klient D	20 546	0
Klient E	8 681	19 670
Klient F	16 225	0
Klient G	2 483	16 063
Klient H	15 326	2 547
Klient I	13 969	0

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	3 928	1 788
Przychody ze sprzedaży towarów	124	131
Przychody z tytułu umów o budowę	237 140	210 841
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	2 311	1 980
Przychody pozostałe	0	0
Dyskonto kaucji należności	(296)	(733)
Zmiana stanu odpisów na należności	(206)	(126)
Przychody ze sprzedaży razem	243 001	213 881

Działalność Grupy nie podlega sezonowości.

7. Kontrakty budowlane

Kontrakty budowlane	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Przychody z tytułu umów o budowę	236 844	210 108
Koszt własny ww. umów ujęty w wyniku brutto	(221 405)	(208 623)
Zysk (strata) brutto	15 439	1 485
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa), w tym:	20 889	12 557
– wycena kontraktów	20 889	12 557
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę (zobowiązania), w tym:	14 929	9 568
– wycena kontraktów	13 733	8 735
– rezerwy na straty na kontraktach	1 196	833
Zaliczki otrzymane na kontrakty (zobowiązania)	2 998	4 964
Kaucje zatrzymane przez odbiorców z tytułu umów o budowę	24 990	26 766
– z terminem wymagalności ponad 12 miesięcy	12 064	15 454
– z terminem wymagalności do 12 miesięcy	12 926	11 312
Kaucje zatrzymane dostawcom z tytułu umów o budowę	26 207	22 943
– z terminem wymagalności ponad 12 miesięcy	11 926	11 834
– z terminem wymagalności do 12 miesięcy	14 281	11 109
Dyskonto kaucji zatrzymanych dostawcom ujęte w wyniku finansowym	(56)	(137)
Dyskonto kaucji zatrzymanych przez odbiorców ujęte w wyniku finansowym	319	193
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem, w tym:	263	56
– pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	(296)	(733)
– pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży	157	216
– przychody/koszty finansowe	402	573
Podatek odroczone od powyższych korekt	(50)	(11)
Wpływ netto na Sprawozdanie z całkowitych dochodów	213	45

8. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Amortyzacja	(1 913)	(2 227)
Zużycie materiałów i energii	(52 000)	(62 613)
Usługi obce	(147 262)	(122 598)
Podatki i opłaty	(1 229)	(1 027)
Koszty świadczeń pracowniczych (Nota 10)	(34 608)	(32 898)
Pozostałe koszty rodzajowe	(1 887)	(2 072)
Koszty według rodzajów ogółem	(238 899)	(223 435)
Zmiana stanu produktów	(294)	(190)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(99)	(259)
Koszty działalności zaniechanej	0	0
Koszty własne okresu, w tym	(239 292)	(223 884)
Koszty sprzedanych wyrobów i usług	(227 147)	(212 075)
Koszty ogólnego zarządu	(8 287)	(7 501)
Koszty sprzedaży	(3 858)	(4 308)

9. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Wynagrodzenia	(27 697)	(25 812)
Ubezpieczenia społeczne	(5 091)	(4 807)
Pozostałe świadczenia	(1 820)	(2 279)
Koszty świadczeń pracowniczych w kosztach rodzajowych razem	(34 608)	(32 898)
Koszty odpraw emerytalnych (w tym zwiększenie zobowiązań z tego tytułu)	171	33
Zmiana stanu zobowiązań urlopowych	42	(236)
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	0	0
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(34 395)	(33 101)

Grupa 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	1	3
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	0	0
Rozwiązane rezerw	0	1 140
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	1 246	1
Dotacje	0	0
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	33	70
Przedawnione zobowiązania	322	5
Nieodpłatne dostawy	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania	348	174
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Pozostałe	103	97
Pozostałe przychody operacyjne razem	2 053	1 490

11. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Odpisy aktualizujące zapasy	(11)	0
Odpisy aktualizujące należności	(36)	(14)
Odpisy wartości dotyczące pozostałych aktywów	0	0
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Przedawnione należności	0	0
Straty losowe	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Kary i grzywny i zapłacone odszkodowania	(156)	(48)
Koszty likwidacji wyrobów i materiałów	0	0
Windykacja należności	(57)	0
Pozostałe	(214)	(146)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(474)	(208)

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	105	221
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych	16	20
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zysk z różnic kursowych nieuwzględnionych w działalności operacyjnej	0	0
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	2
Dyskonto kaucji	644	1 009
Umorzone zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe	95	453
Przychody finansowe razem	860	1 705

13. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Koszty z tytułu odsetek dotyczących zobowiązań	(854)	(852)
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Strata z różnic kursowych nieuwzględnionych w działalności operacyjnej	(17)	(170)
Przeszacowanie aktywów finansowych	0	0
Dyskonto kaucji	(242)	(436)
Odpisy aktualizujące	(399)	0
Faktoring	(13)	(862)
Pozostałe	(140)	(185)
Koszty finansowe razem	(1 665)	(2 505)

14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	844	1 895
Podatek dochodowy ogółem	844	1 895
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	4 445	(9 551)
Podatek normatywny od zysku przed opodatkowaniem wg stawki 19%	(845)	1 814
Podatek wpływający na wynik netto	844	1 895
Różnica między podatkiem ujętym w wyniku netto a podatkiem normatywnym	1 689	81
Wyjaśnienie różnicy, w tym:		
– podatek od kosztów trwale niestanowiących kosztów podatkowych	(161)	(88)
– podatek od przychodów trwale nieopodatkowanych	10	0
– podatek z tytułu zmiany kwalifikacji kosztów i przychodów oraz strat w wyliczeniu podatku odroczonego	(786)	0
– podatek odroczonego od strat podatkowych nieujęty w latach ubiegłych	2 733	211
– aktywa z tytułu straty podatkowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonego	(99)	(26)
– ulgi podatkowe	0	0
– podatek od innych tytułów różnic	(1)	(9)
– korekty i wyłączenia konsolidacyjne	(7)	(7)

15. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w okresie sprawozdawczym	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	1 038	13 292	5 988	3 730	3 278	0	27 326
Zwiększenia, w tym:	139	252	518	1 827	24	0	2 760
Zakup	139	252	518	1 827	24	0	2 760
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	(28)	(939)	(807)	0	(1 774)
Sprzedaż	0	0	(8)	(628)	(86)	0	(722)
Likwidacja (złomowanie)	0	0	(20)	(55)	0	0	(75)
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	(256)	(721)	0	(977)
Wartość brutto na koniec okresu	1 177	13 544	6 478	4 618	2 495	0	28 312
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(27)	(3 878)	(5 235)	(2 662)	(3 102)	0	(14 904)
Zwiększenia, w tym:	0	(625)	(391)	(650)	(163)	0	(1 829)
Amortyzacja	0	(609)	(391)	(650)	(163)	0	(1 813)
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	29	883	807	0	1 750
Sprzedaż	0	0	12	627	79	0	718
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
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	31	17	256	721	0	1 025
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(27)	(4 472)	(5 597)	(2 429)	(2 458)	0	(14 983)
Wartość netto początek okresu	1 011	9 414	753	1 068	176	0	12 422
Wartość netto na koniec okresu	1 150	9 072	881	2 189	37	0	13 329

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	1 038	12 833	8 868	6 553	3 446	0	32 738
Zwiększenia, w tym:	128	627	126	381	5	0	1 267
Zakup	0	0	126	381	5	0	512
Aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	128	627	0	0	0	0	755
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	(128)	(168)	(3 006)	(3 204)	(173)	0	(6 679)
Sprzedaż	0	0	(2 196)	(2 213)	(80)	0	(4 489)
Likwidacja (złomowanie)	0	0	(361)	(553)	(78)	0	(992)
Zmiana kwalifikacji	(83)	(168)	0	0	0	0	(251)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	(45)	0	(440)	(383)	(15)	0	(883)
Inne zmniejszenia	0	0	(9)	(55)	0	0	(64)
Wartość brutto na koniec okresu	1 038	13 292	5 988	3 730	3 278	0	27 326
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(27)	(3 282)	(6 607)	(4 528)	(2 855)	0	(17 299)
Zwiększenia, w tym:	0	(629)	(635)	(869)	(417)	0	(2 550)
Amortyzacja	0	(629)	(635)	(869)	(417)	0	(2 550)
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	33	2 007	2 735	170	0	4 945
Sprzedaż	0	33	1 337	1 821	82	0	3 273
Likwidacja (złomowanie)	0	0	343	553	75	0	971
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	324	310	13	0	647
Inne zmniejszenia	0	0	3	51	0	0	54
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(27)	(3 878)	(5 235)	(2 662)	(3 102)	0	(14 904)
Wartość netto początek okresu	1 011	9 551	2 261	2 025	591	0	15 439
Wartość netto na koniec okresu	1 011	9 414	753	1 068	176	0	12 422

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	1 849	2 405	4 254
Zwiększenia, w tym:	42	0	42
Zakup	42	0	42
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	(1)	0	(1)
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	(1)	0	(1)
Wartość brutto na koniec okresu	1 890	2 405	4 295
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(1 399)	(5)	(1 404)
Zwiększenia, w tym:	(100)	0	(100)
Amortyzacja	(100)	0	(100)
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
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(1 499)	(5)	(1 504)
Wartość netto na początek okresu	450	2 400	2 850
Wartość netto na koniec okresu	391	2 400	2 791

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	2 766	2 405	5 171
Zwiększenia, w tym:	38	0	38
Zakup	38	0	38
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia:	(31)	0	(31)
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	(30)	0	(30)
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	(1)	0	(1)
Wartość brutto na koniec okresu	2 773	2 405	5 178
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(2 140)	(5)	(2 145)
Zwiększenia, w tym:	(213)	0	(213)
Amortyzacja	(213)	0	(213)
Zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	30	0	30
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	30	0	30
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(2 323)	(5)	(2 328)
Wartość netto na początek okresu	626	2 400	3 026
Wartość netto na koniec okresu	450	2 400	2 850

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	10 990	11 472
Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu	2 339	950
Rzeczowe aktywa trwałe razem	13 329	12 422
Wartości niematerialne własne	2 791	2 850
Wartości niematerialne używane na podstawie umów leasingu	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe brutto razem	2 791	2 850

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. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Rzeczowe aktywa trwałe	11 217	12 359
Nieruchomości inwestycyjne	10 646	10 037
Inne aktywa trwałe	0	0
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań razem	21 863	22 396

21. 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	Bank 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
Umowa ramowa o linie na gwarancje bankowe.	hipoteka	6 887	2 300	mBank S.A.	0	09.09.2017
Umowa o kredyt na rachunku bieżącym	hipoteka	3 418	4 250	Milennium Bank S.A.	2 500	30.08.2016
Umowa kredytu obrotowego zawarta	hipoteka	4 521	4 000	Bank Spółdzielczy Gliwice	833	24.02.2017
Umowa o linię na gwarancje bankowe oraz umowa kredytu rewolwingowego	hipoteka	6 887	1 700	Bank Spółdzielczy Gliwice	1 972	01.10.2019
				BPS Lublin	920	23.03.2015
Umowa o linię na gwarancje bankowe	hipoteka	970	905	Bank Spółdzielczy Gliwice	1 972	01.10.2019

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	Bank BGŻ BNP Paribas S.A.	1 085	30.06.2016
Zabezpieczenie udzielonej pożyczki	hipoteka	1 657	2 250	Magellan S.A.	1 364	30.09.2015
Zabezpieczenie z tytułu udzielenia linii na gwarancje o kredytu obrotowego oraz kredytu rewolwingowego	hipoteka	7 278	4 000	BRE Bank S.A. Bank Spółdzielczy w Gliwicach BPS Lublin	1 039 655 1 000	09.09.2017 01.10.2019 23.03.2015
Zabezpieczenie z tytułu udzielenia kredytu w rachunku bieżącym i linii na gwarancje	Hipoteka	2 942	4 000	Millennium Bank S.A.	851	12.05.2015
Zabezpieczenie z tytułu udzielenia kredytu obrotowego	hipoteka	4 482 970	4 000 905	Bank Spółdzielczy w Gliwicach	655	24.02.2017

22. Nieruchomości inwestycyjne – zmiany

Zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Stan na początek okresu	10 037	10 441
Nabycie	0	0
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	295
Przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	0	(756)
Zmiana wartości godziwej	1 246	57
Amortyzacja	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Inne zmiany	0	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	11 283	10 037

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.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią:

- AWBUD – prawo własności gruntu działek niezabudowanych, o łącznej powierzchni 9 331 m², zlokalizowanych przy ul. Błanowskiej w Zawierciu. 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 jednorodziną, atrakcyjnie położone z dobrym dostępem do dróg publicznych, na terenie miasta Zawiercie), które były przedmiotem obrotu rynkowego w okresie od stycznia 2015 roku do dnia wyceny tj. daty sporządzenia operatu szacunkowego – 26 stycznia 2016 roku. Rzeczoznawca jest doświadczony i zna rynek lokalny. Wartość godziwa tej nieruchomości została ustalona na 637 tys. zł.
- INSTAL-LUBLIN – nieruchomości gruntowe zabudowane (jednorodny kompleks zabudowany budynkami o charakterze administracyjno-biurowym i przemysłowo-magazynowym) i niezabudowane, zlokalizowane przy ul. Lucyny Herc 9 w Lublinie. Wyceny dokonano na dzień 30 grudnia 2015 roku. Nieruchomości zabudowane zostały wycenione przy zastosowaniu podejścia dochodowego z metodą inwestycyjną przy wykorzystaniu techniki kapitalizacji prostej netto. Wartość nieruchomości określono poprzez relację do dochodu, który nieruchomość może przynosić z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Nieruchomości gruntowe niezabudowane wyceniono przy zastosowaniu metody porównywania parami, opierając się na cenach jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego w latach 2012-2015 na rynku lokalnym. Rzeczoznawca jest doświadczony i zna rynek lokalny. Wartość godziwa tej nieruchomości została ustalona na 10 646 tys. zł.

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

23. 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	10 205	10 354
Zmiana stanu aktywów w okresie sprawozdawczym:	2 877	(149)
odniesione na wynik finansowy	2 877	(149)
odniesione na wartość firmy	0	0
odniesione na kapitał własny inny niż wynik finansowy	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	13 082	10 205
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	5 442	7 548
Zmiana stanu rezerwy w okresie sprawozdawczym:	2 032	(2 106)
odniesiona na wynik finansowy	2 032	(2 076)
odniesiona na kapitał własny inny niż wynik finansowy	0	0
zmiana składu Grupy	0	(30)
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	7 474	5 442
Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto po kompensacie	5 608	4 763

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	6 129	2 493
Odpisy na zapasy	11	0
Odpisy na inne aktywa	777	789
Straty podatkowe	15 782	10 687
Rezerwy	5 033	9 178
Różnice z wyceny aktywów trwałych dotyczące różnych stawek amortyzacji	0	0
Różnice z wyceny aktywów trwałych w leasingu	692	132
Różnice z wyceny aktywów finansowych	14 463	14 463
Ujemne różnice kursowe niezrealizowane	3	1
Dyskonto kaucji	883	1 232
Inne zmiany	11 351	5 291
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	(13 563)	(13 530)
Podstawa tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego razem	68 853	53 710

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone w kwocie, która w ocenie Zarządu odpowiada dochodowi do opodatkowania w kolejnych okresach sprawozdawczych, który 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	20 841	10 206
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	0	0
Przychody z odsetek lub inne zaliczone do przychodów podatkowych	293	1 972
Różnice z wyceny aktywów trwałych dotyczące różnych stawek amortyzacji	2 819	2 721
Różnice z wyceny aktywów trwałych w leasingu	(76)	(73)
Przeszacowanie ŚT	12 036	12 126
Przeszacowanie inwestycji	1 845	603
Dyskonto	761	847
Inne zmiany	819	242
Podstawa tworzenia rezerw z tytułu podatku odroczonego razem	39 338	28 644

24. Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Materiały	504	629
Produkty gotowe	0	0
Półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	10	46
Towary	48	65
Pozostałe	0	0
Zapasy razem	562	740

Grupa 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	(407)
materiały	0	(407)
produkty gotowe	0	0
półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
towary	0	0
Zmiana stanu w okresie sprawozdawczym, w tym:	11	407
utworzenie odpisu	(11)	0
rozwiązanie odpisu	0)	274
zmiana składu Grupy	0	133
Stan na koniec okresu, w tym:	11	0
materiały	0	0
produkty gotowe	0	0
półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
towary	(11)	0

25. 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	62 735	73 854
Zaliczki przekazane na dostawy	1 341	1 226
Należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	4 851	3 024
Inne należności	6 164	6 123
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	75 091	84 227
nieprzeterminowane	62 392	66 246
przeterminowane do 3 miesięcy	4 536	5 381
przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	1 688	1 322
przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	3 775	4 641
przeterminowane powyżej 12 miesięcy	24 153	27 763
utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	(21 453)	(21 126)

Należności krótkoterminowe obejmują również kaucje o terminie wymagalności ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy czym Grupa 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:	(21 126)	(21 744)
należności z tytułu dostaw i usług	(11 431)	(19 833)
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:	(327)	618
utworzenie odpisu	(4 362)	(4 064)
zmiana prezentacji	0	(8 283)
rozwiązanie odpisu	4 035	921
zmiana składu Grupy	0	12 044
Stan na koniec okresu, w tym:	(21 453)	(21 126)
należności z tytułu dostaw i usług	(11 589)	(11 431)
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)

26. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Inwestycje krótkoterminowe – udziały i akcje	1 232	1 232
Pożyczki udzielone, w tym:	6 334	1 875
długoterminowe	4 890	0
krótkoterminowe	1 444	1 875
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym:	7 566	3 107
długoterminowe	4 890	0
krótkoterminowe	2 676	3 107

Inwestycje krótkoterminowe – udziały i akcje stanowią udziały w ALLTER POWER w kwocie 1 232 tys. zł oraz udziały w EWENEX w kwocie 500 tys. zł, objęte w całości odpisem aktualizującym. Ich wartość w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 0 tys. zł.

Spółka zależna Emitenta posiada należności z tytułu pożyczki o wartości 1 442 tys. zł, udzielonej członkowi Rady Nadzorczej Jednostki dominującej, Andrzejowi Wuczyńskiemu. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4% w skali roku. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Pozostałe warunki pożyczki nie odbiegają od warunków rynkowych.

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 2027 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.

27. Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe aktywa niefinansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Koszty przedpłacone dotyczące okresów następnych, w tym:	1 135	1 015
długoterminowe	418	236
krótkoterminowe	717	779
Pozostałe aktywa niefinansowe razem	1 135	1 015

Koszty przedpłacone dotyczące okresów następnych stanowią rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów, dotyczące bieżącej działalności Grupy. 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.

28. 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	8 293	9 716
Środki pieniężne na rachunkach lokat krótkoterminowych	376	2 210
Inne środki pieniężne	0	0
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	8 670	11 927
o ograniczonej możliwości dysponowania	1 316	2 699

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

29. 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

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.

Dnia 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.

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

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

30. 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%

31. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe według tytułów

Rezerwy długo- i krótkoterminowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Rezerwy długoterminowe, w tym:	301	390
świadczenia pracownicze	152	247
naprawy gwarancyjne	149	143
straty na kontraktach	0	0
postępowania sądowe i podobne	0	0
pozostałe koszty	0	0
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	4 147	6 581
świadczenia pracownicze	1 975	2 117
naprawy gwarancyjne	76	75
straty na kontraktach	0	0
rozliczenia międzyokresowe bierne (rezerwy na koszty)	1 623	2 467
roszczenia sporne	457	1 894
rezerwa na odsetki od zobowiązań	0	0
postępowania sądowe i podobne	0	0
pozostałe rezerwy	16	28
Rezerwy razem	4 448	6 971

32. 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:	2 821	1 300
pożyczki od jednostek powiązanych	0	0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	1 133	833
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	1 688	467
inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	3 736	4 104
pożyczki od jednostek powiązanych	0	0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	3 120	3 657
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	616	447
inne zobowiązania finansowe	0	0
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne razem	6 557	5 404

Kredytodawca	Rodzaj kredytu	Produkt bankowy	Kwota kredytu	Termin ważności
Bank Millennium S.A.	Kredyt obrotowy	Kredyt	2 500	30.08.2016
Bank Polskiej Spółdzielczości S.A.	Kredyt rewolwingowy	Kredyt	1 000	21.04.2018
Bank Spółdzielczy w Gliwicach	Kredyt obrotowy oraz linia gwarancyjna	Kredyt Gwarancje bankowe	1 500 2 000	24.02.2017 01.10.2019

W okresie sprawozdawczym oraz do dnia publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie zostały złamane postanowienia umów kredytowych oraz nie istnieje zagrożenie wypowiedzenia tych umów. Obsługa zadłużenia jest terminowa.

33. 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	711	488
Minimalne opłaty leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	1 824	490
Minimalne opłaty leasingowe płatne w okresie powyżej 5 lat	0	0
Odsetki płatne do 1 roku	95	41
Odsetki płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	136	23
Odsetki płatne w okresie powyżej 5 lat	0	0
Wartość zdyskontowana opłat płatnych do 1 roku	616	447
Wartość zdyskontowana opłat płatnych w okresie od 1 roku do 5 lat	1 688	467
Wartość zdyskontowana opłat płatnych w okresie powyżej 5 lat	0	0
Wartość wykazana w sprawozdaniu w sytuacji finansowej razem	2 304	914

34. 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	77 430	75 627
zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	4 329	10 248
zaliczki otrzymane na dostawy	3 006	4 971
inne zobowiązania	1 814	1 768
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	86 579	92 614
nieprzeterminowane	70 917	69 432
przeterminowane do 3 miesięcy	11 889	17 771
przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	2 209	1 953
przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	1 239	2 810
przeterminowane powyżej 12 miesięcy	325	648

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).

35. 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

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Gwarancje	33 084	29 531
Weksle	8 980	10 430
Poręczenia wekslowe	0	0
Inne poręczenia	0	0
Zobowiązania warunkowe razem	42 064	39 961

37. Należności warunkowe

Należności warunkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Gwarancje	8 223	7 893
Poręczenia wekslowe	1 254	3 181
Inne poręczenia	0	0
Należności warunkowe razem	9 477	11 074

38. 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

39. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Należności	95 980	96 784
Inwestycje krótkoterminowe – udziały i akcje	1 232	1 232
Pożyczki udzielone	6 334	1 875
Środki pieniężne	8 670	11 927
Pozostałe	0	0
Aktywa finansowe razem	112 216	111 818

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (MSR 39)		
Kredyty i pożyczki	4 253	4 490
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	101 508	102 182
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu razem	105 761	106 672
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39	2 304	914
Leasing finansowy	2 304	914
Zobowiązania finansowe razem	108 065	107 586

Ryzyko kredytowe – koncentracja według odbiorców	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Suma aktywów finansowych, z tego:	112 216	111 818
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 okres 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	2 727	393	1 133	0	0	4 253
Zobowiązania z tytułu dostaw	101 508	0	0	0	0	101 508
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	326	290	595	1 093	0	2 304
Razem	104 561	683	1 728	1 093	0	108 065

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	3 043	780	667	0	0	4 490
Zobowiązania z tytułu dostaw	102 182	0	0	0	0	102 182
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	254	193	300	167	0	914
Razem	105 479	973	967	167	0	107 586

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	527	2 204
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Leasing finansowy	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	1 480	3 770
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	1 480	3 770

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 netto	0	784

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Zmiana kapitału własnego	Zmiana wyniku finansowego
Dzień bilansowy		
waluta EUR (umocnienie o 5%)	21	21
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%)	(32)	(32)
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	6 334	1 875
Zobowiązania finansowe	0	0
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej		
Aktywa finansowe	0	0
Zobowiązania finansowe	6 557	5 404

40. 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. Grupa 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.

Grupa 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 Grupy. 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.

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

Grupa 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 Grupy, 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 Grupy.

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.

Grupa 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 Grupie 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 Grupy, powodując m.in. konieczność tworzenia odpisów aktualizujących bądź finansowania działalności zadłużeniem zewnętrznym. W celu ograniczenia tego ryzyka, Grupa 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, istotna 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 Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

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

Grupa 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 Jednostki dominującej w zakresie płynności ulega systematycznej poprawie. W okresie sprawozdawczym Jednostka dominująca spłaciła otrzymaną pożyczkę i na dzień bilansowy posiadała zobowiązania finansowe jedynie z tytułu leasingu finansowego. Wypracowany zysk został przeznaczony na wzmocnienie struktury bilansu. Nastąpiło znaczące (o 36%) zmniejszenie zadłużenia przeterminowanego. Rok 2016 będzie kolejnym rokiem poprawy sytuacji płynnościowej. Grupa posiada backlog w wartości przewyższającej przychody roku 2015 i planuje wypracowanie zysku za 2016 rok. Planowane jest także 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 Jednostki dominującej i Grupy Kapitałowej.

41. Zarządzanie kapitałem

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

Grupa 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.

Spółka monitoruje stan kapitałów przy zastosowaniu wskaźnika dźwigni, liczonego jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na zadłużenie netto składają się: pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, przychody przyszłych okresów, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	Stan na dzień 31 grudnia 2015	Stan na dzień 31 grudnia 2014
Pożyczki i kredyty bankowe	6 557	5 404
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	101 520	102 196
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(8 670)	(11 927)
Zadłużenie netto	99 407	95 673
Kapitał własny	45 513	40 188
Kapitał i zadłużenie netto	144 920	135 861
Wskaźnik dźwigni	68,59%	70,42

42. Planowane nakłady inwestycyjne

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

43. Transakcje i salda z jednostkami powiązаныmi

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Jednostce nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązаныmi (jednostka stowarzyszona) na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostkami powiązаныmi	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Sprzedaż towarów i usług	663	364
Zakup usług	197	20
Zakup towarów i materiałów	0	743
Zakup rzeczowych aktywów trwałych	418	0
Przychody finansowe	15	123
Udzielone pożyczki	5 018	480
Należności z tytułu dostaw	11	4 518
Należności z tytułu pożyczek	6 334	1 875
Zobowiązania z tytułu dostaw	79	41

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 dominującej (Nota 26). Operacja ta nie powodowała przepływu środków pieniężnych.

Spółka zależna Emitenta posiada należności z tytułu pożyczki udzielonej członkowi Rady Nadzorczej Jednostki dominującej (Nota 26).

44. Wynagrodzenie Członków Zarządu

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenia Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wuczyński Michał	430	24
Jędrzejczyk Mariusz	326	0
Wuczyński Andrzej	222	72
Górecki Wojciech	0	24
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

45. 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

46. Informacje o zatrudnieniu

Informacje o zatrudnieniu	Rok zakończony 31 grudnia 2015	Rok zakończony 31 grudnia 2014
Pracownicy biurowi	236	222
Pozostali pracownicy	217	243
Pracownicy razem	453	465

47. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie występuje działalność zaniechana.

48. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

49. 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 liczbę 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	5 327	(7 244)
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	0,65	(0,88)
Zysk (strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję	0,65	(0,88)

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
				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
				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 skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

50. 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 skonsolidowane 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