



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
AWBUD S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2013 ROKU

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE	3
II.	DZIAŁALNOŚĆ AWBUD W ROKU OBROTOWYM 2013	3
1.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym	3
2.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony	7
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	7
4.	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach	8
5.	Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia	8
6.	Umowy znaczące dla działalności Emitenta, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	9
6.1	Umowy kontraktowe i aneksy zawarte w roku 2013	9
6.2	Umowy kredytowe oraz pożyczek w roku 2013	12
6.3	Umowy kapitałowe zawarte w roku 2013	12
6.4	Umowy zawarte po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta	12
7.	Informacje o zmianach powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, w tym informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami	12
8.	Informacje o udzielonych pożyczkach	12
9.	Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	13
10.	Wykorzystanie wpływów z emisji	13
11.	Różnice pomiędzy osiągniętymi a prognozowanymi wynikami finansowymi	13
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	13
13.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych	14
14.	Czynniki i nietypowe zdarzenia, mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	14
15.	Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa	14
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	15
17.	Kadry i płace	15
17.1	Zatrudnienie	15
17.2	Fluktuacja personelu	15
17.3	Wynagrodzenia	15
18.	Liczba i wartość nominalna akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	16
19.	Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy	16
20.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	16
III.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	16
IV.	PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA	27

I. WPROWADZENIE

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Zarządu z działalności 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.

II. DZIAŁALNOŚĆ AWBUD W ROKU OBROTOWYM 2013

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

AWBUD odnotował na koniec roku 2013 sumę bilansową w wysokości 157 028 tys. zł, kapitał własny Spółki wyniósł 50 860 tys. zł, w tym kapitał podstawowy 82 429 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wyniosły 231 593 tys. zł, a strata netto za rok 2013 wyniosła 25 321 tys. zł.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)

	Rok zakończony 31.12.2013	Rok zakończony 31.12.2012	Zmiana	Zmiana w %
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	8 258	9 774	(1 516)	(15,51%)
Nieruchomości inwestycyjne	632	612	20	3,27%
Wartość firmy	0	0	0	
Pozostałe wartości niematerialne	2 897	2 952	(55)	(1,86%)
Należności długoterminowe	0	0	0	0,00%
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	35 012	60 282	(25 270)	(41,92%)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 682	5 400	2 282	42,26%
Aktywa trwałe razem	54 481	79 020	(24 539)	(31,05%)
Aktywa obrotowe				
Zapasy	654	626	28	4,47%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	79 407	70 385	9 022	12,82%
Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów	14 754	11 481	3 273	28,51%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0,00%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	4 646	5 619	(973)	(17,32%)
Pozostałe aktywa niefinansowe	616	761	(145)	(19,05%)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 470	339	2 131	628,61%
Aktywa obrotowe razem	102 547	89 211	13 336	14,95%
Aktywa razem	157 028	168 231	(11 203)	(6,66%)

Sprawozdanie Zarządu z działalności AWBUD S.A.
za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku

	Rok zakończony 31.12.2013	Rok zakończony 31.12.2012	Zmiana	Zmiana w %
PASYWA	157 028	168 231	(11 203)	(6,66%)
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	82 429	82 429	0	0,00%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27 851	27 851	0	0,00%
Kapitał zapasowy	45 373	45 373	0	0,00%
Kapitał rezerwowy	0	0	0	0,00%
Zyski zatrzymane	(104 793)	(79 472)	(25 321)	(31,86%)
Udziały niekontrolujące	0	0	0	
Kapitał własny razem	50 860	76 181	(25 321)	(33,24%)
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	516	766	(250)	32,64%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 686	2 942	744	25,29%
Rezerwy	115	120	(5)	(4,17%)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	
Zobowiązania długoterminowe razem	4 317	3 828	489	12,77%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne krótkoterminowe instrumenty dłużne	434	5 852	(5 418)	(92,59%)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	82 654	72 849	9 805	13,46%
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	13 273	7 652	5 621	73,46%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0,00%
Rezerwy	5 486	1 862	3 624	194,63%
Rozliczenia międzyokresowe	4	7	(3)	(42,86%)
Zobowiązania krótkoterminowe	101 851	88 222	13 629	15,45%
Zobowiązania razem	106 168	92 050	14 118	15,34%

Suma bilansowa Emitenta zmniejszyła się w 2013 roku o 11 203 tys. zł, co spowodowane zostało głównie zmniejszeniem się wielkości aktywów trwałych w pozycji długoterminowych aktywów finansowych, w związku z dokonaniem odpisem aktualizującym wartość akcji spółki zależnej Produkcja Wyrobów Betonowych AWBUD S.A. („PWB AWBUD”) w wysokości 25 270 tys. zł, przy jednoczesnym zwiększeniu się istotnie stanu aktywów obrotowych w stosunku do roku 2012, spowodowanym w głównej mierze zwiększeniem się poziomu należności z tytułu dostaw i usług.

Poziom kapitałów własnych na koniec roku 2013 zmniejszył się o 25 321 tys. zł w stosunku do końca roku 2012, co jest efektem poniesionej straty netto. Zmiany w strukturze składników sprawozdania z sytuacji finansowej przedstawia poniższe zestawienie (tys. zł):

	Rok zakończony 31.12.2013	Struktura %	Rok zakończony 31.12.2012	Struktura %
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale	8 258	5,26%	9 774	5,81%
Nieruchomości inwestycyjne	632	0,40%	612	0,36%
Wartość firmy	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe wartości niematerialne	2 897	1,84%	2 952	1,75%
Należności długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	35 012	22,30%	60 282	35,83%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	7 682	4,89%	5 400	3,21%
Aktywa trwale razem	54 481	34,70%	79 020	46,97%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	654	0,42%	626	0,37%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	79 407	50,57%	70 385	41,84%
Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów	14 754	9,40%	11 481	6,82%
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0,00%	0	0,00%
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0,00%	0	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	4 646	2,96%	5 619	3,34%
Pozostałe aktywa niefinansowe	616	0,39%	761	0,45%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 470	1,57%	339	0,20%
Aktywa obrotowe razem	102 547	65,30%	89 211	53,03%
Aktywa razem	157 028	100,0%	168 231	100,0%
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	82 429	52,49%	82 429	49,00%
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	27 851	17,74%	27 851	16,56%
Kapitał zapasowy	45 373	28,89%	45 373	26,97%
Kapitał rezerwowany	0	0,00%	0	0,00%
Zyski zatrzymane	(104 793)	(66,74%)	(79 472)	(47,24%)
Udziały niekontrolujące	0	0,00%	0	0,00%
Kapitał własny razem	50 860	32,39%	76 181	45,28%
Zobowiązania długoterminowe				
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	516	0,33%	766	0,46%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	3 686	2,35%	2 942	1,75%
Rezerwy	115	0,07%	120	0,07%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
Zobowiązania długoterminowe razem	4 317	2,75%	3 828	2,28%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne krótkoterminowe instrumenty dłużne	434	0,28%	5 852	3,48%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	82 654	52,64%	72 849	43,30%
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	13 273	8,45%	7 652	4,55%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,00%	0	0,00%
Rezerwy	5 486	3,49%	1 862	1,11%
Rozliczenia międzyokresowe	4	0,00%	7	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	101 851	64,86%	88 222	52,44%
Zobowiązania razem	106 168	67,61%	92 050	54,72%
Pasywa razem	157 028	100,0%	168 231	100,0%

Na dzień bilansowy w strukturze aktywów, aktywa trwale stanowiły 34,70 % sumy bilansowej, z czego 22,30 % to udział inwestycji długoterminowych (na koniec roku 2012 było to odpowiednio 46,97% oraz 35,83%). W strukturze pasywów natomiast kapitały własne stanowiły 32,39 %, pozostała część tj. 67,61 % to zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec roku 2012 było to odpowiednio 45,28 % oraz 54,72 %).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Rok zakończony 31.12.2013	Rok zakończony 31.12.2012	Zmiana	Zmiana w %
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	231 593	208 914	22 679	10,86%
Koszt własny sprzedaży	(225 498)	(198 821)	(26 677)	(13,42%)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	6 095	10 093	(3 998)	(39,61%)
Pozostałe przychody operacyjne	971	828	143	17,27%
Koszty sprzedaży	(2 311)	(4 047)	1 736	42,90%
Koszty ogólnego zarządu	(5 539)	(6 926)	1 387	20,03%
Pozostałe koszty operacyjne	(430)	(288)	(142)	(49,31%)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 214)	(340)	(874)	(257,06%)
Przychody finansowe	903	1 134	(231)	(20,37%)
Koszty finansowe	(1 278)	(1 340)	62	4,63%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	
Odpisy aktualizujące wartość udziałów (akcji) jednostek zależnych	(25 270)	(77 548)	52 278	(67,41%)
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0,00%
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	(26 859)	(78 094)	51 235	65,61%
Podatek dochodowy	1 538	(1 378)	2 915	211,61%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(25 321)	(79 472)	(54 151)	68,14%

Przychód netto ze sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w 2013 roku 231 593 tys. zł, co stanowiło 110,86% przychodu roku 2012. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 6 095 tys. zł i był niższy o 3 998 tys. zł w stosunku do zysku roku 2012. Spadek zysku brutto na sprzedaży spowodowany był niższą średnią marżowością realizowanych kontraktów w stosunku do roku 2012, w szczególności ujemną marżą na budowie hali sportowej w Krakowie-Czyżynach – Emitent poniósł tam dodatkowe koszty w kwocie 7,8 mln zł, które zamierza odzyskać w 2014 roku.

Spółka, w stosunku do roku 2012, odnotowała zmniejszenie kosztów ogólnego zarządu o 1 387 tys. zł oraz niższe koszty sprzedaży o kwotę 1 736 tys. zł. Jest to efektem wdrożenia intensywnych działań restrukturyzacyjnych.

W roku 2013 strata na poziomie działalności operacyjnej wyniosła 1 214 tys. zł w porównaniu do straty za rok 2012 w wysokości 340 tys. zł.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło 541 tys. zł, saldo działalności finansowej wyniosło -375 tys. zł.

Emitent dokonał odpisu aktualizującego wartość akcji (udziałów) w spółkach zależnych na łączną kwotę 25 270 tys. zł – zdarzenie jednorazowe nietypowe, szczegółowo opisane w pkt. 14.

Strata netto za rok 2013 wyniosła 25 321 tys. zł w porównaniu do straty netto za rok 2012 w wysokości 79 472 tys. zł.

2. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Emitent jest na nie narażony

Przychody Emitenta 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 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.

Emitent zmagał się w roku obrotowym ze znaczącą dekonjunkturą w skali makro, jak również z ograniczeniem nakładów na inwestycje, czego obrazem było zmniejszenie ilości wydanych pozwoleń na budowę o 7,7% (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 Emitenta powziął wiadomość o dokonaniu przez Sąd Rejonowy w Wałczu wpisu kolejnej hipoteki łącznej przymusowej na kwotę 3 537 000,00 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 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.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

W poniższej tabeli zaprezentowano wartościowo i procentowo strukturę przychodów ze sprzedaży w 2013 i 2012 roku.

	Rok zakończony 31.12.2013		Rok zakończony 31.12.2012	
	tys. zł	%	tys. zł	%
centra handlowe	78 909	34,07%	30 114	14,41%
obiekty ekologiczne	18 574	8,02%	19 330	9,25%
farmaceutyczne i spożywcze obiekty przemysłowe	6 468	2,79%	707	0,34%
pozostałe obiekty przemysłowe	52 958	22,87%	19 284	9,23%
budownictwo kubaturowe	59 740	25,80%	129 170	61,83%
inne	13 902	6%	10 118	4,84%
pozostałe przychody poza segmentami	1 042	0,45%	191	0,09%
	231 593	100%	208 914	100%

W strukturze przychodów w 2013 roku największy udział stanowiły centra handlowe (34,07%), budownictwo kubaturowe (25,80%) oraz pozostałe obiekty przemysłowe (22,87%).

5. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

Głównymi rynkami zbytu dla Spółki są centra handlowe, obiekty budownictwa kubaturowego (obiekty biurowe i handlowe, szkoły, szpitale), obiekty ekologiczne (kanalizacje sanitarne, oczyszczalnie, zakłady segregacji odpadów), farmaceutycznie i spożywcze obiekty przemysłowe.

Podstawowym rynkiem geograficznym działalności AWBUD jest rynek krajowy, na którym Spółka uzyskała w 2013 roku całość przychodów ze sprzedaży produktów.

Informacja o głównych klientach w roku obrotowym 2013.

Informacje dotyczące głównych klientów (powyżej 5% udziału w przychodach)	Rok zakończony 31.12.2013	Udział w (%)
Klient A	48 949	21,14
Klient B	27 978	12,08
Klient C	16 383	7,07
Klient D	14 312	6,18

Udział pozostałych odbiorców w przychodach ze sprzedaży ogółem w 2013 roku nie przekroczył 5% wartości przychodów.

Informacja o głównych dostawcach w roku obrotowym 2013.

Informacje dotyczące głównych dostawców (powyżej 5% udziału w przychodach)	Rok zakończony 31.12.2013	Udział w (%)
Dostawca A	12 134	5%
Dostawca B	11 737	5%

Udział pozostałych dostawców w kosztach własnych sprzedaży w 2013 roku nie przekroczył 5% wartości przychodów.

6. Umowy znaczące dla działalności Emitenta, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

6.1 Umowy kontraktowe i aneksy zawarte w roku 2013

Umowy kontraktowe zawarte w 2013 roku

W dniu 2 stycznia 2013 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę z 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 przejścia podziemnego i muru oporowego w ramach zadania inwestycyjnego Zintegrowane Centrum Komunikacyjne na Stacji Poznań Główny w Poznaniu. Wartość przedmiotu Umowy wynosi 7,98 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 14 marca 2013 roku Zarząd Emitenta podpisał Aneks nr 4 i Aneks nr 5, w dniu 2 lipca 2013 roku Aneks nr 6, 30 września Aneks nr 8 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 parkingu 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 podatek VAT, tj. do kwoty 20,44 mln zł plus podatek VAT. Na mocy Aneksu nr 5 zmianie uległ termin wykonania przedmiotu umowy z 14 grudnia 2012 roku na 25 maja 2013 roku. Na mocy Aneksu nr 6, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu Umowy uległa zwiększeniu o kwotę 0,31 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 20,75 mln zł plus podatek VAT. Na mocy Aneksu nr 8 w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu Umowy uległa zwiększeniu o kwotę 1,6 mln zł plus podatek VAT, to jest do kwoty 22,3 mln zł plus podatek VAT.

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 (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 – jeśli prace takie zostaną zlecone przez Zamawiającego – Etapu 2 (roboty w celu ukończenia budynku B2), w tym uzyskanie pozwolenia na użytkowanie, w ramach wykonania obiektu o nazwie Diamond Business Park Ursus. Za wykonanie przedmiotu Umowy Emitent otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w kwocie 28,43 mln zł plus podatek 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 podatek VAT.

Zarząd Emitenta podpisał w dniu 22 lutego 2013 roku Aneks nr 3 i Aneks nr 4, w dniu 10 kwietnia Aneks nr 6, w dniu 15 maja 2013 roku Aneks nr 7, w dniu 13 czerwca Aneks nr 8, w dniu 10 lipca Aneks nr 9, w dniu 19 sierpnia Aneks nr 10, w dniu 11 września Aneks nr 11 do umowy zawartej w dniu 3 lipca 2012 roku pomiędzy Rodamco CH1 Sp. z o.o. w Warszawie i Crystal Warsaw Sp. z o.o. w Warszawie (następca prawny 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. Na mocy Aneksów, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu do kwoty 41,09 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 19 marca 2013 roku Zarząd Emitenta podpisał Aneks nr 2 do umowy zawartej w dniu 19 czerwca 2012 roku z CMC Poland Sp. z o.o. w Zawierciu (dawniej CMC Zawiercie S.A.) jako Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie dokumentacji projektowej dotyczącej rozbudowy Hali Magazynu Wyrobów Gotowych oraz wykonanie robót budowlanych obejmujących wszystkie roboty niezbędne do kompletnego wykonania Hali. Na mocy Aneksu, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wartość przedmiotu Umowy uległa zwiększeniu o kwotę 1,6 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 12,58 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 9 maja 2013 roku Zarząd Emitenta zawarł umowę z CMC Poland Sp. z o.o. w Zawierciu (dawniej CMC Zawiercie S.A.) jako Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie obudów akustycznych chłodni wentylatorowych COS (Etap I) i COP (Etap II) od strony północnej na terenie Zamawiającego wraz z fundamentami, obejmujące wszystkie usługi i dostawę towarów niezbędnych do kompletnego wykonania prac. Emitent jest zobowiązany do wykonania Etapu I po zawarciu Umowy, natomiast wykonanie Etapu II jest uzależnione od decyzji Zamawiającego. Zgodnie z Umową Zamawiający, po wykonaniu Etapu I przeprowadzi środowiskowe badania poziomu hałasu i podejmie decyzję o przystąpieniu do realizacji Etapu II lub zakończenia realizacji Przedmiotu Umowy na Etapie I. Cena umowna za wykonanie całego przedmiotu Umowy wynosi 2,54 mln zł plus podatek VAT, w tym za Etap I 1,28 mln zł plus podatek VAT i za Etap II 1,26 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 19 sierpnia 2013 roku Emitent otrzymał zawiadomienie od CMC Poland Sp. z o.o. w Zawierciu (dawniej CMC Zawiercie Sp. z o.o.) o podjęciu decyzji przez CMC Poland Sp. z o.o. o realizacji Etapu II Umowy zawartej w dniu 9 maja 2013 roku, o której mowa w pkt. 2. Cena umowna za wykonanie Etapu II wynosi 1,26 mln zł plus podatek VAT.

Pomiędzy Emitentem jako Generalnym Wykonawcą a BRE.locum S.A. w Łodzi jako Inwestorem został podpisany Aneks nr 3 opatrzony datą 18 kwietnia 2013 roku do Umowy zawartej w dniu 5 października 2011 roku, której przedmiotem jest rozbiórka 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, stanowiącym 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 0,18 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 19,06 mln zł plus podatek VAT. Zmianie uległ również termin zakończenia wszystkich prac objętych Umową z 13 września 2013 roku na 30 września 2013 roku.

Pomiędzy Emitentem jako Generalnym Wykonawcą a DOM.developer BETA Sp. z o.o. Sp.k. we Wrocławiu jako Inwestorem został podpisany Aneks nr 2 opatrzony datą 19 kwietnia 2013 roku do Umowy zawartej w dniu 7 października 2011 roku, której przedmiotem jest rozbiórka 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, stanowiącym 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 0,22 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 17,13 mln zł plus podatek VAT. Zmianie uległ również termin zakończenia wszystkich prac objętych Umową z 3 września 2013 roku na 30 września 2013 roku.

W dniu 11 maja 2013 roku Zarząd Emitenta zawarł umowę z Lesaffre Ingredients Services Polska Sp. z o.o. w Legnicy na wykonanie prac konstrukcyjno-budowlanych dla Inwestycji „Przebudowa wraz z rozbudową zakładu przemysłowego Lesaffre Ingredients Services Polska w Legnicy przy ulicy Szczytnieckiej 27”. Wysokość wynagrodzenia z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 2,30 mln zł plus podatek VAT. Zarząd Emitenta zawarł w dniu 11 czerwca 2013 roku Aneks Nr 1, w dniu 21 czerwca 2013 roku Aneks Nr 2, w dniu 17 lipca Aneks nr 3, w dniu 23 lipca Aneks Nr 4, w dniu 1 sierpnia Aneks Nr 5 do Umowy. Na mocy Aneksów, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie określone w Umowie uległo zwiększeniu o kwotę 3,00 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 5,30 mln zł plus podatek VAT.

Zarząd Emitenta podpisał w dniu 15 maja 2013 roku Aneks nr 3 oraz w dniu 5 czerwca 2013 roku Aneks nr 4, w dniu 10 lipca 2013 roku aneks nr 5, 19 sierpnia Aneks nr 6 do umowy zawartej w dniu 3 lipca 2012 roku pomiędzy Crystal Warsaw Sp. z o.o. w Warszawie (następca prawny Rodamco CH1 Sp. z o.o w Warszawie), jako Zamawiającym, a Emitentem, jako Wykonawcą, 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. Na mocy Aneksów w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu do kwoty 22,75 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 5 czerwca 2013 roku został podpisany List Intencyjny pomiędzy Forum Radunia Sp. z o.o. jako Inwestorem a Emitentem jako Wykonawcą, dotyczący realizacji Inwestycji – wykonanie obiektów przekrywających tory kolejowe (Część A, B, C, D) oraz przejścia podziemnego do peronu SKM w Gdańsku, pozostających w związku z planowaną realizacją Wielofunkcyjnego Kompleksu Urbanistycznego pod nazwą "Forum Radunia" w okolicach Targu Siennego i Rakowego w Gdańsku. Zgodnie z podpisanym Listem Intencyjnym jego Strony zamierzają prowadzić dalsze negocjacje zmierzające do zawarcia umowy na wykonanie Inwestycji z uwzględnieniem podziału na zakres minimalny i pełny zakres ofertowy. Szacunkowa wartość realizacji zakresu minimalnego ustalona została w Liście Intencyjnym według oferty Emitenta na kwotę 26,48 mln zł + podatek VAT.

W dniu 31 lipca 2013 roku, realizując wolę stron zawartą w liście intencyjnym, o którym mowa w pkt. 2, została zawarta umowa pomiędzy "Forum Radunia" Sp. z o.o. w Gdańsku, jako Zamawiającym a Emitentem, jako Wykonawcą przy udziale "Multi Development Poland" Sp. z o.o. w Warszawie, jako Deweloperem. Przedmiotem Umowy jest wykonanie obiektu przekrywającego tory kolejowe (Część A, B, C, D) oraz przejścia podziemnego do zlokalizowanego w Gdańsku peronu spółki Szybka Kolej Miejska w Trójmieście Sp. z o.o. w Gdyni ("SKM") w ramach inwestycji Wielofunkcyjny Kompleks Urbanistyczny "Forum Radunia" w Gdańsku w rejonie Targu Siennego i Rakowego oraz Kanału Radunia, wraz z drogami dojazdowymi, parkingiem wielopoziomowym, terenami zielonymi i infrastrukturą techniczną. Realizacja przedmiotu Umowy obejmuje Zakres Minimalny (składający się z Fazy I, Fazy II i Fazy III) oraz Opcję Zamawiającego. Z tytułu wykonania całości przedmiotu Umowy w Zakresie Minimalnym Zamawiający zapłaci Generalnemu Wykonawcy wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 25,96 plus podatek VAT. W przypadku złożenia przez Zamawiającego oświadczenia o rezygnacji lub zawieszeniu realizacji Fazy III Zakresu Minimalnego, Zamawiający zapłaci Generalnemu Wykonawcy wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 16,49 mln zł plus podatek VAT. W przypadku złożenia przez Zamawiającego oświadczenia o skorzystaniu z Opcji Zamawiającego, wówczas Zamawiający zapłaci Generalnemu Wykonawcy wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 62,94 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 13 czerwca 2013 roku Emitent oraz Zakłady Remontowe Energetyki "ELKO" Sp. z o.o. w Raciborzu, działający w ramach umowy konsorcjum zawartej w dniu 28 lutego 2012 roku, jako wykonawca umowy o wykonanie zamówienia publicznego zawartej w dniu 25 czerwca 2012 roku z "Widok Bio-Energia" Sp. z o.o. w Sopocie, jako zamawiającym, złożyły Zamawiającemu oświadczenie o odstąpieniu od Umowy z przyczyn leżących po stronie Zamawiającego. Przedmiotem Umowy było 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.

W dniu 27 czerwca 2013 roku podpisano pomiędzy Wojskowym Towarzystwem Budownictwa Społecznego "KWATERA" Sp. z o.o. w Warszawie jako Zamawiającym a Gliwickim Przedsiębiorstwem Budownictwa Przemysłowego S.A. w Gliwicach, działającym jako Lider Konsorcjum w ramach umowy konsorcjum z dnia 13 lipca 2012 roku z udziałem Emitenta jako Uczestnika Konsorcjum, porozumienie, na mocy którego z dniem 30 czerwca 2013 roku została rozwiązana umowa zawarta w dniu 16 lipca 2012 roku pomiędzy Zamawiającym a Wykonawcą. Przedmiotem Umowy było 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). Strony Umowy postanowiły o zawarciu Porozumienia mając na uwadze opóźnienie w realizacji Umowy spowodowane przyczynami niezależnymi od Stron Umowy oraz wynikający z tego opóźnienia brak możliwości wykonania Umowy w terminie. Zgodnie z Porozumieniem Strony rozliczyły dotychczas wykonany przedmiot Umowy, to jest prace w ramach Etapu I Umowy. Emitent w związku z rozliczeniem prac otrzyma 1,43 mln zł plus podatek VAT jako wynagrodzenie należne Emitentowi za wykonanie przedmiotu Umowy w ramach Etapu I.

W dniu 1 lipca 2013 roku została zawarta umowa o roboty budowlane pomiędzy Spec Bau Sp. z o.o. w Oświęcimiu, jako Zamawiającym, a Emitentem, jako Wykonawcą. Przedmiotem Umowy jest kompleksowe wykonanie robót żelbetowych w ramach budowy drugiego i trzeciego budynku biurowego kompleksu GPP Business Park, wraz z garażem podziemnym, miejscami postojowymi, pomieszczeniami technicznymi, infrastrukturą techniczną i drogową oraz zagospodarowaniem terenu dla inwestycji zlokalizowanej przy ul. Konduktorskiej w Katowicach, z tym, że przedmiot Umowy został podzielony na Zakres Podstawowy A: wykonanie konstrukcji żelbetowej budynków B2 i B3 – stan "0" i Zakres Podstawowy B: wykonanie konstrukcji żelbetowej budynku B2 – powyżej stanu "0". Za wykonanie przedmiotu Umowy Wykonawca, otrzyma: (1) ryczałtowe wynagrodzenie za Zakres Podstawowy A w kwocie 3,45 mln zł plus podatek VAT oraz (2) szacunkowe wynagrodzenie za Zakres Podstawowy B w kwocie 3,92 mln zł plus podatek VAT. W dniu 14 października 2013 roku został podpisany Aneks nr 1 do umowy. Na mocy Aneksu ustalono łączną wartość wynagrodzenia ryczałtowego Wykonawcy za wykonanie przedmiotu Umowy na kwotę 9,1 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 29 lipca 2013 roku pomiędzy Przedsiębiorstwo Innowacyjne Odlewnictwa SPECODLEW Sp. z o.o. w Krakowie, jako Zamawiającym, a Emitentem, jako Wykonawcą, została podpisana umowa o roboty budowlane, przedmiotem której jest: (1) przygotowanie terenu do inwestycji, (2) przeprojektowanie i budowa na istniejących fundamentach budynku techniczno-administracyjnego – obiekt w stanie wykończonym – do wejścia, (3) kontynuacja budowy hali produkcyjnej do stanu montażu maszyn i urządzeń oraz (4) zagospodarowanie terenu – w ramach III ETAPU inwestycji p.n.: "BUDOWA ZAKŁADU ODLEWNICTWA W SKAWINIE". Za wykonanie przedmiotu Umowy Wykonawca, otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie umowne w wysokości 11,72 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 2 sierpnia 2013 roku Zarząd Emitenta zawarł umowę z Wileńska Centrum Handlowe Sp. z o.o. w Warszawie, której przedmiotem jest wykonanie przebudowy części food court Centrum Handlowego Wileńska zlokalizowanego w Warszawie przy ulicy Targowej. Emitent z tytułu realizacji umowy otrzyma wynagrodzenie kontraktowe w wysokości 6,83 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 23 września 2013 roku pomiędzy MIRBUD S.A. w Skierniewicach jako Wykonawcą a Emitentem jako Podwykonawcą, została zawarta umowa, której przedmiotem jest wykonanie robót, polegających na kompleksowym wykonaniu konstrukcji żelbetowej monolitycznej w strefie 3 obiektu Nowoczesnej Hali Widowiskowo – Sportowej PODIUM w Gliwicach. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma szacunkowe wynagrodzenie w wysokości 29,2 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 10 października 2013 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę z NDI S.A. w Sopocie jako Zamawiającym, której przedmiotem jest kompleksowa realizacja prac konstrukcyjno-budowlanych w zakresie budowy: budynków B2, B3, B4; kiosku i wiat tramwajowych na przystankach A-1 i A-2; pergoli P1, P2, P3, P4, P5, P6, P7; murków oporowych przy al. Korfantego i ul. Śródmiejskiej oraz Muru oporowego MO3; zadaszeń ZD-1 i ZD-2; fontanny F1, Pompowni P1 i Zbiornika na

wody opadowe, zjazdu do garażu nr 2; obniżenia ul. Śródmiejskiej w ramach zadania inwestycyjnego Przebudowa układu drogowego, placów publicznych, torowiska tramwajowego oraz infrastruktury technicznej w strefie Rondo-Rynek – Etap II w Katowicach. Na mocy Umowy oraz Aneksu nr 1 z dnia 31 października 2013 roku wynagrodzenie obmiarowe w szacowanej wysokości wynosi 3,3 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 19 listopada 2013 roku Zarząd Emitenta podpisał Aneks nr 2 do umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2012 roku z Płocki Park Przemysłowo – Technologiczny S.A. w Płocku, jako Zamawiającym. Na mocy aneksu w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie określone w umowie ulega zwiększeniu o kwotę 3,55 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 37,97 mln zł plus podatek VAT.

6.2 Umowy kredytowe oraz pożyczek w roku 2013

Umowy kredytowe

Emitent nie zawarł nowych umów kredytowych w 2013 roku.

Umowy pożyczek

Emitent nie zawarł w 2013 roku umów pożyczek, w których występowałby jako pożyczkobiorca.

6.3 Umowy kapitałowe zawarte w roku 2013

Emitent nie zawarł umów kapitałowych w 2013 roku.

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

W dniu 7 stycznia 2014 roku Zarząd Emitenta zawarł umowę z Metrosphere Development Sp. z o.o. w Warszawie jako Zamawiającym, której przedmiotem jest dokończenie robót żelbetowych Galerii w ramach budowy budynku handlowo-usługowo-biurowego w Poznaniu. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 3,9 mln zł plus podatek VAT.

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

Zarząd Emitenta w dniu 14 stycznia 2014 roku otrzymał od Sandpiper 4 Sp. z o.o. zawiadomienie o przekroczeniu w dniu 8 stycznia 2014 roku przez Sandpiper 4 Sp. z o.o. pośrednio 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w wyniku nabycia przez Sandpiper 4 Sp. z o.o. 31.000 akcji imiennych w kapitale zakładowym spółki akcyjnej pod firmą Petrofox S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego Petrofox S.A. i 100% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Petrofox S.A., która to spółka posiada 51 776 363 akcji Emitenta i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 62,81% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Zarząd Emitenta o powyższym zdarzeniu przekazał informację w komunikacie nr 3/2014 z dnia 14 stycznia 2014 roku.

8. Informacje o udzielonych pożyczkach

W dniu 17, 30 czerwca, 30 września i 31 grudnia 2013 roku Emitent zawarł ze spółką PWB AWBUD aneks do umowy pożyczki z dnia 18 marca 2011 roku.

W dniu 30 września i 31 grudnia 2013 roku Emitent zawarł ze spółką PWB AWBUD aneks do umowy pożyczki z dnia 5 kwietnia 2011 roku.

W dniu 28 czerwca i 31 grudnia 2013 roku Emitent zawarł ze spółką PWB AWBUD aneks do umowy pożyczki z dnia 26 kwietnia 2011 roku.

W dniu 17 i 28 czerwca, 30 września i 31 grudnia 2013 roku Emitent zawarł ze spółką PWB AWBUD aneks do umowy pożyczki z dnia 11 sierpnia 2011 roku.

Aneksy zmniejszały wysokość oprocentowania udzielonych pożyczek.

Emitent Udzielił spółce zależnej INSTAL LUBLIN w 2013 roku dwóch pożyczek na łączną kwotę 1,65 mln zł. Obie pożyczki zostały spłacone w 2013 roku.

9. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Emitent udzielił podmiotom zewnętrznym, zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na łączną kwotę 32,96 mln zł. Gwarancji na rzecz jednostek powiązanych nie udzielono.

Emitent w dniu 17 sierpnia 2012 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL-LUBLIN na kwotę 0,4 mln zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec SMAY Polska Sp. z o.o. Poręczenie jest ważne do dnia 30 czerwca 2013 roku. W dniu 15 maja 2013 roku Emitent zawarł aneks do umowy poręczenia zmniejszający kwotę poręczenia do 0,1 mln zł oraz wydłużający okres ważności poręczenia do dnia 31 grudnia 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, z terminem obowiązywania do dnia 15 grudnia 2015 roku. W związku z całkowitą spłatą zobowiązania przez PWB AWBUD w dniu 7 marca 2014 roku Emitent otrzymał informację o wygaśnięciu poręczenia.

Emitent w dniu 19 stycznia 2012 roku otrzymał poręczenie od spółki zależnej INSTAL-LUBLIN w wysokości 12 mln zł. Poręczenie dotyczy spłaty zadłużenia Emitenta związanego z Umową Ramową wraz z Aneksami z mBankiem S.A. W związku z podpisanym przez AWBUD Aneksem nr 9/13 w dniu 20 grudnia 2013 roku aktualna wartość poręczenia wynosi 1,4 mln zł.

Emitent w dniu 8 kwietnia 2013 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL-LUBLIN na kwotę 0,5 mln zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec Konsorcjum Stali S.A. na kwotę 0,25 mln zł. Poręczenie jest ważne do 31 grudnia 2013 roku.

Emitent w dniu 11 września 2013 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL-LUBLIN na kwotę 1,0 mln zł umowy o kredyt w rachunku bieżącym wobec Milenium Bank S.A. Poręczenie jest ważne 13 czerwca 2014 roku.

Emitent w dniu 11 września 2013 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL-LUBLIN na kwotę 1,0 mln zł umowy o linię na gwarancje bankowe wobec Milenium Bank S.A. Poręczenie jest ważne 15 czerwca 2017 roku.

Emitent w dniu 26 listopada 2013 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL-LUBLIN na kwotę 0,5 mln zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec HAP ARMATURA Grupa SBS Sp. z o.o. Poręczenie jest ważne do 30 grudnia 2014 roku.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku Emitent otrzymał od podmiotów zewnętrznych gwarancje bankowe na łączną kwotę 7,14 mln zł. Gwarancje otrzymane od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

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 na rok 2013.

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 Emitenta przedstawiono w poniższej tabeli:

Wskaźniki	Rok zakończony 31.12.2013	Rok zakończony 31.12.2012
pokrycie majątku kapitałem własnym <i>kapitał własny/aktywa ogółem</i>	0,32	0,45
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym <i>kapitał własny/aktywa trwałe</i>	0,93	0,96
zadłużenie ogólne <i>zobowiązania ogółem/aktywa ogółem</i>	0,68	0,55
„złotej” reguły bilansowej <i>(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe)/aktywa trwałe</i>	1,01	1,01

Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym na dzień 31 grudnia 2013 roku wynosi 0,32 (dla porównania w analogicznym okresie roku poprzedniego 0,45). Wskaźnik ten informuje o stopniu pokrycia majątku firmy kapitałem własnym. Spadek wskaźnika świadczy przede wszystkim o zmniejszeniu się aktywów ogółem spowodowanych aktualizacją wartości akcji (udziałów) spółek zależnych.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym nieznacznie spadł w porównaniu z rokiem 2012 do poziomu 0,93. Wskaźnik powyższy określa jaka część majątku trwałego pokryta jest kapitałem własnym.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego na dzień 31 grudnia 2013 roku osiągnął poziom 0,68. Wzrost wskaźnika związany jest zarówno ze spadkiem aktywów jak i zobowiązań.

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 co miało miejsce zarówno na dzień 31 grudnia 2013 roku, jaki i 2012 roku.

Wskaźniki płynności	Rok	Rok
	zakończony 31.12.2013	zakończony 31.12.2012
Wskaźnik płynności I (bieżący) <i>aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,01	1,01
Wskaźnik płynności III (gotówkowy) <i>środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,024	0,004

Wartość wskaźnika płynności I wynosiła zarówno na koniec 2013 roku jak i 2012 roku 1,01. 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 wzrosła z poziomu 0,004 na koniec 2012 roku do 0,024 na koniec 2013 roku. Jest to bezpośrednio spowodowane wzrostem stanu środków pieniężnych z kwoty 339 tys. zł (stan na koniec roku 2012 r.) do 2 470 tys. zł (stan na koniec 2013 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

Spółka w omawianym okresie sprawozdawczym dokonała inwestycji w rzeczowe aktywa trwałe na łączną kwotę 570 tys. zł.

Spółka posiadała na dzień 31 grudnia 2013 roku środki pieniężne w kasie i w banku w kwocie 2 470 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym Emitent korzystał z kredytów bankowych.

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 2013 roku oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości akcji (udziałów) jednostek zależnych. Emitent uznał, że przesłanki takie spełniają mogą akcje PWB AWBUD oraz udziały INSTAL-LUBLIN. Emitent dokonał testu na utratę wartości udziałów INSTAL-LUBLIN stosując metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). Przy przeprowadzaniu testu na utratę wartości uwzględniono plany działania spółki na najbliższe lata dostosowane do prognoz rynkowych. Na podstawie przeprowadzonych testów Zarząd Emitenta stwierdził, że nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości. W związku ze sprzedażą majątku (nieruchomości i aktywa trwałe) i zaniechaniem działalności produkcyjnej w dotychczasowym zakresie, dokonano odpisu aktualizującego na całkowitą wartość, czyli w wysokości 25 270 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 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 Spółki na dzień 31 grudnia 2013 roku i na dzień 31 grudnia 2012 roku przedstawia poniższa tabela

Wyszczególnienie	2013	Udział w %	2012	Udział w %
Pracownicy bezpośrednio produkcyjni	114	44,53%	127	51,46%
Pracownicy pośrednio produkcyjni	17	6,64%	20	19,34%
Pracownicy zarządu i administracji	125	48,83%	127	29,20%
Ogółem	256		274	

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2013 roku uległ zmniejszeniu o 18 osób w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2012 roku i wyniósł 256 osób.

17.2. Fluktuacja personelu

Fluktuacja załogi w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku przedstawia się następująco:

Przyjęto	37 osób
w tym:	
podjmujący pracę po raz pierwszy	7 osób
poprzednio pracujący	25 osoby
Zwolniono	53 osoby
w tym:	
przejścia na renty i emerytury	0 osób
porozumienie stron	24 osoby
wypowiedzenie przez zakład pracy	7 osób
wypowiedzenie przez pracownika	11 osób
z upływem czasu, na który została zawarta	6 osób
powracające z urlopów wychowawczych	2 osoby
Inne	3 osoby

17.3. Wynagrodzenia

Średnioroczne miesięczne wynagrodzenie pracowników (w zł) w roku obrotowym 2013 i w roku 2012 przedstawia tabela:

Wyszczególnienie	2013	2012
Średnia płaca ogółem w Spółce	4 748,21	5 038,67

Średnia płaca w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku	3 835,05	3 680,18
--------------------------------------------------------------------	----------	----------

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 przedsiębiorstwie wynosi 4 748,21 zł i jest wyższa o 24% w stosunku do przeciętnej miesięcznej płacy krajowej w sektorze przedsiębiorstw bez wypłat nagród z zysku, która w 2013 roku wyniosła 3 835,05 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 2013 roku:

- | | | |
|-----------------------|--------------------|---------------------------|
| ▪ Michał Wuczyński | Prezes Zarządu | – nie posiada, |
| ▪ Mariusz Jędrzejczyk | Wiceprezes Zarządu | – nie posiada, |
| ▪ Wojciech Górecki | Członek Zarządu | – 760 845 akcji Emitenta. |

Prokurenci:

- Dariusz Mikrut – 235 492 akcji Emitenta

Stan posiadania akcji Emitenta i akcji (udziałów) w jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające Spółką na dzień podpisania sprawozdania, tj. 21 marca 2014 roku:

- | | | |
|-----------------------|--------------------|----------------|
| ▪ Michał Wuczyński | Prezes Zarządu | – nie posiada, |
| ▪ Mariusz Jędrzejczyk | Wiceprezes Zarządu | – nie posiada, |
| ▪ Andrzej Wuczyński | Wiceprezes Zarządu | – nie posiada. |

Prokurenci:

- Dariusz Mikrut – 235 492 akcji Emitenta,
- Wojciech Górecki – 760 845 akcji Emitenta,
- Józef Szawara – nie posiada.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania, tj. 21 marca 2014 roku, osoby nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta ani akcji (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

AWBUD stosuje zasady ładu korporacyjnego zawarte w „Dobrych praktykach spółek notowanych na GPW”, które zostały przyjęte uchwałą nr 19/1307/2012 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. z dnia 21 listopada 2012 roku.

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 2013 Spółka nie stosowała zasady zawartej w pkt 5 Działu I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanego „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” w myśl której:

„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE)”

Spółka kieruje się zasadą ustalania kosztów wynagrodzeń w oparciu o średnie wartości wynagrodzeń odpowiednie dla spółek sektora budowlanego notowanych na GPW.

W roku 2013 Spółka nie stosowała zasady zawartej w pkt 12 Działu I „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanego „Rekomendacje dotyczące dobrych praktyk spółek giełdowych” w myśl której:

„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia, poza miejscem odbywania walnego zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej”

zgodnie z art. 406⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności: 3) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia, musi zostać dopuszczona w statucie spółki akcyjnej. Statut AWBUD S.A. nie zawiera regulacji, o której mowa w art. 406⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych, a tym samym nie dopuszcza udziału w Walnym Zgromadzeniu AWBUD S.A. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W roku 2013 Spółka nie stosowała zasady zawartej w pkt 1 ppkt 9a) Działu II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW” zatytułowanego „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych” w myśl której:

„zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo”

w ocenie Zarządu Spółki wystarczającym dokumentem obrazującym przebieg Walnego Zgromadzenia jest protokół sporządzany przez notariusza zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

Spółka w 2013 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 zapewni 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 roku 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.

Spółka w 2013 roku nie stosowała zasady zawartej w pkt. 8 w części III „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanej „Dobre praktyki stosowane przez członków rad nadzorczych”, w myśl której:

„W zakresie zadań i funkcjonowania komitetów działających w radzie nadzorczej powinien być stosowany Załącznik I do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych (...)”

Rada Nadzorcza Spółki składa się z 5 osób i pełni jednocześnie funkcję komitetu audytu. Statut Spółki ani Regulamin Rady Nadzorczej nie przewidują powołania innych komitetów działających w Radzie Nadzorczej.

Spółka w 2013 roku nie stosowała zasady zawartej w pkt. 10 w części IV „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanej „Dobre praktyki stosowane przez akcjonariuszy”, 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”*

zgodnie z art. 406⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności: (1) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym, (2) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której Akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, musi zostać dopuszczona w statucie spółki akcyjnej. Statut AWBUD S.A. nie zawiera regulacji, o której mowa w art. 406⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych, a tym samym nie dopuszcza udziału w Walnym Zgromadzeniu AWBUD S.A. przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

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 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%	4 722 119	10,24%
Zmniejszenia					
	Dom Maklerski IDM S.A.**	401 172	0,49%	401 172	0,49%
Stan na dzień 31 grudnia 2013 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.	8 039 802	9,75%	8 039 802	9,75%
Zmniejszenia					
	Dom Maklerski IDM S.A.***	5 125 640	6,22 %	5 125 640	6,22 %
Stan na dzień 21 marca 2014 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%

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

** Informacja z dnia 9 września 2013 r. o zmianie akcjonariatu

*** Informacja z dnia 18 lutego 2014 r. o zmianie akcjonariatu

**** Zarząd Emitenta w dniu 14 stycznia 2014 roku otrzymał od Sandpiper 4 Sp. z o.o. zawiadomienie o przekroczeniu w dniu 8 stycznia 2014 roku przez Sandpiper 4 Sp. z o.o. pośrednio 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w wyniku nabycia przez Sandpiper 4 Sp. z o.o. 31.000 akcji imiennych w kapitale zakładowym spółki akcyjnej pod firmą Petrofox S.A. stanowiących 100% kapitału zakładowego Petrofox S.A. i 100% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Petrofox S.A., która to spółka posiada 51 776 363 akcji Emitenta i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 62,81% całkowitej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Zarząd Emitenta o powyższym zdarzeniu przekazał informację w komunikacie nr 3/2014 z dnia 14 stycznia 2014 roku.

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

Akcje AWBUD 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 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.

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 2013 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 2013 roku w skład Zarządu Emitenta wchodzili:

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku w skład Zarządu Emitenta wchodzili:

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

W dniu 3 marca 2014 roku Pan Wojciech Górecki złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie Emitenta z dniem 3 marca 2014 roku.

W dniu 3 marca 2014 roku Rada Nadzorcza powołała do składu Zarządu Spółki na okres 3 letnie kadencji następujące osoby:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w skład Zarządu Emitenta wchodzili:

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

Na dzień 1 stycznia 2013 roku udzielona prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

- Dariusz Mikrut
- Maciej Więclaw

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

Na dzień 31 grudnia 2013 roku udzielona prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

- Dariusz Mikrut

W dniu 4 marca 2014 roku Zarząd Spółki udzielił z dniem 4 marca 2014 roku prokury łącznej do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu następującym osobom:

- Wojciech Górecki,
- Józef Szawara.

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

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

Zarząd – opis działania

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

W roku 2013, 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 umożliwiającym 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 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- | | |
|-----------------------------|-------------------------------------|
| ▪ Andrzej Witkowski | Przewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Lucyna Stańczak-Wuczyńska | Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| ▪ Tomasz Wuczyński | Sekretarz Rady Nadzorczej, |
| ▪ Rafał Abratański | Członek Rady Nadzorczej. |

W dniu 15 stycznia 2013 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej na okres 3-letniej wspólnej kadencji Cezarego Olszewskiego.

Cezary Olszewski złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Radzie Nadzorczej z dniem 7 maja 2013 roku i rezygnacja ta została przyjęta uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 9 maja 2013 roku.

W dniu 9 maja 2013 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Rafała Abratańskiego oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Cezarego Gregorczyka i Jerzego Klasickiego na okres 3 letniej wspólnej kadencji.

Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

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

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej Emitenta nie uległ zmianie.

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 2013, 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 uchylene 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 2014 roku.

Korekta do niniejszego Sprawozdania Zarządu z działalności została autoryzowana przez Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2014 roku. Niniejsze sprawozdanie obejmuje tekst po korekcie.

IV. PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Michał Wuczyński	Prezes Zarządu	
Mariusz Jędrzejczyk	Wiceprezes Zarządu	
Andrzej Wuczyński	Wiceprezes Zarządu	