



RAPORT ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

AWBUD S.A.

Grupa Kapitałowa AWBUD S.A.
Raport za III kwartał 2014 roku
Wybrane dane finansowe
(w tysiącach złotych)

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe		III kwartał 2014 narastająco tys. PLN	III kwartał 2013 narastająco tys. PLN	III kwartał 2014 narastająco tys. EUR	III kwartał 2013 narastająco tys. EUR
I.	Przychody ze sprzedaży	153 722	211 458	36 773	50 584
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 018)	(660)	(244)	(158)
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(1 993)	(1 505)	(477)	(360)
IV.	Zysk (strata) netto	(3 446)	(9 610)	(824)	(2 299)
V.	Całkowite dochody netto	(3 446)	(9 610)	(824)	(2 299)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 987)	7 109	(954)	1 701
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 806	19 885	3 542	4 757
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(7 747)	(24 729)	(1 853)	(5 916)
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	3 072	2 265	735	542
X.	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,42)	(1,17)	(0,10)	(0,28)

Wybrane skonsolidowane dane finansowe		Stan na 30.09.2014 tys. PLN	Stan na 31.12.2013 tys. PLN	Stan na 30.09.2014 tys. EUR	Stan na 31.12.2013 tys. EUR
XI.	Aktywa razem	154 325	198 411	36 960	47 518
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	110 384	151 023	26 436	36 169
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	7 111	8 634	1 703	2 068
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	103 273	142 389	24 733	34 101
XV.	Kapitał własny	43 941	47 388	10 524	11 349
XVI.	Kapitał podstawowy	4 121	82 429	987	19 741
XVII.	Liczba akcji (szt.)	8 242 946	8 242 946	8 242 946	8 242 946
XVIII.	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	5,33	5,75	1,28	1,38

Wybrane jednostkowe dane finansowe		III kwartał 2014 narastająco tys. PLN	III kwartał 2013 narastająco tys. PLN	III kwartał 2014 narastająco tys. EUR	III kwartał 2013 narastająco tys. EUR
I.	Przychody ze sprzedaży	120 899	174 521	28 921	41 748
II.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej	876	(1 382)	210	(331)
III.	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	194	(1 855)	46	(444)
IV.	Zysk (strata) netto	(230)	(1 539)	(55)	(368)
V.	Całkowite dochody netto	(230)	(1 539)	(55)	(368)
VI.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(243)	9 728	(58)	2 327
VII.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 051	(762)	730	(182)
VIII.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(492)	(6 098)	(118)	(1 459)
IX.	Przepływy pieniężne netto razem	2 316	2 868	554	686
X.	Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(0,03)	(0,19)	(0,01)	(0,05)

Wybrane jednostkowe dane finansowe		Stan na 30.09.2014 tys. PLN	Stan na 31.12.2013 tys. PLN	Stan na 30.09.2014 tys. EUR	Stan na 31.12.2013 tys. EUR
XI.	Aktywa razem	134 730	157 028	32 267	37 607
XII.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	84 101	106 168	20 142	25 426
XIII.	Zobowiązania długoterminowe	3 715	4 317	890	1 034
XIV.	Zobowiązania krótkoterminowe	80 386	101 851	19 252	24 393
XV.	Kapitał własny	50 629	50 860	12 125	12 181
XVI.	Kapitał podstawowy	4 121	82 429	987	19 741
XVII.	Liczba akcji (szt.)	8 242 946	8 242 946	8 242 946	8 242 946
XVIII.	Wartość księgowa i rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w PLN/EUR)	6,14	6,17	1,47	1,48

Powyższe dane finansowe za III kwartał 2014 roku i okres porównawczy zostały przeliczone na EUR według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 30 września 2014 roku – 4,1755 PLN/EUR,
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów określonych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie od 1 stycznia 2014 roku do 30 września 2014 roku – 4,1803 PLN/EUR.

Spis treści

Wybrane dane finansowe.....	2
A. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	6
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	7
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	8
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	9
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
1.1. Oświadczenie o zgodności.....	10
1.2. Oświadczenia Zarządu.....	10
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	10
1.4. Stosowane zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF.....	10
1.5. Prezentacja danych.....	11
1.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	12
2. Noty objaśniające.....	12
2.1. Sprawy sporne.....	12
2.2. Zdarzenia nietypowe.....	12
2.3. Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej.....	13
2.4. Segmenty operacyjne.....	13
2.5. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych.....	15
2.6. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych.....	15
2.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	16
B. ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	17
Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	18
Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	19
Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	20
Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	21
C. INFORMACJA DODATKOWA DO RAPORTU.....	22
Dodatkowa informacja i objaśnienia.....	23
1. Informacje ogólne.....	23
1.1. Informacje o jednostce sprawozdawczej.....	23
1.2. Skład Organów zarządzających Emitenta.....	23
1.3. Skład Organów nadzorujących Emitenta.....	24
1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej.....	25
2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem zdarzeń ich dotyczących.....	25
3. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.....	28
4. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.....	29
5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	29
6. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy.....	30
7. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	31
8. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	31
9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok.....	31
10. 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.....	31
11. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.....	32

-
12. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta 32
 13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie 32
 14. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 32
 15. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału 32



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku

	3 miesiące zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	3 miesiące zakończone 30.09.2013	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	48 215	153 722	81 659	211 458
Koszt własny sprzedaży	(46 627)	(147 788)	(79 172)	(203 657)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 588	5 934	2 487	7 801
Pozostałe przychody operacyjne	200	2 227	397	702
Koszty sprzedaży	(979)	(3 486)	(861)	(2 668)
Koszty ogólnego zarządu	(1 681)	(5 526)	(1 930)	(6 114)
Pozostałe koszty operacyjne	(33)	(167)	(120)	(381)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(905)	(1 018)	(27)	(660)
Przychody finansowe	244	847	1	445
Koszty finansowe	(586)	(1 822)	(19)	(1 290)
Odpisy aktualizujące wartość firmy	0	0	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	(1 247)	(1 993)	(45)	(1 505)
Podatek dochodowy	(274)	70	(366)	155
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 521)	(1 923)	(411)	(1 350)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(361)	(1 523)	(241)	(8 260)
Zysk (strata) netto	(1 882)	(3 446)	(652)	(9 610)
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowity dochód netto ogółem	(1 882)	(3 446)	(652)	(9 610)
Zysk (strata) przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 882)	(3 446)	(652)	(9 610)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
	(1 882)	(3 446)	(652)	(9 610)
Całkowity dochód przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 882)	(3 446)	(652)	(9 610)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
	(1 882)	(3 446)	(652)	(9 610)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,23)	(0,42)	(0,08)	(1,17)
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,18)	(0,23)	(0,05)	(0,16)
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,23)	(0,42)	(0,08)	(1,17)
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,18)	(0,23)	(0,05)	(0,16)

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2014 roku

	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	12 709	15 439
Nieruchomości inwestycyjne	10 441	10 441
Wartość firmy	11 114	11 114
Pozostałe wartości niematerialne	2 871	3 026
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	1 232	1 232
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	9 076	10 354
Aktywa trwałe razem	47 443	51 606
Aktywa obrotowe		
Zapasy	1 412	5 164
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	82 837	101 110
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	14 464	22 358
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 383	1 347
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 040	998
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 746	2 674
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	13 154
Aktywa obrotowe razem	106 882	146 805
Aktywa razem	154 325	198 411
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	4 121	82 429
Korekta prezentacyjna związana z rozliczeniem przejęcia odwrotnego	(32 955)	(32 955)
Kapitał zapasowy	47 241	47 241
Kapitał rezerwowi	3 614	3 614
Kapitał z aktualizacji wyceny	165	165
Zyski zatrzymane	21 755	(53 106)
Udziały niekontrolujące	0	0
Kapitał własny razem	43 941	47 388
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	507	650
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 168	7 548
Rezerwy	436	436
Pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	7 111	8 634
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	3 793	9 994
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	83 097	110 378
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	10 933	14 229
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Rezerwy	5 430	7 780
Rozliczenia międzyokresowe	20	8
Zobowiązania krótkoterminowe razem	103 273	142 389
Zobowiązania razem	110 384	151 023
Pasywa razem	154 325	198 411

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku

	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(3 516)	(9 765)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 705	2 023
Zyski z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	111	195
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(39)	(199)
Inne korekty zysku (straty)	0	14
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	(1 739)	(7 731)
Zmiana stanu zapasów	3 753	3 284
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	26 682	(21 739)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(102)	(144)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(30 073)	24 906
Zmiana stanu rezerw	(2 344)	1 933
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	72	(287)
Inne zmiany w kapitale obrotowym	(236)	6 887
Wynik operacyjny po zmianach w kapitale obrotowym	(3 987)	7 109
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 987)	7 109
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	14 884	20 322
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(178)	(437)
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	0	0
Splacone pożyczki	100	0
Odsetki i dywidendy otrzymane	0	0
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	14 806	19 885
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	4 490	1 039
Splacone kredyty i pożyczki	(10 199)	(22 047)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Odsetki i podobne płatności	(587)	(1 528)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(1 451)	(2 193)
Inne wpływy finansowe	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(7 747)	(24 729)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	3 072	2 265
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 674	1 173
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	5 746	3 437

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku

	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	Rok zakończony 31.12.2013	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Kapitał własny na początek okresu	47 388	68 336	68 336
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	47 388	68 336	68 336
Kapitał podstawowy na początek okresu	82 429	82 429	82 429
Zwiększenie z tytułu emisji udziałów (akcji)	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji bez wypłat	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji	(78 308)	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 121	82 429	82 429
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	(32 955)	(32 955)	(32 955)
Kapitał zapasowy na początek okresu	47 241	47 241	47 241
Zwiększenie z tytułu podziału zysku	0	0	0
Zwiększenie z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu umorzenia z czystego zysku	0	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	47 241	47 241	47 241
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	165	75	75
Zwiększenie z tytułu aktualizacji wyceny	0	90	0
Zmniejszenie z tytułu aktualizacji wyceny	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu	165	165	75
Kapitał rezerwowy na początek okresu	3 614	3 614	3 614
Zwiększenie z tytułu umorzenia akcji bez wypłat	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	(78 308)	0	0
Zwiększenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji	78 308	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	3 614	3 614	3 614
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	1 866	1 866	1 866
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 866	1 866	1 866
Zmniejszenie z tytułu przekazania na kapitał zapasowy	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy	0	0	0
Zwiększenie z tytułu rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	23 336	0	0
Inne zmiany	(1)	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	25 201	1 866	1 866
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(54 972)	(33 934)	(33 934)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(54 972)	(33 934)	(33 934)
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	54 972	0	0
Inne zmiany	0	0	(1)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	(33 934)	(33 935)
Wynik netto	(3 446)	(21 038)	(9 610)
Kapitał własny na koniec okresu	43 941	47 388	58 725

Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE, w szczególności zgodnie z wymaganiami MSR 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* oraz zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

1.2. Oświadczenia Zarządu

Zarząd AWBUD S.A. („AWBUD”, „Emitent”, „Jednostka Dominująca”, „Jednostka”) oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. („Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa AWBUD”) oraz jej wynik finansowy. Jednocześnie oświadczamy, że Informacja dodatkowa do niniejszego raportu zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w polskich złotych (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Jednostki Dominującej. Dane w sprawozdaniu finansowym zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych przypadkach zostały podane z większą dokładnością.

1.4. Stosowane zasady rachunkowości oraz zmiany MSSF

Do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zastosowano te same zasady rachunkowości, jakie obowiązywały przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2013.

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- MSSF 12 „Ujawnienie informacji na temat udziałów w innych jednostkach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- MSR 27 (znowelizowany w roku 2011) „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- MSR 28 (znowelizowany w roku 2011) „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, zatwierdzony w UE w dniu 11 grudnia 2012 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 32 „Instrumenty finansowe: prezentacja” – kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych, zatwierdzone w UE w dniu 13 grudnia 2012 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);

- Zmiany do MSR 36 „Utrata wartości aktywów” – ujawnianie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” – dotyczące instrumentów pochodnych oraz rachunkowości zabezpieczeń, zatwierdzone w UE w dniu 19 grudnia 2013 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie);
- Interpretacja KIMSF 21 „Opłaty publiczne” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub po tej dacie).

Na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, Zarząd nie stwierdził istotnego wpływu w/w standardów na stosowane przez Grupę Kapitałową zasady (politykę) rachunkowości.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” oraz późniejsze zmiany (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie);
- MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- MSSF 15 „Przychody z umów z kontrahentami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 38 „Wartości niematerialne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku);
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” i MSR 41 „Rolnictwo” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie);
- Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się po 1 stycznia 2016 roku);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie);
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2011-2013)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 3, MSSF 13 oraz MSR 40) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 lub po tej dacie).

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

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

1.5. Prezentacja danych

Dane zawarte w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące 9 miesięcy 2014 roku i 9 miesięcy 2013 roku, stanowią skonsolidowane dane AWBUD, Produkcja Wyrobów Betonowych Awbud S.A. („PWB AWBUD”), Probau Invest Sp. z o.o. („PROBAU INVEST”), Instal-Lublin Sp. z o.o. („INSTAL-LUBLIN”) i Geoclina Sp. z o.o. („GEOCLIMA”).

W związku z dokonaną transakcją sprzedaży majątku produkcyjnego PWB AWBUD (Nota 2.2), dane za okres porównawczy, zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone, dla zachowania porównywalności danych. Zmianie uległa kwota w pozycji Aktywa przeznaczone do sprzedaży w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej, kwota w pozycji Działalność zaniechana w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów oraz w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych kwoty korekt jak również kwota prezentowana w pozycji Inne zmiany w kapitale obrotowym. Skutki sprzedaży tych aktywów trwałych ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

1.6. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 14 listopada 2014 roku.

2. Noty objaśniające

2.1. Sprawy sporne

OZEN Plus

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

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

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

Sąd, na wniosek Emitenta, udzielił zabezpieczenia roszczeń dochodzonych pozwem, poprzez ustanowienie hipoteki przymusowej na nieruchomościach należących do OZEN Plus na łączną kwotę 8 148 tys. zł. Szerzej zagadnienie to omówiono w pkt. 10 i pkt. 15 Informacji Dodatkowej do Raportu za III kwartał 2014 roku.

Gmina Stężycza

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

W dniu 25 stycznia 2013 roku Emitent złożył pozew przeciwko Gminie Stężycza o zapłatę wynagrodzenia należnego Emitentowi z tytułu realizacji przedmiotu umowy.

2.2. Zdarzenia nietypowe

Sprzedaż aktywów trwałych

W dniu 7 lutego 2014 roku PWB AWBUD zawarła z BRUK-BET Sp. z o.o. umowę sprzedaży nieruchomości oraz ruchomości. Na podstawie umowy sprzedaży PWB AWBUD przeniósł na BRUK-BET Sp. z o.o. prawo wieczystego użytkowania do nieruchomości położonej w Fugasówce przy ul. Reja 4 wraz z prawem własności budynków i budowli położonych na tej nieruchomości. Na podstawie umowy sprzedaży nieruchomości PWB AWBUD zbyła na rzecz BRUK-BET Sp. z o.o. składniki majątkowe służące do prowadzenia działalności produkcyjnej i handlowej. Skutki sprzedaży tych aktywów trwałych ujęte zostały w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok 2013.

Obniżenie kapitału podstawowego Emitenta

Uchwałą nr 4/2014 z dnia 6 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta obniżono kapitał zakładowy Emitenta z kwoty 82 429 460,00 zł do kwoty 4 121 473,00 zł, to jest o kwotę 78 307 987,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej jednej akcji z kwoty 1,00 zł do 5 groszy. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie (wyrównanie) strat poniesionych przez Emitenta w poprzednich latach obrotowych, to jest w roku obrotowym 2013 i latach poprzednich.

Część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 25 321 536,53 zł pokryła (wyrównała) w całości stratę za rok obrotowy 2013, a pozostała część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 52 986 450,47 zł pokryła (wyrównała) straty z lat poprzednich.

2.3. Opis zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze Grupy Kapitałowej.

2.4. Segmenty operacyjne

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

- Usługi budowlano-montażowe – kompleksowa obsługa inwestycji budowlanych: zarządzanie procesem inwestycyjnym, projektowanie, realizacja prac jako generalny wykonawca,
- Produkcja galanterii betonowej – produkcja wyrobów betonowych, kostki brukowej, galanterii betonowej, betonu towarowego,
- Usługi instalacyjne – instalacje wodno-kanalizacyjne, ciepłne, gazowe, klimatyzacyjne i wentylacyjne,
- Sprzedaż towarów – sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych.

Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia powyższych sprawozdawczych segmentów operacyjnych.

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

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	120 450	0	33 182	90	0	153 722
Sprzedaż między segmentami	449	0	6 522	163	(7 134)	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	120 899	0	39 704	253	(7 134)	153 722
Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(108 328)	0	(39 380)	(80)	0	(147 788)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami	(7 041)	0	(321)	(60)	7 422	0
Koszt własny razem	(115 369)	0	(39 701)	(140)	7 422	(147 788)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	5 530	0	3	113	288	5 934
Koszty sprzedaży	(2 871)	0	(582)	(33)	0	(3 486)
Koszty ogólnego zarządu	(3 819)	0	(1 686)	(50)	29	(5 526)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	2 031	0	30	(1)	0	2 060
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	871	0	(2 235)	29	317	(1 018)
Saldo działalności finansowej	(676)	0	(191)	5	(113)	(975)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	195	0	(2 426)	34	204	(1 993)
Podatek dochodowy	(425)	0	488	13	(6)	70
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(230)	0	(1 938)	47	198	(1 923)

Grupa Kapitałowa AWBUD S.A.
Raport za III kwartał 2014 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	174 325	0	36 223	910	0	211 458
Sprzedaż między segmentami	196	0	2 504	12	(2 712)	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	174 521	0	38 727	922	(2 712)	211 458
Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(166 832)	0	(36 164)	(661)	0	(203 657)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami	(3 402)	(0)	(89)	(132)	3 623	0
Koszt własny razem	(170 234)	0	(36 253)	(793)	3 623	(203 657)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	4 287	0	2 474	129	911	7 801
Koszty sprzedaży	(1 680)	0	(609)	(379)	0	(2 668)
Koszty ogólnego zarządu	(4 169)	0	(1 826)	(148)	29	(6 114)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	175	0	54	92	0	321
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(1 387)	0	93	(306)	940	(660)
Saldo działalności finansowej	(503)	0	(91)	7	(258)	(845)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	(1 890)	0	2	(299)	682	(1 505)
Podatek dochodowy	322	0	(170)	3	0	155
Zysk (strata) netto do działalności kontynuowanej	(1 568)	0	(168)	(296)	682	(1 350)

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Amortyzacja	(1 203)	0	(527)	(4)	29	(1 705)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności	(1 198)	0	(13)	0	0	(1 211)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	0	0	0	0	0	0

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Amortyzacja	(1 489)	0	(519)	(47)	32	(2 023)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności	(556)	0	(2)	9	0	(549)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	0	0	0	0	0	0

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	137 471	4 241	56 169	1 268	(44 824)	154 325
Investycje w jedn. wycenionych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Aktywa razem	137 471	4 241	56 169	1 268	(44 824)	154 325
Zobowiązania segmentu	84 735	5 971	25 899	191	(6 412)	110 384
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania razem	84 735	5 971	25 899	191	(6 412)	110 384
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	114	10	54	0	0	178
Nakłady inwestycyjne	114	10	54	0	0	178

Grupa Kapitałowa AWBUD S.A.
Raport za III kwartał 2014 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów	Wyłączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	159 733	24 417	58 838	1 415	(45 992)	198 411
Inwestycje w jedn. wycenionych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Aktywa razem	159 733	24 417	58 838	1 415	(45 992)	198 411
Zobowiązania segmentu	106 766	24 799	26 630	385	(7 557)	151 023
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania razem	106 766	24 799	26 630	385	(7 557)	151 023
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	128	235	135	0	0	498
Nakłady inwestycyjne	128	235	135	0	0	498

Informacje geograficzne dotyczące przychodów	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży krajowej	153 722	211 458
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	0	0

Informacje dotyczące głównych klientów (powyżej 10% udziału w przychodach)	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Klient A	5 826	45 095
Klient B	30 838	2 859
Klient C	17 176	0
Klient D	0	16 144
Klient E	13 223	4 387
Klient F	4 043	12 676

2.5. Informacje o istotnych zmianach wielkości szacunkowych

Wielkości szacunkowe	Zwiększenia	Zmniejszenia
Rezerwa na zaległe urlopy	0	504
Rezerwa na naprawy gwarancyjne	0	8
Rezerwa na koszty kontraktów	0	0
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	0	1 838
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 380
Odpisy aktualizujące należności	1 211	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	1 278

2.6. Informacje o zmianach zobowiązań warunkowych i aktywów warunkowych

Zobowiązania warunkowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Gwarancje	28 176	34 715
Weksle	8 537	13 879
Inne poręczenia	0	100
Zobowiązania warunkowe razem	36 713	48 694

Aktywa warunkowe	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Gwarancje	11 154	7 374
Weksle	1 767	1 440
Inne poręczenia	0	0
Aktywa warunkowe razem	12 921	8 814

Grupa Kapitałowa AWBUD S.A.
Raport za III kwartał 2014 roku
Noty objaśniające do śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego
(w tysiącach złotych)

2.7. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wyszczególnienie	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Należności	4 527	4 455
Zobowiązania	0	1

Wyszczególnienie	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Przychody ze sprzedaży	62	70
Zakup towarów i usług	6	4



ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA 9 MIESIĘCY ZAKOŃCZONE 30 WRZEŚNIA 2014 ROKU

Jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku

	3 miesiące zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	3 miesiące zakończone 30.09.2013	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	33 583	120 899	68 883	174 521
Koszt własny sprzedaży	(32 396)	(115 369)	(67 797)	(170 234)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 187	5 530	1 086	4 287
Pozostałe przychody operacyjne	196	2 131	243	518
Koszty sprzedaży	(750)	(2 871)	(566)	(1 680)
Koszty ogólnego zarządu	(1 197)	(3 814)	(1 270)	(4 164)
Pozostałe koszty operacyjne	(26)	(100)	(4)	(343)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(590)	876	(511)	(1 382)
Przychody finansowe	262	876	124	473
Koszty finansowe	(503)	(1 558)	(6)	(946)
Odpisy aktualizujące wartość akcji (udziałów) jednostek zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	(831)	194	(393)	(1 855)
Podatek dochodowy	(220)	(424)	(374)	316
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(1 051)	(230)	(767)	(1 539)
Działalność zaniechana				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	(1 051)	(230)	(767)	(1 539)
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
Całkowity dochód netto ogółem	(1 051)	(230)	(767)	(1 539)
Zysk (strata) przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 051)	(230)	(767)	(1 539)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
	(1 051)	(230)	(767)	(1 539)
Całkowity dochód przypadający				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(1 051)	(230)	(767)	(1 539)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0	0	0
	(1 051)	(230)	(767)	(1 539)
Zysk (strata) na jedną akcję				
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,03)	(0,09)	(0,19)
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,03)	(0,09)	(0,19)
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,03)	(0,09)	(0,19)
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,13)	(0,03)	(0,09)	(0,19)

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2014 roku

	Stan na 30.09.2014	Stan na 31.12.2013
AKTYWA		
Aktywa trwałe		
Rzeczowe aktywa trwałe	7 495	8 258
Nieruchomości inwestycyjne	632	632
Wartość firmy	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	2 864	2 897
Należności długoterminowe	0	0
Inwestycje długoterminowe – akcje i udziały w jednostkach zależnych	35 012	35 012
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	6 711	7 682
Aktywa trwałe razem	52 714	54 481
Aktywa obrotowe		
Zapasy	43	654
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	65 599	79 407
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	9 597	14 754
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	1 273	4 646
Pozostałe aktywa niefinansowe	718	616
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 786	2 470
Aktywa obrotowe razem	82 016	102 547
Aktywa razem	134 730	157 028
PASYWA		
Kapitał własny		
Kapitał podstawowy	4 121	82 429
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	27 851	27 851
Kapitał zapasowy	45 373	45 373
Kapitał rezerwowy	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0
Zyski zatrzymane	(26 716)	(104 793)
Udziały niekontrolujące	0	0
Kapitał własny razem	50 629	50 860
Zobowiązania długoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	462	516
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	3 138	3 686
Rezerwy	115	115
Pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania długoterminowe razem	3 715	4 317
Zobowiązania krótkoterminowe		
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	403	434
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	67 825	82 654
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	8 246	13 273
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Rezerwy	3 896	5 486
Rozliczenia międzyokresowe	16	4
Zobowiązania krótkoterminowe razem	80 386	101 851
Zobowiązania razem	84 101	106 168
Pasywa razem	134 730	157 028

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku

	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	194	(1 855)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	1 203	1 489
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	1
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(101)	(56)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(4)	(35)
Inne korekty zysku (straty)	0	0
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym	1 292	(456)
Zmiana stanu zapasów	611	434
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18 964	(21 006)
Zmiana stanu pozostałych aktywów	(102)	(127)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	(19 430)	28 511
Zmiana stanu rezerw	(1 590)	2 375
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów	12	(3)
Inne zmiany w kapitale obrotowym	0	0
Wynik operacyjny po zmianach w kapitale obrotowym	(243)	9 728
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(243)	9 728
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	4	52
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(114)	(79)
Sprzedaż aktywów finansowych	0	0
Nabycie aktywów finansowych	0	0
Udzielone pożyczki	(950)	(750)
Splacone pożyczki	4 110	15
Odsetki i dywidendy otrzymane	1	0
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej	0	0
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej	0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 051	(762)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0
Splacone kredyty i pożyczki	0	(5 278)
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
Odsetki i podobne płatności	(43)	(243)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(449)	(577)
Inne wpływy finansowe	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(492)	(6 098)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 316	2 868
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	2 470	339
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	0	(1)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu sprawozdawczego	4 786	3 206

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za 9 miesięcy zakończone dnia 30 września 2014 roku

	9 miesięcy zakończone 30.09.2014	Rok zakończony 31.12.2013	9 miesięcy zakończone 30.09.2013
Kapitał własny na początek okresu	50 860	76 181	76 181
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Kapitał własny na początek okresu, po korektach	50 860	76 181	76 181
Kapitał podstawowy na początek okresu	82 429	82 429	82 429
Zwiększenie z tytułu emisji akcji	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji bez wypłat	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji	(78 308)	0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu	4 121	82 429	82 429
Nadwyżka ceny emisyjnej nad wartością nominalną akcji	27 851	27 851	27 851
Zwiększenie z tytułu emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	27 851	27 851	27 851
Kapitał zapasowy na początek okresu	45 373	45 373	45 373
Zwiększenie z podziału zysku	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu umorzenia z czystego zysku	0	0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu	45 373	45 373	45 373
Kapitał rezerwowy na początek okresu	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	(78 308)	0	0
Zwiększenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji	78 308	0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu przekazania na kapitał zapasowy	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy	0	0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	0	0	0
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(104 793)	(79 472)	(79 472)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości	0	0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	(104 793)	(79 472)	(79 472)
Zmniejszenie z tytułu rozliczenia wyniku z lat ubiegłych	78 308	0	0
Inne zmiany	(1)	0	0
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	(26 486)	(79 472)	(79 472)
Wynik netto	(230)	(25 321)	(1 539)
Kapitał własny na koniec okresu	50 629	50 860	74 642



INFORMACJA DODATKOWA
DO RAPORTU
ZA III KWARTAŁ 2014 ROKU

Dodatkowa informacja i objaśnienia

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce sprawozdawczej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AWBUD jest AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce przy ulicy Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane Emitenta są następujące:

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

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.

1.2. Skład Organów zarządzających Emitenta

Na dzień 1 stycznia 2014 roku w skład Zarządu Emitenta wchodził:

- 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 letniej kadencji następujące osoby:

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

Na dzień 30 września 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Zarządu Emitenta wchodził:

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

Na dzień 1 stycznia 2014 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 30 września 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego udzielona prokura łączna do reprezentowania Emitenta, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

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

1.3. Skład Organów nadzorujących Emitenta

Na dzień 1 stycznia 2014 roku w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

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

W dniu 27 maja 2014 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta powołało do składu Rady Nadzorczej na okres wspólnej 3-letniej kadencji następujące osoby:

- 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 30 września 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodził:

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

1.4. Informacje o Grupie Kapitałowej

Emitent na dzień 30 września 2014 roku posiadał udziały w następujących jednostkach:

Jednostka	Siedziba	Zakres działalności	% posiadanych praw głosów
Produkcja Wyrobów Betonowych Awbud S.A.	Fugasówka	Produkcja wyrobów betonowych, kostki brukowej, galanterii betonowej, betonu towarowego	100,00
Insta-Lublin Sp. z o.o.	Lublin	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych	100,00
Geoclima Sp. z o.o. ¹	Lublin	Sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych; sprzedaż hurtowa części, zespołów i podzespołów do wyposażenia dodatkowego do urządzeń wentylacyjnych	100,00
Probau Invest Sp. z o.o.	Fugasówka	Działalność inwestycyjna	100,00
Przedsiębiorstwo Budowlane Awbud Sp. z o.o. w likwidacji („PB AWBUD”)	Częstochowa	Nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00
EWENEX Sp. z o.o. ² („EWENEX”)	Nowa Iwiczna	Produkcja, sprzedaż betonu towarowego	30,00

Na dzień 30 września 2014 roku udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych był równy udziałom Emitenta w kapitałach zakładowych tych jednostek.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta nie obejmuje następujących spółek:

- PB AWBUD – niekonsolidowana ze względu na brak prowadzenia działalności operacyjnej,
- EWENEX – wydzielona jako aktywa dostępne do sprzedaży,
- Allter Power Sp. z o.o. – niekonsolidowana ze względu na brak sprawowania kontroli.

2. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem zdarzeń ich dotyczących

Umowy kontraktowe zawarte w III kwartale 2014 roku

Emitent

W dniu 7 stycznia 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał 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.

W dniu 20 lutego 2014 został podpisany Aneks nr 1, w dniu 01 czerwca 2014 roku popisano Aneks nr 2, w dniu 9 czerwca podpisano Aneks nr 3 do Umowy zawartej w dniu 7 stycznia 2014 roku z Metrosphere Development Sp. z o.o. w Warszawie. W związku z aneksami wynagrodzenie umowne uległo zwiększeniu o kwotę 0,6 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 4,5 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 26 marca 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał Porozumienie związane z Umową zawartą w dniu 3 lipca 2012 roku pomiędzy Crystal Warsaw 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 Porozumienia, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu o kwotę 2,3 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 25,1 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 26 marca 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał Porozumienie związane z Umową zawartą w dniu 3 lipca 2012 roku pomiędzy Crystal Warsaw 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 Porozumienia, w związku z rozszerzeniem zakresu prac, wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu o kwotę 1,6 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 42,7 mln zł plus podatek VAT.

¹ Zależna od INSTAL-LUBLIN

² Zależna od PROBAU INVEST

W dniu 28 marca 2014 został podpisany Aneks nr 1, w dniu 17 kwietnia 2014 roku został podpisany Aneks nr 2, w dniu 18 sierpnia został podpisany Aneks nr 3 do Umowy zawartej w dniu 13 września 2013 roku z Rafako S.A. w Raciborzu jako Zamawiającym. Przedmiotem Umowy jest wykonanie „pod klucz” fundamentów wraz ze wzmocnieniem podłoża oraz pozostałych prac zgodnie z zakresem dostaw i usług z przeznaczeniem dla obiektu tj. IMOS kotła parowego OP-230 K-1, dwóch kotłów parowych OP-430 K-2 i K-3 oraz kotłów wodnych WP-120 KW-3 i KW-5 w zakresie obiektów Elektrociepłowni Wrocław. Na mocy Aneksów Strony Umowy istotnie rozszerzyły zakres przedmiotu Umowy w zakresie wykonania ścian zewnętrznych i wewnętrznych, stropów, posadzek, stolarki okiennej, drzwiowej i bram, przekryć dachowych oraz obudowy lekkiej dla obiektów Elektrociepłowni Wrocław. W związku z Aneksem nr 1 wynagrodzenie umowne uległo zwiększeniu o kwotę 3,7 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 10,0 mln zł plus podatek VAT. W związku z Aneksem nr 2 wynagrodzenie umowne uległo zwiększeniu o kwotę 1,9 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 11,9 mln zł plus podatek VAT. W związku z Aneksem nr 3 wynagrodzenie umowne uległo zwiększeniu o kwotę 0,5 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 12,4 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 23 kwietnia 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę z Legnickim Przedsiębiorstwem Wodociągów i Kanalizacji S.A. w Legnicy jako zamawiającym, której przedmiotem jest zaprojektowanie, wykonanie i ukończenie robót polegających na budowie suszarni osadów ściekowych w Legnicy wraz z usunięciem w nich wszelkich wad. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 17,2 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 23 maja 2014 roku została podpisana Umowa o wykonanie zamówienia publicznego, którego przedmiotem jest wykonanie „Rewitalizacji budynku dworca PKP w Wągrowcu i jego otoczenia oraz budowa parkingów”. Zamawiającym jest Zakład Gospodarki Mieszkaniowej w Wągrowcu, współfinansującym jest Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji Sp. z o.o. w Wągrowcu. Wykonawcą są strony Umowy konsorcjum zawartej 18 kwietnia 2014 roku, to jest: Jan Gralak Zakład Produkcyjno Usługowo Handlowy „GRAJAN” Jan Gralak w Siernikach, jako Lider Konsorcjum oraz Emitent jako Partner Konsorcjum. Za realizację przedmiotu Umowy Wykonawca otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 13,8 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 26 maja 2014 roku został podpisany Aneks nr 3 do Umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2012 roku z Płockim Parkiem Przemysłowo - Technologicznym S.A. w Płocku jako Zamawiającym. Przedmiotem aneksu jest powierzenie Emitentowi robót dodatkowych w zakresie wykonania instalacji i dostaw wyposażenia pracowni laboratoryjnych Zespołu Obiektów Laboratorium Centralnego. Na mocy Aneksu nr 3 wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu o kwotę 9,7 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 47,6 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 5 czerwca 2014 roku został podpisany aneks nr 4 do Umowy zawartej w dniu 4 grudnia 2012 roku z Płockim Parkiem Przemysłowo - Technologicznym S.A. w Płocku jako Zamawiającym. Przedmiotem Aneksu jest powierzenie Emitentowi robót dodatkowych w zakresie opracowania SIWZ robót dodatkowych, przeprowadzenie konsultacji technologicznych, dokonanie uzgodnień projektowych prowadzeniu nadzoru i koordynacji robót dodatkowych. Na mocy Aneksu nr 4 wynagrodzenie kontraktowe określone w Umowie uległo zwiększeniu o kwotę 1,4 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 49,0 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 9 lipca 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę z Fundacją Edukacji, Innowacji i Wdrażania Nowoczesnych Technologii w Poznaniu jako Zamawiającym, której przedmiotem jest „Wykonanie w trybie „zaprojektuj i wybuduj” zadania inwestycyjnego polegającego na sporządzeniu dokumentacji projektowej oraz budowie budynku Parku Naukowo - Technologicznego w Zakrzewie wraz z zagospodarowaniem całego terenu działki i uzbrojeniem terenu, a także uzyskaniem decyzji o pozwoleniu na użytkowanie, w ramach projektu „Uruchomienie Parku Naukowo – Technologicznego na bazie e platformy do współtworzenia środowiska innowacji i transferu wiedzy”. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma wynagrodzenie w wysokości 10,5 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 24 lipca 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę z Schindler Polska Sp. z o.o. w Warszawie jako Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie, na podstawie dokumentacji projektowej inwestycji budowlanej w Warszawie, przy ulicy Postępu 12 A, na którą składa się Etap I, obejmujący: rozbiórkę istniejących niskich budynków biurowych i magazynowych, budowę nowego budynku biurowego z częścią usługową i garażem podziemnym wraz z zagospodarowaniem terenu, infrastrukturą techniczną i układem drogowym, a także przebudowę i uruchomienie ciepłociągu dostarczającego ciepło do budynku zlokalizowanego na nieruchomości sąsiedniej i opracowaniem dokumentów budowlanych (w tym dokumentacji powykonawczej) oraz Etap II, obejmujący: remont lub przebudowę istniejącego budynku biurowego z opracowaniem dokumentów budowlanych (w tym dokumentacji powykonawczej), w ramach inwestycji pod nazwą „BUDOWA BUDYNKU BIUROWEGO SCHINDLER POLSKA W WARSZAWIE”. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 19,3 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 25 lipca 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę z „IDS – BUD” S.A. w Warszawie jako Generalnym Wykonawcą, której przedmiotem jest kompleksowe wykonanie robót konstrukcyjnych dla obiektów nr 1, 2 i 9 w ramach zadania inwestycyjnego pod nazwą: „Zbiorniki Wodociągowe Górka Narodowa Wschód z przyszłą lokalizacją przy ul. Węgrzeckiej, 31-236 Kraków - Krowdrza, dla którego inwestorem jest Miejskie Przedsiębiorstwo Wodociągów i Kanalizacji

S.A. w Krakowie. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma ryczałtowe wynagrodzenie w wysokości 5,4 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 31 lipca 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał Umowę z „Adgar BCIII Sp. z o.o.” Sp. k. w Warszawie jako Zamawiającym (Inwestorem), której przedmiotem jest wykonanie kompletu robót polegających na remoncie i modernizacji budynku biurowo – usługowego zlokalizowanego w kompleksie Adgar Park West, znajdującym się w dzielnicy Ochota m. st. Warszawy wraz z uzyskaniem ostatecznej decyzji udzielającej pozwolenia na użytkowanie. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 27,6 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 29 września 2014 roku, w wyniku przeprowadzenia postępowania o udzielenie zamówienia publicznego Zarząd Emitenta podpisał Umowę z Zakładem Wodociągów i Kanalizacji „WOD.-KAN.” Sp. z o.o. w Belchatowie na usługi projektowe i roboty budowlane realizowane w trybie „zaprojektuj i wybuduj” której przedmiotem jest „Modernizacja węzła przyjmowania ścieków i części mechanicznej oczyszczalni ścieków” realizowanego w ramach projektu „Budowa i modernizacja systemu sieci wodno-kanalizacyjnej na terenie Miasta Belchatowa”. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma wynagrodzenie w wysokości 10,0 mln zł plus podatek VAT.

Spółki zależne

W dniu 13 stycznia 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN potwierdził przyjęcie do realizacji Zamówienia od Gillette Poland International Sp. z o.o. na wykonanie instalacji nawilżania w obiekcie należącym do Klienta położonym przy ulicy Nowy Józefów 70 w Łodzi. Wartość zamówienia wynosi 1,25 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 20 lutego 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN podpisał Umowę z Zamawiającym HOCHTIEF Polska S.A. na wykonanie instalacji wentylacji wraz z instalacją mthw oraz instalacji mechanicznych dla potrzeb rozbudowy obiektu G22 na terenie GMMP Opel w Gliwicach. Wartość prac wynosi 3,6 mln zł plus podatek VAT.

W dniach 16 kwietnia i 9 lipca 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN zawarł Aneksy nr 1 i nr 2 do Umowy zawartej w dniu 20 lutego 2014 r. z Zamawiającym HOCHTIEF Polska S.A. Na mocy Aneksów nr 1 i nr 2, wartość prac, będących przedmiotem umowy zwiększyła się o kwotę 0,1 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 3,7 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 7 marca 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN podpisał Umowę ze spółką BUDIMEX S.A. na wykonanie instalacji oczyszczonego sprężonego powietrza, azotu i pary wodnej oraz kondensatu za wyłączeniem dostawy i uruchomienia urządzeń: sprężarka wraz z wyposażeniem i automatyką i modułami dla potrzeb BMSD, kompletnej jednostki odzysku ciepła, filtrów dokładnych wraz z elementami przyłączeniowymi, elektroniczny spust kondensatu wraz z automatyką w Centrum Produkcyjno-Logistycznym Lek S.A. w Strykowie. Wartość prac wynosi 2,3 mln zł plus podatek VAT.

W dniach 21 marca i 7 maja 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN zawarł Aneksy nr 1 i nr 2 do Umowy zawartej w dniu 7 marca 2014 r. z Zamawiającym BUDIMEX S.A. Na mocy Aneksów nr 1 i nr 2, wartość prac przedmiotu Umowy zwiększyła się o kwotę 0,5 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 2,8 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 31 marca 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN podpisał Umowę ze spółką SNC Lavalin Polska Sp. z o.o. na wykonanie instalacji wentylacji mechanicznej nawiewno-wywiewnej, instalacji klimatyzacji, instalacji ogrzewania, systemu AKPIA instalacji wentylacji, klimatyzacji i ogrzewania w budynku rozdzielni elektrycznych z nastawnią blokową dla Orlen Włocławek Projekt. Wartość prac wynosi 1,8 mln zł plus podatek VAT.

W dniach 16 kwietnia i 29 maja, 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN zawarł Aneksy nr 1 i nr 2, w dniu 28 sierpnia i 5 września Zarząd INSTAL–LUBLIN otrzymał obustronnie podpisane Aneksy nr 3, 4 i 5 do umowy zawartej w dniu 31 marca 2014 r. z Zamawiającym SNC Lavalin Polska Sp. z o.o. Na mocy Aneksów nr 1, 2, 3, 4 i 5 wartość prac objętych Umową zwiększyła się o kwotę 7,4 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 9,2 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 28 kwietnia 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN podpisał Umowę z SELGROS Sp. z o.o. której przedmiotem jest wykonanie robót w zakresie instalacji wody pitnej, kanalizacji sanitarnej, instalacji grzewczej, kanalizacji deszczowej, wentylacji i klimatyzacji, automatyki oraz węzła cieplnego, będących składnikiem zadania inwestycyjnego Budowa CH SELGROS Sp. z o.o. w Lublinie. Wartość prac wynosi 4,0 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 8 maja 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN podpisał Umowę opatrzoną datą 18 kwietnia 2014 roku z Zamawiającym AWBUD na wykonanie prac instalacyjnych dla zadania inwestycyjnego pod nazwą „Zaprojektowanie i wybudowanie Zespołu obiektów Laboratorium Centralnego wraz z zagospodarowaniem terenów” stanowiącą integralną część projektu „Płocki Park Przemysłowo Technologiczny I”. Za realizację przedmiotu Umowy INSTAL-LUBLIN otrzyma wynagrodzenie we wstępnej maksymalnej wysokości 6,9 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 26 maja 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał Umowę ze spółką BLOCK Sp. z o.o. na wykonanie instalacji centralnego ogrzewania, ciepła technologicznego do nagrzewnic wentylacyjnych i wody chłodniczej w budynku nr 4 Centrum Onkologii Ziemi Lubelskiej w Lublinie ul. Jaczewskiego. Wartość prac wynosi 3,2 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 16 czerwca 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał umowę ze spółką Medi-Sept Sp. z o.o. na wykonanie kompletnych sieci sanitarnych i kompletnych wentylacji w obrębie hali produkcyjnej i w obrębie pomieszczeń socjalnych i technicznych oraz kompletnej instalacji sprężonego powietrza w ramach inwestycji budowa hali produkcyjnej wraz z pomieszczeniami socjalnymi i technicznymi w Lublinie przy ul. Spiessa. Wartość prac wynosi 1,3 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 25 lipca 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał Umowę ze spółką Polimex-Mostostal S.A. na wykonanie instalacji wodno-kanalizacyjnej oraz HVAC w pylonach komunikacyjnych w ramach kontraktu budowa nowego bloku energetycznego nr 11 dla ENEA Wytwarzanie S.A. / Kozienice. Wartość prac wynosi 2,3 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 26 sierpnia 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał Umowę ze spółką AGMET Sp. z o.o. na wykonanie wewnętrznej instalacji wodno-kanalizacyjnej, HVAC wraz z automatyką w ramach projektu Orlen Włocławek - budowa Elektrowni Gazowo-Parowej we Włocławku. Wartość prac wynosi 2,0 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 26 sierpnia 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN przyjął do realizacji zamówienie od Gillette Poland S.A. na modernizację sieci ciepłej w obiekcie należącym do Klienta, położonym przy ulicy Wodnej 11/13 w Łodzi. Wartość zamówienia wynosi 1,1 mln zł plus podatek VAT.

Umowy kredytowe zawarte w III kwartale 2014 roku

Emitent

Emitent nie zawarł nowych umów kredytowych w III kwartale 2014 roku mogących mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.

Spółki zależne

W dniu 12 lutego 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał z Bankiem Millennium S.A. Aneks nr 4 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, przedłużający obowiązywanie umowy do dnia 13 września 2014 roku.

W dniu 12 września 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał z Bankiem Millennium S.A. Aneks nr 5 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym, przedłużający obowiązywanie produktu do dnia 13 października 2014 roku.

W dniu 26 lutego 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN zawarł Umowę z Bankiem Spółdzielczym w Gliwicach, na podstawie której został postawiony do wykorzystania kredyt obrotowy w wysokości 2,0 mln zł. Produkt bankowy został udostępniony od dnia podpisania umowy do dnia 24 lutego 2017 roku.

W dniu 23 marca 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN zawarł Umowę z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A., na podstawie której Bank udzielił kredytu rewolwingowego z okresem spłaty do dnia 23 marca 2015 roku w kwocie 1,0 mln zł.

3. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta

Umowy kontraktowe

Emitent

W dniu 1 października 2014 Zarząd Emitenta podpisał Umowę z PENTAIR POLAND Sp. z o.o. w Dzierżonowie jako Zamawiającym, której przedmiotem jest wykonanie prac projektowych i robót budowlanych polegających na wykonaniu inwestycji pn.: „Budowa Fabryki Pentair w Wałbrzyskiej SSE”. Za realizację przedmiotu Umowy Emitent otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 28,9 mln zł plus podatek VAT.

Spółki zależne

W dniu 14 listopada 2014 r. INSTAL-LUBLIN otrzymał obustronnie podpisany Aneksy nr 6,7,8 datowane na dzień 24 października do Umowy zawartej w dniu 31 marca 2014 r. z Zamawiającym SNC Lavalin Polska Sp. z o.o. na prace w ramach inwestycji dla Orlen Włocławek Projekt. Na mocy Aneksów nr 6, nr 7 i nr 8 wartość prac będących przedmiotem Umowy zwiększyła się o kwotę 1,7 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 10,9 mln zł plus podatek VAT.

Umowy kredytowe

Emitent

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitent nie zawarł nowych umów kredytowych, mogących mieć istotny wpływ na wyniki Emitenta.

Spółki zależne

W dniu 13 października 2014 roku Zarząd INSTAL-LUBLIN podpisał z Bankiem Millennium S.A. Aneks nr 6 do Umowy o kredyt w rachunku bieżącym przedłużający obowiązywanie produktu do dnia 13 kwietnia 2015 roku.

4. Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta

W dniu 7 lutego 2014 roku PWB AWBUD zawarła z BRUK-BET Sp. z o.o. umowę sprzedaży nieruchomości oraz ruchomości. Na podstawie umowy sprzedaży PWB AWBUD przeniósł na BRUK-BET Sp. z o.o. prawo wieczystego użytkowania do nieruchomości położonej w Fugasówce przy ul. Reja 4 wraz z prawem własności budynków i budowli położonych na tej nieruchomości. Na podstawie umowy sprzedaży ruchomości PWB AWBUD zbyła na rzecz BRUK-BET Sp. z o.o. składniki majątkowe służące do prowadzenia działalności produkcyjnej i handlowej. O transakcji informowano w Raporcie Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku oraz w Raporcie Emitenta za I kwartał 2014 roku.

W spółkach Grupy prowadzone są działania restrukturyzacyjne zmierzające do ograniczenia kosztów a co za tym idzie zwiększenia efektywności działania, w tym w obszarze zatrudnienia. W szczególności w PWB AWBUD, w związku z prowadzonymi działaniami restrukturyzacyjnymi, o których informowano w Raporcie Emitenta za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku, znacząco zmniejszono stan zatrudnienia w stosunku do końca roku 2013. Na dzień 30 września 2014 roku stan zatrudnienia uległ zmniejszeniu do poziomu 9 osób.

Informacje dotyczące stanu zatrudnienia w Grupie Kapitałowej

Jednostka	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013
AWBUD	246	256
PWB AWBUD	9	72
INSTAL-LUBLIN	212	211
GEOCLIMA	2	2
Razem	469	541

5. Informacje dotyczące emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Kapitał akcyjny Emitenta	Stan na dzień 14.11.2014	Stan na dzień 30.09.2014	Stan na dzień 31.12.2013
Seria A – 650 000 sztuk	-	650 000	650 000
Seria B – 1 300 000 sztuk	-	1 300 000	1 300 000
Seria C – 1 300 000 sztuk	-	1 300 000	1 300 000
Seria D – 1 625 000 sztuk	-	1 625 000	1 625 000
Seria E – 1 200 000 sztuk	-	1 200 000	1 200 000
Seria F – 4 421 157 sztuk	-	4 421 157	4 421 157
Seria G – 5 000 000 sztuk	-	5 000 000	5 000 000
Seria H – 13 345 076 sztuk	-	13 345 076	13 345 076
Seria I – 53 588 227 sztuk	-	53 588 227	53 588 227
Seria A1 – 8 242 946 sztuk	8 242 946	-	-
Liczba akcji razem	8 242 946	82 429 460	82 429 460

Kapitał akcyjny Emitenta wynosi: 4 121 473,00 zł.

Uchwałą nr 4/2014 z dnia 6 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta obniżono kapitał zakładowy Emitenta z kwoty 82 429 460,00 zł do kwoty 4 121 473,00 zł, to jest o kwotę 78 307 987,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej jednej akcji z kwoty 1,00 zł do 5 groszy. Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie (wyrównanie) strat poniesionych przez Emitenta w poprzednich latach obrotowych, to jest w roku obrotowym 2013 i latach poprzednich.

Część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 25 321 536,53 zł pokryła (wyrównała) w całości stratę za rok obrotowy 2013, a pozostała część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 52 986 450,47 zł pokryła (wyrównała) straty z lat poprzednich.

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

28 sierpnia 2014 roku Zarząd Emitenta otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego Sąd w dniu 26 sierpnia 2014 roku dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 82 429 460,00 zł do kwoty 4 121 473,00 zł, zmiany wartości nominalnej jednej akcji Emitenta z kwoty 1,00 zł do 5 groszy, zmiany kapitału docelowego Emitenta z kwoty 15 000 000,00 zł do 750 000,00 zł.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W Jednostce dominującej ani w spółkach zależnych nie miały miejsca zdarzenia emisji, wykupu i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych, z wyjątkiem opisanych powyżej.

6. Informacja dotycząca wypłaconej lub zadeklarowanej dywidendy

W okresie III kwartału 2014 roku Emitent nie wypłacił ani nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

7. Akcjonariusze posiadający bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

	Liczba posiadanych akcji	% udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów	% udział głosów na walnym zgromadzeniu
Stan na 27.08.2014				
Petrofox Sp. z o.o.	51 676 363	62,69	51 676 363	62,69
Impera Capital S.A.	17 173 354	20,83	17 173 354	20,83
Zwiększenia				
Impera Capital S.A. ³	60 000	0,07	60 000	0,07
Zmniejszenia				
	0	0	0	0
Stan na 14.11.2014⁴				
Petrofox Sp. z o.o.	5 167 419	62,69	5 167 419	62,69
Impera Capital S.A.	1 723 336	20,91	1 723 336	20,91

8. Zestawienie zmian w stanie posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Osoba	Funkcja	Stan posiadania na dzień 27.08.2014	Stan posiadania na dzień 14.11.2014	Zmiana
Michał Wuczyński	Prezes Zarządu	0	0	0
Mariusz Jędrzejczyk	Wiceprezes Zarządu	0	0	0
Andrzej Wuczyński	Wiceprezes Zarządu	0	7 696	7 696
Wojciech Górecki	Prokurent	760 845	76 085	0
Dariusz Mikrut	Prokurent	235 492	23 550	0
Józef Szawara	Prokurent	0	0	0
Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
Lucyna Stańczak-Wuczyńska	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	0	0	0
Tomasz Wuczyński	Sekretarz Rady Nadzorczej	0	0	0
Cezary Gregorczyk	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0
Jerzy Klasicki	Członek Rady Nadzorczej	0	0	0

9. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Emitent nie publikował prognoz wyników Jednostki Dominującej ani Grupy Kapitałowej na rok 2014.

10. 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 S.A. w Poznaniu.

Zgodnie z pozwem Emitent wniósł o zasądzenie od OZEN Plus na rzecz Emitenta łącznie kwoty 15 361 tys. zł wraz z ustawowymi odsetkami za opóźnienie w zapłacie.

³ Zawiadomienia z dnia 11 września 2014 roku.

⁴ Liczba akcji po scaleniu. Proces scalenia opisano w pkt. 5 Informacji Dodatkowej do Raportu za III kwartał 2014 roku.

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

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

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

11. Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostki od niego zależne nie zawarły istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

12. Informacje o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W omawianym okresie sprawozdawczym Emitent ani jednostki od niego zależne nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczek ani gwarancji spełniających powyższe kryteria.

13. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Grupy Kapitałowej w prezentowanym okresie

Działalność Emitenta w prezentowanym okresie nie podlegała sezonowości lub cykliczności. Pozostałe spółki zależne w Grupie również nie podlegały sezonowości.

14. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, mające znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe, z wyjątkiem zdarzenia opisanego w pkt. 4.

15. Czynniki, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Odstąpienie od umowy ze spółką OZEN PLUS

Emitent nie utworzył rezerwy na pokrycie kar umownych, których domagał się OZEN Plus ze względu na brak podstaw prawnych ich wymagalności zgodnie z opiniami prawnymi wydanymi na rzecz Emitenta. Zarząd Emitenta postanowił nie uwzględniać również potencjalnych kwot roszczeń od OZEN Plus wynikających z naliczonych kosztów robót dodatkowych, kar umownych oraz odszkodowań.

Nie utworzono odpisu aktualizującego na kwotę 5 958 tys. zł tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej wypłaconej przez TUiR Allianz, wobec objęcia tej kwoty pozewem, o którym mowa w pkt. 10 powyżej.

Zdarzenia te mogą mieć potencjalny wpływ na wyniki Emitenta w kolejnych kwartałach. Zarząd Emitent analizuje tę kwestię na bieżąco i w razie wystąpienia dalszych zdarzeń i okoliczności podejmie niezbędne działania, w tym mając na uwadze stanowisko audytora, w kontekście jej wpływu na stan finansowy i majątkowy Emitenta.

Inne czynniki rynkowe

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,
- zaangażowanie instytucji finansowych, w szczególności banków, w realizację procesów inwestycyjnych,

- 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.

Niniejszy raport śródroczny został autoryzowany przez Zarząd Emitenta w dniu 14 listopada 2014 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

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

PODPIS OSOBY, KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Piotr Stachurski	Z-ca Dyrektora Finansowego Główny Księgowy	