



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
AWBUD S.A.
W ROKU OBROTOWYM 2012

MARZEC 2013

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE	4
II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ AWBUD W ROKU OBROTOWYM 2012.....	5
1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.....	5
2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu GK AWBUD jest na nie narażona....	8
3. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta	9
4. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach.....	10
5. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia	10
6. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej AWBUD, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	10
6.1 Umowy kontraktowe i aneksy zawarte w roku 2012.....	10
6.2 Umowy kredytowe oraz pożyczek w roku 2012.....	13
6.3 Umowy kapitałowe zawarte w roku 2012	14
6.4 Inne umowy zawarte w 2012	14
6.5 Umowy zawarte po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	14
7. Informacje o zmianach powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, w tym informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami	15
8. Informacje o udzielonych pożyczkach	15
9. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	15
10. Wykorzystanie wpływów z emisji.....	16
11. Różnice pomiędzy osiągniętymi a prognozowanymi wynikami finansowymi	16
12. Zarządzanie zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom	16
13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.....	17
14. Czynniki i nietypowe zdarzenia, mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	17
15. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa	18
16. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie	18
17. Kadry i płace.....	18
17.1 Zatrudnienie.....	18
17.2 Fluktuacja personelu	19
17.3 Wynagrodzenia.....	20

18.	Liczba i wartość nominalna akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	20
19.	Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	20
20.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	20
III.OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO		21
1.	Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent	21
2.	Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania	21
3.	Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych	22
4.	Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji	22
5.	Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień	23
6.	Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak: ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych	23
7.	Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta	24
8.	Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji	24
9.	Opis zasad zmiany Statutu Spółki	24
10.	Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia	24
11.	Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących emitenta.	26
PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU		31

I. WPROWADZENIE

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AWBUD („Grupa”) jest Awbud S.A. z siedzibą w Fugasówce przy ulicy Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec („Emitent”, „Jednostka dominująca”, „Spółka”).

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 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)

Czas trwania Jednostki dominującej oraz pozostałych jednostek wchodzących w skład Grupy jest nieoznaczony.

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

Jednostka dominująca na dzień 31 grudnia 2012 roku posiadała udziały w następujących jednostkach:

Podmiot	Siedziba	Podstawowa działalność	% posiadanych praw głosów
Produkcja Wyrobów Betonowych Awbud S.A. („PWB AWBUD”)	Fugasówka	Produkcja wyrobów betonowych, kostki brukowej, galanterii betonowej, betonu towarowego	100,00
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”)	Warszawa	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 30 czerwca 2012 roku udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych jest równy udziałom Emitenta w kapitałach zakładowych tych jednostek.

Sprawozdanie skonsolidowane Emitenta nie obejmuje następujących spółek:

- EWENEX – wydzielona jako aktywa dostępne do sprzedaży,
- ALLTER POWER – nieobjęta konsolidacją ze względu na brak sprawowania kontroli;
- PB AWBUD – niekonsolidowany ze względu na brak prowadzenia działalności operacyjnej.

¹ Zależna od INSTAL-LUBLIN

² Zależna od PROBAU INVEST

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

W dniu 20 stycznia 2012 roku została zawarta przez Emitenta umowa zbycia 63 udziałów w KONMET Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej. Na dzień publikacji raportu Emitent nie posiada udziałów w spółce KONMET Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.

II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ AWBUD W ROKU OBROTOWYM 2012 .

1. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym

Grupa Kapitałowa AWBUD odnotowała na koniec roku obrotowego 2012 sumę bilansową w wysokości 226 545 tys. zł., kapitał własny Grupy wyniósł 68 336 tys. zł, w tym kapitał podstawowy 82 429 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wyniosły 318 256 tys. zł a strata netto za 2012 r. wyniosła 28 119 tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)

	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	Zmiana %
AKTYWA	226 545	257 067	-30 522	-11,9%
Aktywa trwałe	84 160	98 794	-14 634	-14,8%
Rzeczowe aktywa trwałe	47 836	56 181	-8 345	-14,9%
Nieruchomości inwestycyjne	9 451	9 242	209	2,3%
Wartość firmy	11 114	22 213	-11 099	-50,0%
Pozostałe wartości niematerialne	3 389	1 226	2 163	176,4%
Należności długoterminowe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 138	8 700	2 438	28,0%
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 232	1 232	0	0
Aktywa obrotowe	142 385	158 273	-15 888	-10,0%
Zapasy	9 118	11 784	-2 666	-22,6%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	98 831	106 701	-7 870	-7,4%
Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów	16 082	15 324	758	5,0%
Należności z tytułu podatku dochodowego	290	311	-21	-6,8%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	0	10	-10	-100,0%
Pozostałe aktywa niefinansowe	16 891	18 977	-2 086	-11,0%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 173	5166	-3 993	-77,3%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15 817	17 952	-2 135	-11,9%
PASYWA	226 545	257 067	-30 522	-11,9%
Kapitał własny	68 336	96 469	-28 133	-29,2%
Kapitał podstawowy	82 429	82429	0	0
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	-32 955	- 32 955	0	0
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27 851	27 851	0	0

Kapitał zapasowy	19 390	19 390	0	0
Kapitał rezerwowy	3 614	3 614	0	0
Zyski zatrzymane	-32 068	-3 948	-28 120	712,3%
Kapitał z aktualizacji wyceny	75	88	-13	-14,8%
Zobowiązania	158 209	160 598	-2 389	-1,5%
Zobowiązania długoterminowe	24 495	25 061	-566	-2,3%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	6 387	18 256	-11 382	-62,4%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 111	6 358	753	-11,8%
Rezerwy	510	447	63	14,1%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	133 714	135 537	-1 823	-1,4%
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne krótkoterminowe instrumenty dłużne	27 107	16 522	10 585	64,1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	104 779	97 138	7 641	7,9%
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	8 165	18 077	-9 912	-54,8%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	681	-681	-100,0%
Rezerwy	4 096	3 049	1 047	34,3%
Bierne rozliczenia i przychody przyszłych okresów	54	70	-16	-22,9%

Suma bilansowa Grupy zmniejszyła się w 2012 roku o 30 552 tys. zł. co jest wynikiem w głównej mierze aktualizacji wartości niematerialnych w postaci korekty wartości firmy (11 099 tys. zł in minus), istotnym obniżeniem wartości rzeczowych aktywów trwałych, oraz obniżeniem pozycji należności.

Kapitały własne zmniejszyły się o 28 133 tys. zł, co jest skutkiem poniesionej straty netto. Wyżej opisane zmiany widoczne są w zmianie struktury składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Przedstawiają to poniższe dane (tys. zł)

	31.12.2012	Struktura %	31.12.2011	Struktura %
AKTYWA	226 545	100,0%	257 067	100,0%
Aktywa trwałe	84 160	37,1%	98 794	38,4%
Rzeczowe aktywa trwałe	47 836	21,1%	56 181	21,9%
Nieruchomości inwestycyjne	9 451	4,2%	9 242	3,6%
Wartość firmy	11 114	4,9%	22 213	8,6%
Pozostałe wartości niematerialne	3 389	1,5%	1 226	0,5%
Należności długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	11 138	4,9%	8 700	3,4%
Pozostałe aktywa długoterminowe	1 232	0,5%	1 232	0,5%
Aktywa obrotowe	142 385	62,9%	158 273	61,6%
Zapasy	9 118	4,0%	11 784	4,6%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	98 831	43,6%	106 701	41,5%
Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów	16 082	7,1%	15 324	6,0%

Należności z tytułu podatku dochodowego	290	0,1%	311	0,1%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0,0%	0	0,0%
Pozostałe aktywa finansowe	0	0,0%	10	0,0%
Pozostałe aktywa niefinansowe	16 891	7,5%	18 977	7,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 173	0,5%	5 166	2,0%
Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	15 817	7,0%	17 952	7,0%
PASYWA	226 545	100,0%	257 067	100,0%
Kapitał własny	68 336	30,2%	96 469	37,5%
Kapitał podstawowy	82 429	36,4%	82 429	32,1%
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	-32 955	-14,5%	-32 955	-12,8%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27 851	12,3%	27 851	10,8%
Kapitał zapasowy	19 390	8,6%	19 390	7,5%
Kapitał rezerwowy	3 614	1,6%	3 614	1,4%
Zyski zatrzymane	-32 068	-14,2%	-3 948	-1,5%
Kapitał z aktualizacji wyceny	75	0,0%	88	0,0%
Zobowiązania	158 209	69,8%	160 598	62,5%
Zobowiązania długoterminowe	24 495	10,8%	25 061	9,7%
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	6 387	2,8%	18 256	7,1%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	7 111	3,1%	6 358	2,5%
Rezerwy	510	0,2%	447	0,2%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,0%	0	0,0%
Zobowiązania krótkoterminowe	133 714	59,0%	135 537	52,7%
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne krótkoterminowe instrumenty dłużne	27 107	12,0%	16 522	6,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	104 779	46,3%	97 138	37,8%
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	8 165	3,6%	18 077	7,0%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,0%	681	0,3%
Rezerwy	4 096	1,8%	3 049	1,2%
Bierne rozliczenia i przychody przyszłych okresów	54	0,0%	70	0,0%

Na dzień bilansowy w strukturze aktywów aktywa trwałe stanowiły 37,1 % sumy bilansowej, z czego 21,1% sumy bilansowej to aktywa rzeczowe (na koniec roku 2011 było to odpowiednio 38,4% oraz 21,9%). W strukturze pasywów natomiast kapitały własne stanowiły 30,2 %, reszta tj. 69,8 % to zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec roku 2011 było to odpowiednio 37,5% oraz 62,5%).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)

Działalność kontynuowana	31.12.2012	31.12.2011	Zmiana	Zmiana w %
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	318 256	315 765	2 491	0,8%
Koszt własny sprzedaży	-307 029	-290 202	-16 827	5,8%
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	11 227	25 563	-14 336	-56,18%
Pozostałe przychody operacyjne	3091	2 679	412	15,4%
Koszty sprzedaży	-10 433	-8 845	-1 588	17,9%
Koszty ogólnego zarządu	-13 642	-14 111	469	-3,3%
Pozostałe koszty operacyjne	-3 932	-1 586	-2 346	147,9%
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-13 689,00	3 700	-17 389	-470,0%
Przychody finansowe	986	835	151	18,1%
Koszty finansowe	-15 235	-4 554	-10 681	234,5%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	-1253	1 253	-100,0%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów (akcji) jednostek zależnych	0	0	0	
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	248	-248	-100,0%
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	-27 938	-1 024	-26 914	2 628,3%
Podatek dochodowy	1 685	1596	89	5,6%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-26 253	572	-26 825	-4 690,7%
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-1 866	-211	- 1 655	-784,4%
Całkowity dochód (strata) netto ogółem	-28 119	361	-28 480	

Przychód netto ze sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w 2012 roku 318 256 tys. zł – wyższy o 0,8% w stosunku do 2011 roku. Zysk brutto na sprzedaż wyniósł 11 227 tys. zł i był niższy o 14 336 tys. zł od zysku 2011 roku. Spadek zysku brutto spowodowany był niższą marżą na realizowanych kontraktach budowlano-montażowych oraz pogorszeniem koniunktury na rynku wyrobów wibro-prasowanych (galanterii betonowej).

Grupa ograniczyła koszty ogólnego zarządu o 469 tys. zł – jednocześnie ponosząc koszty sprzedaży o 1 588 tys. zł wyższe w stosunku do roku 2011, ze względu na budowanie portfela zleceń na lata 2013-2014.

Strata na poziomie działalności operacyjnej wyniosła 13 689 tys. zł w porównaniu do zysku w wysokości 3 700 tys. zł w 2011 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło - 841 tys. zł, saldo działalności finansowej - 14 249 tys. zł.

Strata netto za 2012 rok wyniosła 28 119 tys. zł.

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa AWBUD jest na nie narażona

Przychody Grupy generowane były na rynku krajowym, co powodowało, iż na wyniki finansowe Spółki wpływ miały przede wszystkim czynniki związane bezpośrednio z sytuacją makroekonomiczną Polski oraz sytuacją rynku pieniężnego i kapitałowego tj m.in. wahania PKB, poziomu inwestycji, dostępności finansowania dłużnego oraz możliwości rynku kapitałowego, co ma wpływ na portfel zleceń dla AWBUD S.A. i działalność spółek zależnych.

Niższe tempo wzrostu gospodarczego, niższe nakłady inwestycyjne, wyższy poziom podatków czy poziom stóp procentowych mogą negatywnie wpłynąć na poziom inwestycji w przemyśle a tym samym na działalność, wyniki, sytuację finansową i perspektywy rozwoju AWBUD S.A..

AWBUD zmagał się w roku obrotowym ze znaczącą dekoniunkturą w skali makro jak również z ograniczeniem nakładów na inwestycje czego obrazem było zmniejszenie ilości wydanych pozwoleń na budowę o 6,7% (wg danych GUS). Sektor budowlany doświadczył załamania związanego z ograniczeniem wydatków na inwestycje infrastrukturalne co spowodowało obniżenie rentowności branży oraz zaostrzenie konkurencji w pozostałych sektorach budownictwa (budownictwo przemysłowe i ogólne) w wyniku czego kilkaset firm tego sektora ogłosiło upadłość.

Wśród grupy czynników mających bezpośredni wpływ na rentowność zawieranych przez Spółkę kontraktów należy także wymienić: poziom cen materiałów budowlanych (w tym wpływ wahań kursów walut), poziom cen usług podwykonawców, terminowość oraz jakość robót podwykonawców, poziom kosztów zatrudnienia, warunki pogodowe itp.

Z prowadzeniem działalności gospodarczej powiązane jest również ryzyko kredytowania kontrahentów. Przekroczenia terminów płatności należności mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Spółki, zmuszając do finansowania działalności poprzez zadłużanie zewnętrzne.

Negatywne tendencje w sektorze mają również odzwierciedlenie w ograniczeniu dostępu przez instytucje kredytowe do finansowania zewnętrznego – w szczególności obniżeniu limitów gwarancji bankowych oraz limitów kredytowych.

3. Postępowania toczące się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej, dotyczące zobowiązań albo wierzytelności Emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W dniu 29 listopada 2011 roku Zarząd Emitenta złożył w Sądzie Okręgowym w Koszalinie VI Wydział Gospodarczy pozew o zapłatę przeciwko OZEN Plus Sp. z o.o. w Wałczu, ulica Budowlanych 9, 78-600 Wałcz ("OZEN Plus").

Żądanie pozwu związane jest z umową Nr 02/PPEE/EC/05/08 o wykonanie zadania inwestycyjnego pod nazwą: Wybudowanie, dostawa urządzeń i wyposażenia, montaż na miejscu budowy, uruchomienie, ruch próbny i przekazanie do eksploatacji ELEKTROCIĘPŁOWNI Wałcz w ramach projektu inwestycyjnego "Uruchomienie produkcji energii ekologicznych z odnawialnych źródeł energii", w Wałczu przy ul. Budowlanych zawartej w dniu 20 maja 2008 roku pomiędzy Emitentem, jako wykonawcą i OZEN Plus (dawniej M-Plus Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Wałczu), jako zamawiającym realizującym projekty inwestycyjne w ramach grupy spółek zależnych od BBI ZENERIS NFI S.A. w Poznaniu.

Zgodnie z pozwem Emitent wniósł o zasądzenie od OZEN Plus na rzecz Emitenta łącznie kwoty 15 360 839,85 zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie w zapłacie.

W dniu 28 listopada 2012 roku Zarząd Emitenta powziął wiadomość o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Wałczu wpisu hipoteki łącznej przymusowej na kwotę 4 611 188,85 zł, na rzecz Emitenta, na nieruchomościach stanowiących własność OZEN Plus objętych księgami wieczystymi nr KO1W/00023621/0, KO1W/00020487/7, KO1W/00020488/4, KO1W/00032241/8 oraz prawie wieczystego użytkowania nieruchomości i prawie własności do budynków i budowli przysługujących OZEN Plus objętych księgą wieczystą KO1W/00014321/1, położonych w Wałczu przy ulicy Budowlanych 1. Wpis hipoteki łącznej przymusowej został dokonany na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Koszalinie z dnia 29 października 2012 r. o udzieleniu Emitentowi zabezpieczenia poprzez wpisanie hipoteki łącznej przymusowej, które to postanowienie zostało wydane w toku postępowania prowadzonego na skutek wniesienia przez Emitenta pozwu przeciwko OZEN Plus.

W dniu 8 lutego 2013 roku Zarząd Emitent powziął wiadomość o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Wałczu wpisu kolejnej hipoteki łącznej przymusowej na kwotę 3 537 000 zł, na rzecz Emitenta, na nieruchomościach stanowiących własność OZEN Plus objętych księgami wieczystymi nr KO1W/00023621/0, KO1W/00020487/7, KO1W/00020488/4, KO1W/00032241/8 oraz prawie wieczystego użytkowania nieruchomości i prawie własności do budynków i budowli przysługujących OZEN Plus objętych księgą wieczystą KO1W/00014321/1, położonych w Wałczu przy ulicy Budowlanych 1. Wpis hipoteki łącznej przymusowej został dokonany na podstawie postanowienia Sądu Okręgowego w Koszalinie z dnia 21 stycznia 2013 roku o udzieleniu Emitentowi zabezpieczenia poprzez wpisanie hipoteki łącznej przymusowej, które to postanowienie zostało wydane w toku postępowania prowadzonego na skutek wniesienia przez Emitenta pozwu przeciwko OZEN Plus.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

W poniższej tabeli zaprezentowano wartościowo i procentowo strukturę przychodów ze sprzedaży w 2011 i 2012 roku (bez wyłączeń konsolidacyjnych).

	2012		2011	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Usługi budowlano-montażowe	208 914	64,10%	221 093	63,33%
Produkcja galanterii betonowej	43 136	13,24%	48 097	13,78%
Usługi instalacyjne	70 221	21,55%	72 598	20,80%
Sprzedaż towarów	3 646	1,12%	7 313	2,09%
Razem	325 917	100,00%	349 101	100,00%

W strukturze przychodów w 2012 roku największy udział stanowiły usługi budowlano-montażowe 64,10% oraz usługi instalacyjne 21,55%.

5. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

Podstawowym rynkiem geograficznym działalności Grupy Kapitałowej AWBUD jest rynek krajowy, na którym Grupa uzyskała w 2012 roku całość przychodów ze sprzedaży produktów.

6. Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej AWBUD, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji**6.1 Umowy kontraktowe i aneksy zawarte w roku 2012.****Zawarte przez Emitenta**

W dniu 8 lutego 2012 roku Zarząd Emitenta otrzymał obustronnie podpisaną umowę o wykonanie robót budowlano - montażowych opatrzoną datą 12 stycznia 2012 roku, zawartą pomiędzy Mostostal Warszawa S.A., jako Zamawiającym, a Emitentem, jako Wykonawcą. Przedmiotem Umowy jest kompleksowe wykonanie konstrukcji żelbetowej Hali Głównej, usytuowanej przy ul. Al. Pokoju i ul. Stanisława Lema w Krakowie. Wartość umowy wynosi 41,2 mln zł + podatek VAT z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie to ulegnie zmianie w przypadku wprowadzenia zmian w dokumentacji, które będą dotyczyły ilości stali zbrojeniowej.

W dniu 27 marca 2012 roku konsorcjum firm Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. - Lider Konsorcjum oraz AWBUD S.A. - Członek Konsorcjum zawarło z Narodowym Funduszem Zdrowia - Śląski Oddział Wojewódzki umowę na rozbudowę Budynku Głównego Biurowego siedziby Śląskiego Oddziału Wojewódzkiego NFZ w Katowicach przy ul. Kossutha 13 – wartość wynagrodzenia 13,12 mln zł + podatek VAT.

W dniu 24 maja 2012 roku Zarząd Emitenta otrzymał obustronnie podpisaną umowę o roboty budowlane opatrzoną datą 23 maja 2012 roku, której przedmiotem jest realizacja robót budowlanych żelbetowych w zakresie parkingu nad torami oraz galerii, w ramach zadania inwestycyjnego Zintegrowane Centrum Komunikacyjne na Stacji Poznań Główny w Poznaniu. Zamawiającym jest Poznań City Center I Sp. z o.o. w Poznaniu. Wykonawcą jest Konsorcjum z udziałem: Emitenta, jako Lidera Konsorcjum oraz Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. w Gliwicach, jako Uczestnik Konsorcjum. Strony ustaliły swój udział w konsorcjum po 50%, który odnosi się do udziału w wynagrodzeniu należnym od Zamawiającego oraz kosztach związanych z wykonaniem Umowy. Wartość umowy wynosi 18,75 mln zł + podatek VAT.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Zarząd Emitenta poinformował, że łączna wartość umów zawartych przez Emitenta z Konsorcjum Stali S.A. w ciągu ostatnich 12 miesięcy osiągnęła szacunkowo kwotę 16,8 mln zł + podatek VAT.

W dniu 25 czerwca 2012 roku Zarząd Emitenta podpisał umowę o wykonanie zamówienia publicznego, której przedmiotem jest wykonanie "pod klucz" zadania inwestycyjnego pt. "Budowa elektrociepłowni na biomasę Widok Energia w miejscowości Koniecwałd, powiat sztumski", obejmującego dostawę wraz z montażem i uruchomieniem kompletnego bloku energetycznego na biomasę w postaci słomy wraz z zaprojektowaniem i wykonaniem robót budowlanych obejmujących halę

produkcyjną i infrastrukturę na umożliwienie prawidłowego funkcjonowania elektrociepłowni na biomasę typu słoma. Zamawiającym jest "Widok Bio - Energia" Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Sopocie. Wykonawcą jest Konsorcjum z udziałem: Emitenta, jako Lidera Konsorcjum oraz Zakłady Remontowe Energetyki "ELKO" Sp. z o. o. w Raciborzu, jako Członka Konsorcjum. Wartość umowy wynosi 24,88 mln zł + podatek VAT.

W dniu 3 lipca 2012 roku Zarząd Emitenta zawarł umowę ze spółką Rodamco CH1 Sp. z o.o. w Warszawie, jako Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie przebudowy drugiego piętra Centrum Handlowego Galeria Mokotów w Warszawie z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie. Wartość umowy wynosi 34 mln zł + podatek VAT.

W dniu 3 lipca 2012 roku Zarząd Emitenta zawarł umowę ze spółką Rodamco CH1 Sp. z o.o. w Warszawie, jako Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie rozbudowy i przebudowy części Centrum Handlowego Galeria Mokotów w Warszawie zlokalizowanej na rogu ulic Wołoskiej i Uniechowskiego z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie. Wartość umowy wynosi 20,22 mln zł + podatek VAT.

W dniu 16 lipca 2012 roku została zawarta umowa, której przedmiotem jest zaprojektowanie osiedla mieszkaniowego, składającego się z dziesięciu wielorodzinnych budynków mieszkalnych na 736 mieszkań oraz biurowca, wraz z garażami podziemnymi wielostanowiskowymi, garażem naziemnym wielostanowiskowym i wielopoziomowym, infrastrukturą, zagospodarowaniem terenu i obiektami towarzyszącymi (Etap I) oraz wybudowanie, na podstawie dokumentacji opracowanej w ramach Etapu I "pod klucz" 2 (dwóch) wielorodzinnych budynków mieszkalnych na 132 mieszkania oraz biurowca z garażami wielostanowiskowymi, infrastrukturą, zagospodarowaniem terenu i obiektami towarzyszącymi przy ul. Gilarskiej w Warszawie wraz z uzyskaniem wszystkich niezbędnych decyzji administracyjnych w tym ostatecznej decyzji o pozwoleniu na użytkowanie wszystkich wzniesionych w ramach tego etapu obiektów (Etap II). Zamawiającym jest Wojskowe Towarzystwo Budownictwa Społecznego "KWATERA" Sp. z o. o. w Warszawie. Wykonawcą jest Konsorcjum firm: Gliwickie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego S.A. w Gliwicach, jako Lider Konsorcjum, Emitent jako Uczestnik Konsorcjum oraz Wojciech Wojciechowski, prowadzący działalność gospodarczą pod firmą "Wojciech Wojciechowski Architekt" w Katowicach jako Uczestnik Konsorcjum, działającymi na podstawie Umowy Konsorcjum zawartej w dniu 13 lipca 2012 roku. Za wykonanie przedmiotu umowy Wykonawcy otrzymają wynagrodzenie w kwocie 49,89 mln zł + podatek VAT.

W dniu 7 sierpnia 2012 roku Zarząd Emitenta zawarł Aneks nr 1 opatrzony datą 2 sierpnia 2012 roku do umowy zawartej w dniu 7 października 2011 roku pomiędzy DOM.developer BETA Sp. z o.o. sp.k we Wrocławiu jako Inwestorem a Emitentem, jako Generalnym Wykonawcą, której przedmiotem jest budowa budynku mieszkalno-usługowego z garażem podziemnym oznaczonego literą A, stanowiącego część zespołu zabudowy mieszkaniowo-usługowej przy ul. Matejki 2 i ul. Sienkiewicza we Wrocławiu. Na mocy Aneksu wartość przedmiotu Umowy uległa zwiększeniu z kwoty 16,84 mln zł + podatek VAT do kwoty 16,91 mln zł + podatek VAT. Zmianie uległ również termin zakończenia wszystkich prac objętych Umową z 14 czerwca 2013 roku na 3 września 2013 roku.

W dniu 23 sierpnia 2012 roku Zarząd Emitenta zawarł Aneks nr 1 opatrzony datą 16 lipca 2012 roku do umowy zawartej w dniu 3 lipca 2012 roku pomiędzy Rodamco CH1 Sp. z o.o. w Warszawie jako Zamawiającym a Emitentem, jako Wykonawcą, której przedmiotem jest wykonanie przebudowy drugiego piętra Centrum Handlowego Galeria Mokotów w Warszawie. Na mocy Aneksu, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu o kwotę 0,8 mln zł + podatek VAT tj. do kwoty 34,8 mln zł + podatek VAT.

W dniu 5 września 2012 roku Zarząd Emitenta zawarł Aneks nr 1 do umowy zawartej w dniu 23 maja 2012 roku pomiędzy Poznań City Center I Sp. z o.o. w Poznaniu jako Zamawiającym a Wykonawcą – Konsorcjum z udziałem: Emitenta, jako Lidera Konsorcjum oraz Gliwickim Przedsiębiorstwem Budownictwa Przemysłowego S.A. w Gliwicach, jako Uczestnikiem Konsorcjum, której przedmiotem jest realizacja robót budowlanych żelbetowych w zakresie parkingu nad torami oraz galerii, w ramach zadania inwestycyjnego Zintegrowane Centrum Komunikacyjne na Stacji Poznań Główny w Poznaniu. Na mocy Aneksu, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu Umowy uległa zwiększeniu o kwotę 0,94 mln zł + podatek VAT tj. do kwoty 19,7 mln zł + podatek VAT.

W dniu 7 września 2012 roku Zarząd Emitenta otrzymał obustronnie podpisany Aneks nr 2 opatrzony datą 3 sierpnia 2012 roku do umowy zawartej w dniu 5 października 2011 roku pomiędzy BRE.locum S.A. w Łodzi jako Inwestorem a Emitentem, jako Generalnym Wykonawcą, której przedmiotem jest rozbórka istniejących budynków przemysłowo-magazynowych wraz ze związanymi z nimi elementami infrastruktury technicznej i ogrodzeniem oraz budowa budynku mieszkalno-usługowego z garażem podziemnym oznaczonego literą B, stanowiącego część zespołu zabudowy mieszkaniowo-usługowej przy ul. Matejki 2 i ul. Sienkiewicza we Wrocławiu, z niezbędnym uzbrojeniem terenu, przyłączami i systemem komunikacyjnym, zielenią, ogrodzeniem, elementami małej architektury. Na mocy Aneksu wartość przedmiotu umowy uległa zwiększeniu o kwotę 0,03 mln zł + podatek VAT tj. do kwoty 18,88 mln zł + podatek VAT. Zmianie uległ również termin zakończenia wszystkich prac objętych Umową z 14 czerwca 2013 roku na 13 września 2013 roku.

W dniu 24 października 2012 roku Zarząd Emitenta zawarł Aneks nr 2 i Aneks nr 3 do umowy zawartej w dniu 23 maja 2012 roku pomiędzy Poznań City Center I Sp. z o.o. w Poznaniu jako Zamawiającym a Wykonawcą - Konsorcjum z udziałem:

Emitenta, jako Lidera Konsorcjum oraz Gliwickim Przedsiębiorstwem Budownictwa Przemysłowego S.A. w Gliwicach, jako Uczestnikiem Konsorcjum, której przedmiotem jest realizacja robót budowlanych żelbetowych w zakresie parkingu nad torami oraz galerii, w ramach zadania inwestycyjnego Zintegrowane Centrum Komunikacyjne na Stacji Poznań Główny w Poznaniu. Na mocy Aneksu nr 2 i Aneksu nr 3, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu Umowy uległa zwiększeniu o kwotę 0,4 mln zł + podatek VAT tj. do kwoty 20,1 mln zł + podatek VAT.

W dniu 9 listopada 2012 roku Zarząd Emitenta otrzymał obustronnie podpisany Aneks nr 1 opatrzony datą 18 października 2012 roku do umowy z dnia 12 stycznia 2012 roku zawartej pomiędzy Mostostal Warszawa S.A., jako Zamawiającym a Emitentem jako Wykonawcą, której przedmiotem jest kompleksowe wykonanie konstrukcji żelbetowej Hali Głównej, usytuowanej przy ul. Al. Pokoju i ul. Stanisława Lema w Krakowie, na mocy którego w związku z wyłączeniem przez Strony Umowy części prac z zakresu przedmiotu Umowy, wynagrodzenie uległo zmniejszeniu do kwoty 36,3 mln zł + podatek VAT z zastrzeżeniem, że wynagrodzenie to ulegnie zmianie w przypadku wprowadzenia zmian w dokumentacji, które będą dotyczyły ilości stali zbrojeniowej.

W dniu 27 listopada Zarząd Emitenta podpisał umowę o wykonanie zamówienia publicznego z Częstochowskim Przedsiębiorstwem Komunalnym Sp. z o.o. w Sobuczynie na projektowanie z wykonawstwem i dostawami urządzeń, której przedmiotem jest wykonanie "pod klucz" zadania inwestycyjnego pt. "Zaprojektowanie i budowa Zakładu Kompostowego przy Częstochowskim Przedsiębiorstwie Komunalnym Sp. z o.o. w Sobuczynie w ramach rozbudowy Zakładu Zagospodarowania Odpadów dla subregionu północnego województwa śląskiego". Za wykonanie przedmiotu Umowy Emitent otrzyma całkowite wynagrodzenie ryczałtowe 34,93 mln zł łącznie z podatkiem VAT. Termin realizacji przedmiotu Umowy wynosi 18 miesięcy.

W dniu 4 grudnia 2012 roku Zarząd Emitenta zawarł Umowę z Płockim Parkiem Przemysłowo – Technologicznym S.A. w Płocku, której przedmiotem jest zaprojektowanie wraz z uzyskaniem wszelkich prawem przewidzianych uzgodnień, decyzji skutkujących uzyskaniem ostatecznego pozwolenia na budowę, kolejno wykonanie robót budowlanych oraz uzyskanie wszelkich przewidzianych prawem uzgodnień i decyzji skutkujących uzyskaniem ostatecznego pozwolenia na użytkowanie w ramach zadania inwestycyjnego pn: "Zaprojektowanie i wybudowanie Zespołu Obiektów Laboratorium Centralnego wraz z zagospodarowaniem terenów", stanowiącego integralną część projektu "Płocki Park Przemysłowo – Technologiczny. Za wykonanie przedmiotu Umowy Emitent, otrzyma całkowite wynagrodzenie ryczałtowe netto w wysokości 34,39 mln zł + podatek VAT. Strony ustaliły, że przedmiot Umowy zostanie zrealizowany do dnia 16 grudnia 2013 roku.

Zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

W dniu 16 maja 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. podpisał umowę z Hochtief Polska S.A. na wykonanie instalacji sanitarnych i mechanicznych w ramach projektu „Wiśniowy Business Garden” w Warszawie. Wartość umowy 2 mln zł + podatek VAT.

W dniu 4 czerwca 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. podpisał zamówienie zakupowe z Pilkington Automotive Poland sp. z o.o. na wykonanie instalacji sieci infrastruktury technicznej naziemnej i podziemnej w ramach projektu inwestycyjnego „Budowa nowego zakładu produkcji innowacyjnych szyb dla branży motoryzacyjnej w Chmielowie, Gmina Nowa Dęba”. Wartość zamówienia wynosi 2,3 mln zł + podatek VAT.

W dniu 12 lipca 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN zawarł aneks do umowy z Zamawiającym Ghelamco Poland sp. z o.o. obejmujący wykonanie dodatkowych prac budowlanych dostawy i montażu instalacji HVAC i sanitarnych w obiekcie „Zespół biurowo-usługowy z parkingami podziemnymi, zwany Senator” położonym w Warszawie ul. Bielańska róg Al. Solidarności. Na mocy aneksu, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu umowy uległa zwiększeniu o kwotę 1,4 mln zł + podatek VAT, tj. do kwoty 15,9 mln zł + podatek VAT.

W dniu 24 lipca 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. podpisał umowę na wykonanie prac branży instalacyjnej w zakresie wykonania instalacji wodno-kanalizacyjnych i instalacji glikolowych w inwestycji pod nazwą „Lubelskie Centrum Konferencyjne oraz budowa siedziby Urzędu Marszałkowskiego Województwa lubelskiego w Lublinie”, dla Zleceniodawcy Polimex – Mostostal S.A. Wartość kontraktu wynosi 3,8 mln zł + podatek VAT.

W dniu 23 sierpnia 2012 r. Zarząd INSTAL-LUBLIN. podpisał umowę z Budimex S.A. na wykonanie instalacji sanitarnych wewnętrznych w zadaniu inwestycyjnym pod nazwą „Budowa Centrum Handlowego Factory Annopol” w Warszawie. Wartość prac na kontrakcie wynosi 4,4 mln zł + podatek VAT.

W dniu 29 sierpnia 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. zawarł umowę z Zamawiającym AWBUD S.A., której przedmiotem jest wykonanie instalacji wentylacji i klimatyzacji w ramach zadania inwestycyjnego „Rozbudowa i przebudowa części Centrum Handlowego Galeria Mokotów u zbiegu ulic Wołoskiej i Uniechowskiego” w Warszawie realizowanego dla RODAMCO CH1 sp. z o.o. Wartość prac na kontrakcie wynosi 2,7 mln zł + podatek VAT.

W dniu 31 października 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. zawarł umowę z Budimex S.A. jako Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie kompletnych wewnętrznych instalacji wodno-kanalizacyjnych, centralnego ogrzewania oraz chłodu w ramach zadania inwestycyjnego pod nazwą „Budowa Zespołu Biurowo-Usługowo-Mieszkalnego przy ul. Kruczkowskiego w Warszawie”. Wartość prac na kontrakcie wynosi 4,5 mln zł + podatek VAT.

W dniu 5 listopada 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. zawarł aneks nr 2 do umowy z Zamawiającym Ghelamco Poland sp. z o.o. obejmujący wykonanie dodatkowych prac budowlanych dostawy i montażu instalacji HVAC i sanitarnych w obiekcie „Zespół biurowo-usługowy z parkingami podziemnymi, zwany Senator” położonym w Warszawie ul. Bielańska róg Al. Solidarności. Na mocy aneksu, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu umowy uległa zwiększeniu o kwotę 1,1 mln zł + podatek VAT, tj. do kwoty 17 mln zł + podatek VAT.

W dniu 5 listopada 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. zawarł umowę z Budimex S.A. jako Zamawiającym, której przedmiotem jest kompleksowe wykonanie instalacji wentylacji, ciepła technologicznego, wody lodowej oraz instalacji odprowadzania skroplin na budowie „Zespołu Biurowo-Usługowego Przyokopowa w Warszawie”. Wartość umowy wynosi 3,3 mln zł + podatek VAT.

W dniu 31 grudnia 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. podpisał jednostronnie umowę z Budimex S.A. na wykonanie kompletnej instalacji wentylacji i klimatyzacji w ramach zadania inwestycyjnego pod nazwą „Budowa Zespołu Biurowo-Usługowo-Mieszkalnego przy ul. Kruczkowskiego w Warszawie”. Wartość prac na kontrakcie wynosi 4,9 mln zł + podatek VAT.

6.2 Umowy kredytowe oraz pożyczek w roku 2012.

Zawarte przez Emitenta

Umowy kredytowe

W dniu 25 stycznia 2012 roku do siedziby Emitenta wpłynął podpisany przez BRE Bank S.A. w Warszawie Aneks do Umowy Ramowej zawartej w dniu 23 lutego 2011 roku, podwyższający Emitentowi prawo do korzystania z linii gwarancyjnej w ramach limitu z maksymalnej kwoty 5,0 mln zł do maksymalnej kwoty 12,0 mln zł.

Emitent nie zawarł nowych umów kredytowych w 2012 roku.

Umowy pożyczek

W dniu 1 czerwca 2012 roku Emitent zawarł ze spółką PWB AWBUD aneksy do umów pożyczek, termin spłaty pożyczek został wydłużony do dnia 31 stycznia 2014 roku.

Zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

W dniu 20 stycznia 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał z BRE Bank S.A. umowę współpracy, w ramach której BRE Bank S.A. przyznał Spółce prawo do korzystania z produktów Banku: gwarancji bankowych i/lub kredytu w rachunku bieżącym w okresie do dnia 21 grudnia 2012 roku w kwocie 3,0 mln zł. Oprocentowanie kredytu oraz wysokość prowizji z tytułu wystawiania gwarancji ustalono na zasadach rynkowych.

W dniu 16 sierpnia 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. zawarł umowę z Bankiem Millennium S.A. na podstawie której zostały postawione do wykorzystania: limit kredytu w rachunku bieżącym w wysokości 1 mln zł oraz linia na gwarancje bankowe do maksymalnej kwoty 1 mln zł. Produkty bankowe zostały udostępnione od dnia podpisania umowy do dnia 15

sierpnia 2013 roku. Oprocentowanie kredytu oraz wysokość prowizji z tytułu wystawiania gwarancji ustalono na zasadach rynkowych.

W dniu 15 listopada 2012 roku Zarząd PWB AWBUD zawarł z BNP Paribas Bank Polska S.A. aneks do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym z dnia 13 grudnia 2005 roku. Na mocy ww. aneksu wydłużono bieżący okres udostępnienia kredytu do dnia 28 marca 2013 roku z końcowym limitem wykorzystania 3,6 mln zł.

W dniu 10 grudnia 2012 roku Zarząd PWB AWBUD zawarł z Deutsche Bank PBC S.A. aneksy do umów kredytowych, na mocy których zmieniono harmonogram spłat rat kapitałowych posiadanych kredytów wyznaczając nowy termin spłaty rozpoczynający się 30 kwietnia 2013 roku oraz wydłużono okres udostępniania kredytu w rachunku bieżącym do dnia 28 marca 2013 roku. W związku ze zmianami harmonogramu ustanowiono dodatkowe zabezpieczenia prawne spłaty kredytów w postaci hipoteki łącznej do wysokości 17,4 mln PLN na nieruchomościach w Raciborzu będących własnością PWB AWBUD oraz poręczenia wekslowego udzielonego przez Emitenta do kwoty 2,0 mln zł.

W dniu 21 grudnia 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. podpisał z BRE Bank S.A. aneks do umowy współpracy ustanawiający dzień 29 maja 2013 roku jako termin ważności udzielonych produktów.

6.3 Umowy kapitałowe zawarte w roku 2012.

Emitent jak również spółki Grupy nie zawarły umów kapitałowych w 2012 roku.

6.4 Inne umowy zawarte w 2012 r.

W dniu 6 sierpnia 2012 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał z PPHU Modex sp. j. W. Koszel i Spółka umowę sprzedaży nieruchomości oznaczonych numerami 21/7 i 21/17 oraz 2/100 udziałów w drodzejazdowej do w/w nieruchomości oznaczonej numerem 21/13.

6.5 Umowy zawarte po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Zawarte przez Emitenta

W dniu 25 stycznia 2013 roku Zarząd Emitenta zawarł umowę z Poland Business Park X Sp. z o.o. w Warszawie, jako Zamawiającym pod nazwą "MAIN CONTRACTOR CONSTRUCTION CONTRACT FOR CONSTRUCTION OF Diamond Business Park Ursus, Phase I", której przedmiotem jest wykonanie i ukończenie przez Emitenta prac Etapu 1 i – jeśli prace takie zostaną zlecone przez Zamawiającego – Etapu 2 wraz z usunięciem w nich wszelkich wad zgodnie z postanowieniami Umowy, w tym uzyskanie pozwolenia na użytkowanie, w ramach wykonania obiektu o nazwie Diamond Business Park Ursus, Etap 1, składającego się z budynku logistycznego M1 i budynku biurowego B1 plus właściwe roboty zewnętrzne i drogowe oraz położenie fundamentów pod dalszy etap budynku biurowego B2 i roboty w celu ukończenia budynku B2 (Etap 2 – jeśli zostanie zlecony). Za wykonanie przedmiotu Umowy Emitent otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w kwocie 6,78 mln Euro plus VAT. Wartość wynagrodzenia wyrażona w euro przeliczona na złote według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski, obowiązującego w dniu podpisania Umowy wynosi 28,43 mln zł plus VAT. Umowa przewiduje, iż Zamawiający w dowolnym momencie przed datą ukończenia prac Etapu 1 ma prawo zlecić Emitentowi realizację części prac związanych z Etapem 2 poprzez doręczenie Emitentowi powiadomienia o rozpoczęciu Etapu 2. W przypadku realizacji części Robót związanych z Etapem 2, Emitent otrzyma za Etap 2 ryczałtowe wynagrodzenie w kwocie 8,95 mln zł. plus VAT.

W dniu 22 lutego 2013 roku Emitent podpisał Aneks nr 3 i Aneks nr 4, oba opatrzone datą 13 lutego 2013 r. ("Aneksy") do umowy zawartej w dniu 3 lipca 2012 r. pomiędzy Rodamco CH1 Sp. z o.o. w Warszawie jako Zamawiającym a Emitentem, jako Wykonawcą, której przedmiotem jest wykonanie przebudowy drugiego piętra Centrum Handlowego Galeria Mokotów w

Warszawie z uzyskaniem pozwolenia na użytkowanie ("Umowa"). Na mocy Aneksów, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu o kwotę 4,32 mln zł plus VAT.

W dniu 14 marca 2013 roku Zarząd Emitenta podpisał Aneks nr 4 i Aneks nr 5 do umowy zawartej w dniu 23 maja 2012 roku pomiędzy Poznań City Center I Sp. z o.o. w Poznaniu jako Zamawiającym a Konsorcjum z udziałem: Emitenta, jako Lidera Konsorcjum oraz Gliwickim Przedsiębiorstwem Budownictwa Przemysłowego S.A. w Gliwicach, jako Uczestnikiem Konsorcjum, której przedmiotem jest realizacja robót budowlanych żelbetowych w zakresie parkingów nad torami oraz galerii, w ramach zadania inwestycyjnego Zintegrowane Centrum Komunikacyjne na Stacji Poznań Główny w Poznaniu. Na mocy Aneksu nr 4 w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu umowy uległa zwiększeniu o kwotę 0,33 mln zł plus VAT tj. do kwoty 20,44 mln zł. + VAT. Na mocy Aneksu nr 5 zmianie uległ termin wykonania przedmiotu umowy z 14 grudnia 2012 roku na 25 maja 2013 roku.

Zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

W dniu 2 stycznia 2013 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał umowę z Poleksbud Trade sp. z o.o. na wykonanie prac remontowo-budowlanych dotyczących modernizacji budynku B48- lakiernia, będącego własnością WSK PZL Świdnik S.A.. Łączna wartość prac wynosi 9,4 mln zł + podatek VAT.

W dniu 7 lutego 2013 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN. podpisał jednostronnie umowę z Karmar S.A. jako Zamawiającym, na wykonanie instalacji wewnętrznych w Warsztatach Utrzymania Technicznego PKP Intercity Warszawa. Wartość prac ustalona na negocjacjach to 2,6 mln zł + podatek VAT.

W dniu 8 lutego 2013 roku Zarząd PWB AWBUD zawarł przedwstępną umowę sprzedaży składników majątkowych tworzących Zakład Produkcyjny w Raciborzu, których wartość określono na 19,9 mln PLN. W dniu 5 marca 2013 roku aneksem do umowy wyznaczono nowy termin zamknięcia transakcji, tj. do dnia 5 kwietnia 2013 roku.

W dniu 28 lutego 2013 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał umowę pożyczki od GEOCLIMA, kwota pożyczki 230 tys. zł, oprocentowanie pożyczki ustalono na zasadach rynkowych.

7. Informacje o zmianach powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, w tym informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami

W okresie roku obrotowego Emitent nie zawarł umów powodujących zmiany powiązań organizacyjnych lub kapitałowych u Emitenta.

8. Informacje o udzielonych pożyczkach

Szczegółowe informacje w punkcie 6.2

9. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez Emitenta.

Emitent udzielił podmiotom zewnętrznym, zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku, gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na łączną kwotę 53 258 tys. zł. Gwarancji na rzecz jednostek powiązanych nie udzielono.

Emitent w dniu 20 stycznia 2012 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL-LUBLIN na kwotę 3,0 mln zł z tytułu udzielonego kredytu i wystawionych gwarancji w ramach Umowy Współpracy zawartej z BRE Bank S.A. Poręczenie obowiązuje do dnia 17 lutego 2014 roku.

Emitent, zgodnie z dokonaną w dniu 21 marca 2012 roku zmianą Umowy poręczenia z dnia 17 maja 2007 r. zawartej z BNP Paribas Bank Polska S.A., zwiększył wysokość poręczenia udzielonego Spółce zależnej PWB AWBUD z kwoty 2,0 mln zł do kwoty 7,0 mln zł. Poręczenie obejmuje zobowiązanie PWB AWBUD S.A. wobec BNP Paribas Bank Polska S.A. z tytułu

zaciąganych zobowiązań kredytowych zawieranych na podstawie i wykonaniu Umowy o finansowanie z dnia 13 grudnia 2005 roku.

Emitent w dniu 17 sierpnia 2012 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL-LUBLIN na kwotę 400 tys. zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec SMAY Polska Sp. z o.o. Poręczenie jest ważne do dnia 30 czerwca 2013 roku.

Emitent w dniu 11 grudnia 2012 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej PWB AWBUD na kwotę 2,0 mln zł za zobowiązania kredytowe wobec Deutsche Bank PBC S.A. wynikające z Umowy Kredytu inwestycyjnego z dnia 28 grudnia 2010 roku. Poręczenie obowiązuje do dnia 15 grudnia 2015 roku.

Emitent w dniu 19 stycznia 2012 roku otrzymał poręczenie od spółki zależnej INSTAL-LUBLIN w wysokości 12,0 mln zł. Poręczenie dotyczy spłaty zadłużenia Emitenta związanego z Umową Ramową z dnia 23 lutego 2011 roku i Aneks nr 2 z dnia 19 stycznia 2012 roku zawartą z BRE Bank S.A.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku Emitent otrzymał od podmiotów zewnętrznych gwarancje bankowe na łączną kwotę 10,0 mln zł. Gwarancje otrzymane od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez podmioty zależne

Spółka zależna INSTAL-LUBLIN, zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku, udzieliła gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na kwotę 1 113 tys. zł oraz otrzymała od podmiotów zewnętrznych gwarancje na kwotę 164 tys. zł

10. Wykorzystanie wpływów z emisji

W okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji nowych akcji Emitenta.

11. Różnice pomiędzy osiągniętymi a prognozowanymi wynikami finansowymi

Emitent nie publikował prognoz wyników Spółki i Grupy na rok 2012.

12. Zarządzanie zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Wskaźniki obrazujące płynność Grupy przedstawiono w poniższej tabeli:

Wskaźniki	31.12.2012	31.12.2011
pokrycie majątku kapitałem własnym <i>kapitał własny/aktywa ogółem</i>	0,30	0,38
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym <i>kapitał własny/aktywa trwałe</i>	0,81	0,98
zadłużenie ogólne <i>zobowiązania ogółem/aktywa ogółem</i>	0,70	0,62
„złotej” reguły bilansowej <i>(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe)/aktywa trwałe</i>	0,98	1,23

Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym osiągnął na dzień 31 grudnia 2012 roku wartość 0,30 (dla porównania w analogicznym okresie roku poprzedniego 0,38). Wskaźnik ten informuje o stopniu pokrycia majątku firmy kapitałem własnym. Spadek wskaźnika świadczy przede wszystkim o zmniejszeniu się aktywów ogółem spowodowanych aktualizacją wartości firmy oraz zanotowaną stratą zmniejszającą wartość kapitałów własnych.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym nieznacznie spadł w porównaniu z rokiem 2011 do poziomu 0,81. Wskaźnik powyższy określa jaka część majątku trwałego pokryta jest kapitałem własnym.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego w 2012 roku osiągnął poziom 0,7. Wzrost wskaźnika związany jest głównie ze spadkiem aktywów ogółem gdyż zobowiązania pozostają na zbliżonym poziomie.

Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej określa stopień w jakim majątek trwały pokryty jest kapitałami stałymi. Aby „złota” reguła bilansowa była zachowana wskaźnik ten powinien być wyższy lub równy 1,0. Na dzień sprawozdawczy wskaźnik ten wynosił 0,98.

Wskaźniki płynności	31.12.2012	31.12.2011
Wskaźnik płynności I <i>aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,99	1,17
Wskaźnik płynności III <i>środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,008	0,04

Wartość wskaźnika płynności I wynosiła na koniec 2012 roku 0,99 natomiast na koniec roku 2011 wyniosła 1,17. Wskaźnik ten określa zdolność do szybkiego regulowania wymagalnych zobowiązań (pokrycie płynnymi środkami obrotowymi). Wskaźnik nie powinien być mniejszy od 1.

Wartość wskaźnika płynności III istotnie spadła z poziomu 0,04 na koniec 2011 roku do 0,008 na koniec 2012 roku. Jest to bezpośrednio spowodowane spadkiem stanu środków pieniężnych z kwoty 5 166 tys. zł (stan na koniec roku 2011 roku) na 1 173 tys. zł (stan na koniec 2012 roku). Wskaźnik ten informuje jaka część zobowiązań krótkoterminowych może być uregulowana bez zwłoki, gdyby stały się one wymagalne.

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych

Grupa w omawianym okresie sprawozdawczym dokonała inwestycji na łączną kwotę 5 563 tys. zł, w tym:

1. Zakup rzeczowych aktywów trwałych na kwotę 2 462 tys. zł.
2. Zakup wartości niematerialnych i prawnych na kwotę 3 101 tys. zł

14. Czynniki i nietypowe zdarzenia, mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy

Emitent, działając zgodnie z przyjętymi zasadami (polityką rachunkowości), dokonał na dzień 31 grudnia 2012 roku oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości firmy prezentowanej w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Przesłanki takie stanowią dokonane w Grupie odpisy aktualizujące wartości akcji (udziałów) jednostek zależnych. Wartość firmy prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z wyceny spółek INSTAL-LUBLIN oraz GEOCLIMA i powstała w wyniku odwrotnego przejęcia, które miało miejsce 30 września 2010 roku. W związku z powyższym szacując wysokość odpisu aktualizującego wartość firmy oparto się na teście na utratę wartości udziałów INSTAL-LUBLIN wraz z podmiotem zależnym GEOCLIMA, przeprowadzonym metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), i ustalono wysokość odpisu aktualizującego wartość firmy na kwotę 11 099 tys. zł.

W dniu 8 lutego 2013 roku spółka zależna Emitenta PWB AWBUD zawarła Przedwstępną Umowę Sprzedaży składników majątkowych w postaci nieruchomości i ruchomości tworzących Zakład Produkcyjny spółki zależnej, położony w Raciborzu. W związku z powyższym w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zaprezentowano składniki majątku będące przedmiotem Umowy jako aktywa przeznaczone do sprzedaży, ustalając ich wartość bilansową na 15 817 tys. zł oraz pomniejszono przychody operacyjne Grupy za rok 2012 o kwotę 24 667 tys. zł.

15. Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa

Do najważniejszych czynników zewnętrznych, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć:

- sytuację makroekonomiczną w Polsce i za granicą, a w szczególności: wysokości stopy wzrostu PKB, wzrost poziomu inwestycji oraz kształtowanie się stopy inflacji, deficytu budżetowego i bezrobocia, koniunkturę w branży budowlanej – w szczególności w budownictwie przemysłowym;
- niestabilność sytuacji na rynkach finansowych, poziom cen materiałów (zależny również od wahań kursów – głównie EURO) i usług budowlanych wpływający na wysokość kosztów bezpośrednich realizowanych kontraktów;
- sezonowość produkcji budowlanej;
- koszty zatrudnienia oraz dostępność wykwalifikowanych pracowników.

Do najważniejszych czynników wewnętrznych, mogących mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału należy zaliczyć wynik toczącego się postępowania sądowego w sprawie OZEN Plus.

16. Wszelkie umowy zawarte między Emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie

Emitent jak również Spółki Grupy w omawianym okresie sprawozdawczym nie zawierał z osobami zarządzającymi Spółką umów przewidujących rekompensatę, w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia Emitenta przez przejęcie.

17. Kadry i płace**17.1 Zatrudnienie**

Stan zatrudnienia pracowników Grupy na dzień 31 grudnia 2012 roku i na 31 grudnia 2011 roku przedstawiają poniższe tabele:

Wyszczególnienie AWBUD.	2012	Udział %	2011	Udział %
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	127	46,35%	110	42,64%
Pracownicy pośrednio produkcyjni	20	7,30%	28	10,85%
Pracownicy zarządu i administracji	127	46,35%	120	46,51%
ogółem	274		258	

Wyszczególnienie PWB AWBUD	2012	Udział %	2011	Udział %
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	115	47,72%	118	46,27%
Pracownicy pośrednio produkcyjni	48	19,92%	50	19,61%
Pracownicy zarządu i administracji	78	32,37%	87	34,12%
ogółem	241		255	

Wyszczególnienie INSTAL-LUBLIN.	2012	Udział %	2011	Udział %
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	101	46,33%	131	48,88%
Pracownicy pośrednio produkcyjni	34	15,60%	41	15,30%
Pracownicy zarządu i administracji	83	38,07%	96	35,82%
ogółem	218		268	

Wyszczególnienie Łącznie	2012	Udział %	2011	Udział %
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	343	46,79%	359	45,97%
Pracownicy pośrednio produkcyjni	102	13,92%	119	15,24%
Pracownicy zarządu i administracji	288	39,29%	303	38,80%
ogółem	733		781	

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2012 roku uległ zmniejszeniu o 48 osób w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2011 roku i wyniósł 733 osoby..

17. 2. Fluktuacja personelu

Fluktuacja załogi w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku przedstawia się następująco:

FLUKTUACJA PERSONELU	AWBUD	INSTAL	PWB
przyjęto	57	18	29
w tym			
podejmujący pracę po raz pierwszy	11	1	2
poprzednio pracujący	46	17	27
powracający z urlopów bezpłatnych i wychowawczych			
zwolniono	41	68	45
w tym			
przejścia na renty i emerytury		5	2
redukcja z przyczyn ekonomicznych			2
porozumienie stron	16	3	16
wypowiedzenie zakładu	2	33	8
wypowiedzenie przez pracownika	9	5	4
bez wypowiedzenia		3	3
z upływem czasu, na który została zawarta	11	6	9
zgon			1
inne	3	13	

17.3. Wynagrodzenia

Średnioroczne miesięczne wynagrodzenie pracowników (w zł) w roku 2012 roku przedstawia tabela:

WYNAGRODZENIA	AWBUD	INSTAL	PWB
średnia płaca ogółem w Spółce	5038,67	3822,69	3420,21
średnia płaca w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku	3680,18	3680,18	3680,18

W polityce płacowej Zarząd Emitenta kieruje się przede wszystkim relacją wzrostu wydajności pracy oraz rynkowym poziomem cen pracy na obszarach działania Spółki.

Średnia płaca w Grupie Kapitałowej wynosi 4 144,9 zł i jest wyższa o 11,21% w stosunku do przeciętnej miesięcznej płacy krajowej w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku która w 2012 roku wyniosła 3 680,18 zł.

18. Liczba i wartość nominalna akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących

Stan posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające Spółką na dzień 31 grudnia 2012 roku:

1. Michał Wuczyński - Prezes Zarządu – nie posiada
2. Mariusz Jędrzejczyk - Wiceprezes Zarządu – nie posiada
3. Wojciech Górecki - Członek Zarządu – 760 845 akcji

Prokurenci:

1. Dariusz Mikrut – 235 492 akcji Emitenta
2. Maciej Więclaw – nie posiada

Stan posiadania akcji Emitenta i udziałów/akcji w jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające Spółką na dzień podpisania sprawozdania tj. 21 marca 2013 r. :

1. Michał Wuczyński - Prezes Zarządu – nie posiada
2. Mariusz Jędrzejczyk - Wiceprezes Zarządu – nie posiada
3. Wojciech Górecki - Członek Zarządu - 760 845 akcji Emitenta

Prokurenci:

1. Dariusz Mikrut – 235 492 akcji Emitenta

Na dzień 31 grudnia 2012 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania, tj. 21 marca 2013 roku, osoby nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta ani akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta.

19. Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy

Emitentowi nie są znane umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

20. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

Emitent nie prowadzi programów akcji pracowniczych.

III. OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO

1. Zbiór zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent

Emitent stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”, które zostały przyjęte uchwałą nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 19 października 2011 r.

Treść „Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW”, znajduje się na stronie internetowej Spółki pod adresem:
<http://www.awbud.pl/lad-korporacyjny.html>

2. Postanowienia zbioru zasad ładu korporacyjnego, od przestrzegania których Emitent odstąpił i wyjaśnienie przyczyn ich niestosowania

W roku 2012 Spółka nie stosowała zasady zawartej w odnośniku nr trzy w pkt 1 Działu I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanego „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” w myśl której:

„Spółka powinna w szczególności umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej”

z tego względu, że Spółka nie posiadała odpowiednich środków technicznych zapewniających transmitowanie, rejestrowanie i upublicznianie przebiegu obrad walnego zgromadzenia.

W roku 2012 Spółka nie stosowała zasady zawartej w pkt 12, ppkt 1-2) Działu I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zatytułowanego „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” w myśl której:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad”*

ze względu, iż Spółka nie posiadała odpowiednich środków technicznych zapewniających transmitowanie, rejestrowanie oraz upublicznianie przebiegu obrad walnego zgromadzenia.

Spółka w 2012 roku w ograniczonym zakresie stosowała zasadę zawartą w 2 części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanej „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”, w myśl której:

„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej również w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II. pkt 1.”

Spółka umieściła na swojej stronie internetowej Statut Spółki, Regulamin Zarządu, Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz Regulamin Rady Nadzorczej od dnia 7 listopada 2011 r. W pozostałym zakresie określonym w części II. pkt 1 Zasad Ładu Korporacyjnego Spółka nie zapewniła funkcjonowania swojej strony internetowej w języku angielskim ze względu na brak większego zainteresowania ze strony zagranicznych inwestorów.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych

Emitent nie wdrożył odrębnego systemu kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem dedykowanego bezpośrednio procesowi sporządzania sprawozdań finansowych. Sprawozdania finansowe Spółki sporządzane są przez służby finansowo-księgowe Emitenta pod nadzorem Głównego Księgowego, a następnie zatwierdzane przez Zarząd i weryfikowane przez niezależnego biegłego rewidenta, którego wyboru dokonuje Rada Nadzorcza Emitenta.

Niezależnie od powyższego system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w Spółce wynika z Regulaminu Organizacyjnego Spółki oraz Polityki rachunkowości opartej m.in. na przepisach Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i ustawy o rachunkowości.

Za politykę rachunkowości w Spółce odpowiada Zarząd Spółki. Zarząd Spółki jest odpowiedzialny ponadto za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych.

Szczególną rolę w zakresie kontroli wewnętrznej pełni Główny Księgowy Spółki, który nadzoruje eliminację ryzyk związanych z procesem sporządzania sprawozdania finansowego przeprowadzaną przez poszczególne komórki organizacyjne Spółki.

Istotną rolę w systemie kontroli wewnętrznej Spółki pełni także Dział Controllingu, który na bieżąco monitoruje poszczególne procesy oraz identyfikuje zagrożenia powstające w obszarze działalności operacyjnej. Dział Controllingu sporządza okresowo dla Zarządu Spółki raporty, analizy i zestawienia. Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę miesięcznej sprawozdawczości finansowej i zarządczej.

Ponadto system kontroli wewnętrznej w Spółce opiera się także na podejściu funkcjonalnym, gdyż każda jednostka organizacyjna odpowiada za własną kontrolę wewnętrzną i sprawność działania.

4. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji

Zmiany w strukturze akcjonariatu przedstawia poniższa tabela.

Lp.	Nazwa	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na dzień 31 grudnia 2011 roku					
1.	Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)	53 325 546	64,69%	53 325 546	64,69%
2.	BBI Capital NFI S.A.	17 173 354	20,83%	17.173.354	20,83%
3.	Dom Maklerski IDM S.A.	4 722 119	5,73 %	4 722 119	5,73 %
Zwiększenia					

	Dom Maklerski IDM S.A.	828 817	1,01%	828 817	1,01%*
	Dom Maklerski IDM S.A.	70 435	0,09%	70 435	0,09%**
	Dom Maklerski IDM S.A.	2 819 603	3,42%	70 435	3,42 %***
Zmniejszenia					
	Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)****	279	0,00%	279	0,00%
Stan na dzień 31grudnia .2012 roku					
1.	Petrofox S.A. *****	51 776 363	62,81%	51 776 363	62,81%
2.	Impera Capital S.A. *****	17 173 354	20,83%	17 173 354	20,83%
3.	Dom Maklerski IDM S.A.	8 440 974	10,24%	8 440 974	10,24%

* W dniu 7lutego 2012roku Emitent otrzymał zawiadomienie od IDMSA o zmianie akcjonariatu

** Na podstawie otrzymanej w dniu 28maja 2012 roku z KDPW listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w ZWZ

*** W dniu 9listopada 2012 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od IDMSA o zmianie akcjonariatu

**** Na podstawie otrzymanej w dniu 31 stycznia 2012 roku informacja od akcjonariusza o zmianie akcjonariatu

***** W dniu 30 listopada 2012 roku wygasło porozumienie akcjonariuszy obejmujące Petrofox i osoby fizyczne

***** Informacja z dnia 21 lutego 2013 roku od Impera Capital S.A. o zmianie nazwy firmy (przed zmianą BBI Capital NFI S.A.)

Po dniu bilansowanym do momentu publikacji sprawozdania Emitent nie został poinformowany o zmianach w strukturze akcjonariatu.

5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne oraz opis tych uprawnień

Akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi i nie dają specjalnych uprawnień kontrolnych.

6. Wszelkie ograniczenia dotyczące wykonywania prawa głosu, takie jak: ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą Spółki. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Zarząd nie posiada uprawnienia do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone przepisami prawa albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

7. Wszelkie ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta

AWBUD nie ustanowił żadnych ograniczeń dotyczących przenoszenia praw własności akcji Spółki.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji

Zarząd Spółki jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą Spółki. Kadencja Zarządu trwa trzy lata.

Zarząd nie posiada uprawnień do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Do kompetencji Zarządu należą wszelkie sprawy nie zastrzeżone przepisami prawa albo Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

9. Opis zasad zmiany Statutu Spółki

Zmiany postanowień Statutu Spółki należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu wymaga zwykłej większości głosów.

10. Sposób działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia**Walne Zgromadzenie**

Sposób działania Walnego Zgromadzenia określają obowiązujące przepisy prawa, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia.

W roku 2012 Statut określał następujące zasady działania Walnego Zgromadzenia:

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.
2. Walne Zgromadzenie zwoływane jest jako Zwyczajne albo Nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
4. Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd.
5. Jeżeli Zarząd w przepisany terminie nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania takiego Zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej oraz Akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.
6. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.
7. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia. Akcjonariusze ci wyznaczają Przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

8. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
9. Walne Zgromadzenie zwołuje się w terminie i w sposób określony w przepisach Kodeksu spółek handlowych.
10. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mają prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz mają prawo zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad Walnego Zgromadzenia zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
11. Każdy Akcjonariusz może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wniesionych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
12. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.
13. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu posiadają także członkowie organów Spółki oraz osoby trzecie, w tym eksperci zaproszone przez Zarząd.
14. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub - w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie braku i tej osoby Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
15. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba upoważniona zgodnie z ust. 1 powyżej przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. Głosowanie nad wyborem Przewodniczącego Zgromadzenia jest głosowaniem tajnym.
16. W przypadku zwołania Walnego Zgromadzenia z upoważnienia sądu rejestrowego, Walne Zgromadzenie prowadzi Przewodniczący Zgromadzenia wyznaczony przez sąd rejestrowy.
17. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
18. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że bezwzględnie obowiązujący przepis prawa lub Statut stanowią inaczej.
19. Uchwała o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad może zapaść jedynie w przypadku, gdy przemawiają za nią istotne powody. Wniosek w takiej sprawie powinien zostać szczegółowo umotywowany. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek Akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych Akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, podjętej 75% większością głosów oddanych.
20. Walne Zgromadzenie uchwała Regulamin Walnego Zgromadzenia określający szczegółowy tryb organizacji i prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia. Zmiany w Regulaminie Walnego Zgromadzenia obowiązują najwcześniej od następnego Walnego Zgromadzenia.
21. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają między innymi - poza innymi sprawami przewidzianymi w Kodeksie spółek handlowych:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za ubiegły rok obrotowy;
 - 2) podział zysku bądź pokrycie straty;
 - 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonywania przez nich obowiązków;
 - 4) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
 - 5) zmiana Statutu;
 - 6) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki;
 - 7) obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
 - 8) emisja obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - 9) nabycie własnych akcji lub upoważnienie do ich nabywania w przypadkach przewidzianych Kodeksem spółek handlowych;
 - 10) ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;

- 11) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki;
- 12) rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów;
- 13) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego;
- 14) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 15) tworzenie lub znoszenie funduszy Spółki;
- 16) przyjęcie Regulaminu Walnego Zgromadzenia;
- 17) zatwierdzenie Regulaminu Rady Nadzorczej;
- 18) inne sprawy, dla których Kodeks spółek handlowych lub Statut wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.

22. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia

Treść aktualnego Statutu oraz Regulaminu Walnego Zgromadzenia jest dostępna na stronie internetowej Spółki:

www.awbud.pl

Prawa akcjonariuszy

Prawa akcjonariuszy są określone w postanowieniach kodeksu spółek handlowych oraz w Statucie Spółki. Zgodnie z powyższymi zapisami akcjonariusze Spółki posiadają prawo do uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach, do wykonywania na nich prawa głosu. Akcjonariusze mogą brać udział w Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających i nadzorujących emitenta.

Zarząd - skład osobowy i zmiany w składzie

Na dzień 1 stycznia 2012 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- | | |
|-------------------------|----------------------|
| 1. Michał Wuczyński | - Prezes Zarządu |
| 2. Przemysław Milczarek | - Wiceprezes Zarządu |
| 3. Mariusz Jędrzejczyk | - Wiceprezes Zarządu |
| 4. Wojciech Górecki | - Członek Zarządu |

W dniu 19 września 2012 roku Przemysław Milczarek złożył rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Emitenta z dniem 19 września 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- | | |
|------------------------|----------------------|
| 1. Michał Wuczyński | - Prezes Zarządu |
| 2. Mariusz Jędrzejczyk | - Wiceprezes Zarządu |
| 3. Wojciech Górecki | - Członek Zarządu |

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 21 marca 2013 roku, skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

Na dzień 1 stycznia 2012 roku udzielona prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

1. Dariusz Mikrut
2. Maciej Więclaw

Na dzień 31 grudnia 2012 roku udzielona prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

1. Dariusz Mikrut
2. Maciej Więclaw

W dniu 31 stycznia 2012 roku prokura łączna, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, udzielona Panu Maciejowi Więclawowi została odwołana z dniem 31 stycznia 2013 roku.

Na dzień podpisania niniejszego sprawozdania, tj. na dzień 21 marca 2013 roku, udzielona prokura łączna do reprezentowania Emitenta z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu obejmowała Dariusza Mikruta.

Zarząd – opis działania

Zarząd Spółki działa w oparciu o obowiązujące przepisy prawa, Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu.

W roku 2012, zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) do 4 (czterech) członków.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza powierza także pełnienie funkcji Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu.
3. W przypadku gdy Zarząd jest jednoosobowy jedyny członek Zarządu ma prawo samodzielnie reprezentować Spółkę. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentuje 2 (dwóch) członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.
4. Kadencja każdego członka Zarządu trwa 3 (trzy) lata. Mandat członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu.
5. Członek Zarządu może być odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.
6. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Wszelkie sprawy nie zastrzeżone do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia albo Rady Nadzorczej na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu Spółki należą do kompetencji Zarządu.
7. Prezes Zarządu kieruje wewnętrzną działalnością Zarządu.
8. Posiedzenie Zarządu zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub na wniosek członka Zarządu. Forma zwołania posiedzenia, jak również forma złożenia wniosku o zwołanie posiedzenia są dowolne. Posiedzenia powinny być zwoływane w miarę możliwości w terminach umożliwiających udział w posiedzeniu każdego członka Zarządu.
9. Posiedzenia Zarządu odbywają się w siedzibie Spółki lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Zarządu.
10. Zarząd podejmuje wiążące uchwały, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
11. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
12. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.
13. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd.

Treść Regulaminu Zarządu jest dostępna na stronie internetowej Spółki: www.awbud.pl

Rada Nadzorcza Spółki – skład osobowy i zmiany w składzie

Na dzień 1 stycznia 2012 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|----------------------|--------------------------------------|
| 1. Andrzej Witkowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Andrzej Wuczyński | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Tomasz Wuczyński | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Rafał Abratański | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Maciej Zientara | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 16 sierpnia 2012 roku Andrzej Wuczyński złożył rezygnację z funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta z dniem 16 sierpnia 2012 roku.

W dniu 17 września 2012 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej na okres trzyletniej wspólnej kadencji Lucynę Stańczak – Wuczyńską.

W dniu 12 grudnia 2012 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Lucynie Stańczak – Wuczyńskiej.

W dniu 20 grudnia 2012 roku Emitent otrzymał oświadczenie Macieja Zientary o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej Emitenta z dniem 19 grudnia 2012 roku.

Na dzień 31 grudnia 2012 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Andrzej Witkowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Lucyna Stańczak–Wuczyńska | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Tomasz Wuczyński | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Rafał Abratański | - Członek Rady Nadzorczej |

W dniu 15 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej na okres trzyletniej wspólnej kadencji Cezarego Olszewskiego.

Na dzień podpisania sprawozdania, tj. na 21 marca 2013 roku, skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawiał się następująco:

- | | |
|--------------------------------|--------------------------------------|
| 1. Andrzej Witkowski | - Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Lucyna Stańczak - Wuczyńska | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej |
| 3. Tomasz Wuczyński | - Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 4. Cezary Olszewski | - Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Rafał Abratański | - Członek Rady Nadzorczej |

Rada Nadzorcza – opis działania

Rada Nadzorcza Emitenta wykonuje swoje obowiązki na podstawie obowiązujących przepisów prawa, w szczególności kodeksu spółek handlowych, Statutu Spółki, Regulaminu Rady Nadzorczej i uchwał Walnego Zgromadzenia.

W roku 2012, zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

1. Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, a także odwołują osoby pełniące te stanowiska w Radzie Nadzorczej. Głosowanie w wyżej wymienionych sprawach jest głosowaniem tajnym.
5. W Spółce działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków. W przypadku, w którym Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, zadania komitetu audytu zostają powierzone Radzie Nadzorczej. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu powinien spełniać wymóg niezależności oraz posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej. Jeżeli zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza, wymóg niezależności oraz posiadania kwalifikacji w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej powinien posiadać przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej. W zakresie spełniania warunku niezależności członka komitetu audytu stosuje się przepisy art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, pomiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, kieruje pracami Rady Nadzorczej.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie, a na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
8. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych.
9. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
10. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od daty powołania Rady Nadzorczej.
11. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
12. Obsługę Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.
13. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.
14. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego wykonywania określonych czynności nadzorczych.
15. Członków Rady Nadzorczej, delegowanych do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych obowiązuje zakaz konkurencji w takim samym zakresie jak członków Zarządu.
16. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia za sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej. Za wykonywanie funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone uchwałą Rady Nadzorczej.
17. Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności za ubiegły rok obrotowy oraz przedstawia ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
18. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przynajmniej 1 (jeden) raz na kwartał przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jego inicjatywy, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać proponowany porządek obrad. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od otrzymania wniosku, wnioskodawca może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
19. Za skuteczne zaproszenie na termin posiedzenia uznaje się wysłanie zaproszenia (na ostatni adres dla doręczeń określony przez członka Rady Nadzorczej) lub odebranie go osobiście przez członka Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej może żądać przesłania mu zaproszenia także w formie elektronicznej na ostatni podany przez niego adres poczty elektronicznej lub za pośrednictwem telefaksu na ostatni podany przez niego numer telefaksu.

- Zbiór adresów dla doręczeń, adresów poczty elektronicznej oraz numery telefaksów członków Rady Nadzorczej prowadzi Zarząd. Zarząd ma obowiązek udostępnić zbiór każdemu z członków Rady Nadzorczej w celu zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
20. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać wysłane co najmniej na 7 (siedem) dni przed proponowanym terminem posiedzenia oraz powinno określać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad należy przesłać wraz z zaproszeniem na posiedzenie Rady Nadzorczej.
 21. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Rady Nadzorczej.
 22. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na wniosek co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
 23. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może jednak dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
 24. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w sposób o którym mowa w ust. 5 i ust. 6 z wyłączeniem spraw, w których głosowanie w taki sposób zostało wyłączone na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych. Uchwały takie są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
 25. Obrady Rady Nadzorczej są protokolowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
 26. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, jak również składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
 - 2) zawieszanie w ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - 3) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;
 - 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu
 - 5) ustalanie warunków zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
 - 6) wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
 - 7) wyrażanie zgody na udzielenie prokury oddzielnej;
 - 8) wyrażanie zgody na przystąpienie do nowych spółek lub innych podmiotów, a także nabycie, zbycie oraz obciążenie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach lub innych tytułów uczestnictwa innych podmiotów;
 - 9) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, filii i przedstawicielstw w kraju i za granicą, jak również ośrodków badawczo – rozwojowych, zakładów wytwórczych, handlowych i usługowych;
 - 10) zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów działalności Spółki (budżetu Spółki), planów strategicznych oraz innego rodzaju rocznych lub wieloletnich planów rzeczowych lub finansowych;
 - 11) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - 12) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, o ile nie wynikają one w sposób

- wyraźny z rocznego budżetu Spółki lub planu strategicznego Spółki, zgoda nie jest wymagana w odniesieniu do ofert lub umów na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki oraz na wystawienie weksla, udzielenie gwarancji lub zlecenie udzielenia gwarancji, jeżeli jest to związane z zawarciem umowy na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki;
- 13) zatwierdzanie istotnej zmiany zasad prowadzenia rachunkowości, o ile nie wynika ona ze zmiany obowiązujących przepisów prawa;
 - 14) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - 15) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu przeprowadzenia badania lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki;
 - 16) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
 - 17) wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji jeżeli łączna wartość takiej emisji przekracza kwotę 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia.
27. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i w sporach z członkami Zarządu, przy czym za Radę Nadzorczą, na podstawie każdorazowego upoważnienia, udzielonego w drodze uchwały, działa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany uchwałą Rady Nadzorczej.
 28. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza i zatwierdza Walne Zgromadzenie.

Treść Regulaminu Rady Nadzorczej jest dostępna na stronie internetowej Spółki: www.awbud.pl

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności zostało autoryzowane przez Zarząd Emitenta w dniu 21 marca 2013 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Michał Wuczyński	Prezes Zarządu	
Mariusz Jędrzejczyk	Wiceprezes Zarządu	
Wojciech Górecki	Członek Zarządu	