



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY KAPITAŁOWEJ
AWBUD S.A.
ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2014 ROKU

MARZEC 2015

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE	3
II.	DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ AWBUD W ROKU OBROTOWYM 2014	4
1.	Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych ujawnionych w rocznym sprawozdaniu finansowym.....	4
2.	Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń, z określeniem, w jakim stopniu Grupa Kapitałowa AWBUD jest na nie narażona.....	9
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	10
4.	Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach.....	11
5.	Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia	11
6.	Umowy znaczące dla działalności Grupy Kapitałowej AWBUD, w tym umowy zawarte pomiędzy akcjonariuszami oraz umowy ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji	11
7.	Informacje o udzielonych pożyczkach	15
8.	Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach	15
9.	Istotne zdarzenia po dniu bilansowym w tym umowy zawarte po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy	16
10.	Informacje o zmianach powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta z innymi podmiotami, w tym informacje o umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami	17
11.	Wykorzystanie wpływów z emisji.....	18
12.	Różnice pomiędzy osiągniętymi a prognozowanymi wynikami finansowymi	18
13.	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	18
14.	Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych.....	18
15.	Czynniki i nietypowe zdarzenia, mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy	18
16.	Zewnętrzne i wewnętrzne czynniki istotne dla rozwoju przedsiębiorstwa	19
17.	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	19
18.	Zatrudnienie.....	19
19.	Liczba i wartość nominalna akcji Emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących	19
20.	Umowy, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.....	20
21.	Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych	20
III.	OŚWIADCZENIE O STOSOWANIU ŁADU KORPORACYJNEGO	21

I. WPROWADZENIE

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania dane Emitenta są następujące:

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

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

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

Na dzień 1 stycznia 2014 roku w skład Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. wchodziła Jednostka dominująca oraz cztery spółki zależne i dwa podmioty stowarzyszone:

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

W dniu 28 listopada 2014 roku Emitent dokonał zbycia 31 000 000 akcji PWB AWBUD, o łącznej wartości nominalnej 3 100 000,00 zł, reprezentujących 100% kapitału zakładowego i uprawniających do 100% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

¹ Zależna od INSTAL-LUBLIN

² Zależna od PROBAU INVEST

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. wchodzi Jednostka dominująca oraz trzy spółki zależne i dwa podmioty stowarzyszone:

Podmiot	Siedziba	Podstawowa działalność	% posiadanych praw głosów
Instal-Lublin Sp. z o.o. ("INSTAL-LUBLIN")	Lublin	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych	100,00
Geoclima Sp. z o.o. ³ ("GEOCLIMA")	Lublin	Sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych; sprzedaż hurtowa części, zespołów i podzespołów do wyposażenia dodatkowego do urządzeń wentylacyjnych	100,00
Probau Invest Sp. z o.o. ("PROBAU INVEST")	Katowice	Działalność inwestycyjna	100,00
EWENEX Sp. z o.o. ⁴ (EWENEX)	Nowa Iwiczna	Produkcja, sprzedaż betonu towarowego	30,00
Przedsiębiorstwo Budowlane Awbud Sp. z o.o. w likwidacji ("PB AWBUD")	Częstochowa	Nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00

Na dzień 31 grudnia 2014 roku udział Emitenta w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych jest równy udziałem Emitenta w kapitałach zakładowych tych jednostek.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Emitenta nie obejmuje następujących spółek:

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

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

II. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY KAPITAŁOWEJ AWBUD W ROKU OBROTOWYM 2014

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

Grupa Kapitałowa AWBUD odnotowała na koniec roku obrotowego 2014 sumę bilansową w wysokości 160 201 tys. zł, kapitał własny Grupy wyniósł 40 188 tys. zł, w tym kapitał podstawowy 4 121 tys. zł. Przychody ze sprzedaży wyniosły 213 881 tys. zł a strata netto za 2013 r. wyniosła 7 244 tys. zł.

³ Zależna od INSTAL-LUBLIN

⁴ Zależna od PROBAU INVEST

Sprawozdanie z sytuacji finansowej (tys. zł)

	Rok zakończony 31.12.2014	Rok zakończony 31.12.2013	Zmiana	Zmiana w %
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12 422	15 439	(3 017)	(19,54%)
Nieruchomości inwestycyjne	10 037	10 441	(404)	(3,87%)
Wartość firmy	11 114	11 114	0	0,00%
Pozostałe wartości niematerialne	2 850	3 026	(176)	(5,82%)
Należności długoterminowe	0	0	0	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 205	10 354	(149)	(1,44%)
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	1 232	(1 232)	(100%)
Aktywa trwałe razem	46 628	51 606	(4 978)	(9,65%)
Aktywa obrotowe				
Zapasy	740	5 164	(4 424)	(85,67%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 227	101 110	(16 883)	(16,70%)
Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów	12 557	22 358	(9 801)	(43,84%)
Należności z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0,00%
Pozostałe aktywa finansowe	3 107	1 347	1 760	130,66%
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 015	998	17	1,70%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 927	2 674	9 253	346,04%
Aktyw trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	13 154	(13 154)	(100,00%)
Aktywa obrotowe razem	113 573	146 805	(33 232)	(22,64%)
Aktywa razem	160 201	198 411	(38 210)	(19,26%)

	Rok zakończony 31.12.2014	Rok zakończony 31.12.2013	Zmiana	Zmiana w %
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 121	82 429	(78 308)	(95,00%)
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	0	(32 955)	32 955	(100,00%)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0	0	0,00%
Kapitał zapasowy	74 146	47 241	26 905	56,95%
Kapitał rezerwowy	0	3 614	(3 614)	(100,00%)
Zyski zatrzymane	(38 288)	(53 106)	14 818	(27,90%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	209	165	44	26,67%
Kapitał własny razem	40 188	47 388	(7 200)	(15,19%)
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	1 300	650	650	100%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 442	7 548	(2 106)	(27,90%)
Rezerwy	390	436	(46)	(10,55%)
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0,00%
Zobowiązania długoterminowe razem	7 132	8 634	(1 502)	(17,40%)
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne krótkoterminowe instrumenty dłużne	4 104	9 994	(5 890)	(58,94%)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	92 614	110 378	(17 764)	(16,09%)
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	9 568	14 229	(4 661)	(32,76%)
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0,00%
Rezerwy	6 581	7 780	(1 199)	(15,41%)
Rozliczenia międzyokresowe	14	8	6	75,00%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	112 881	142 389	(29 508)	(20,72%)
Zobowiązania razem	120 013	151 023	(31 010)	(20,53%)
Pasywa razem	160 201	198 411	(38 210)	(19,26%)

Suma bilansowa Grupy zmniejszyła się w 2014 roku o 38 210 tys. zł, co spowodowane zostało w głównej mierze stratą jaką osiągnęła Grupa w roku bilansowym, oraz istotnym obniżeniem wartości aktywów trwałych, co związane było ze sprzedażą majątku produkcyjnego PWB AWBUD.

Kapitały własne zmniejszyły się o 7 200 tys. zł, co jest skutkiem poniesionej straty netto. Zmiany w strukturze składników sprawozdania z sytuacji finansowej przedstawia poniższe zestawienie (tys. zł):

	Rok zakończony 31.12.2014	Struktura %	Rok zakończony 31.12.2013	Struktura %
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	12 422	7,75%	15 439	7,78%
Nieruchomości inwestycyjne	10 037	6,27%	10 441	5,26%
Wartość firmy	11 114	6,94%	11 114	5,60%
Pozostałe wartości niematerialne	2 850	1,78%	3 026	1,53%
Należności długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	10 205	6,37%	10 354	5,22%
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0,00%	1 232	0,62%
Aktywa trwałe razem	47 856	29,11%	51 606	26,01%
Aktywa obrotowe				
Zapasy	740	0,46%	5 164	2,60%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 227	52,58%	101 110	50,96%
Kwoty należne od odbiorców oraz inne należności wynikające z kontraktów	12 557	7,84%	22 358	11,27%
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	3 107	1,94%	1 347	0,68%
Pozostałe aktywa niefinansowe	1 015	0,63%	998	0,50%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11 927	7,45%	2 674	1,35%
Aktyw trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	0	0,00%	13 154	6,63%
Aktywa obrotowe razem	113 573	70,89%	146 805	73,99%
Aktywa razem	160 201	100,00%	198 411	100,00%

	Rok zakończony 31.12.2014	Struktura %	Rok zakończony 31.12.2013	Struktura %
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	4 121	2,57%	82 429	41,54%
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	0	0,00%	(32 955)	(16,61%)
Nadwyżka ze sprzedaży akcji	0	0,00%	0	0,00%
Kapitał zapasowy	74 146	46,28%	47 241	23,81%
Kapitał rezerwowy	0	0,00%	3 614	1,82%
Zyski zatrzymane	(38 288)	(23,90%)	(53 106)	(26,77%)
Kapitał z aktualizacji wyceny	209	0,13%	165	0,08%
Kapitał własny razem	40 188	25,15%	47 388	23,88%
Zobowiązania długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	1 300	0,81%	650	0,33%
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	5 442	3,40%	7 548	3,80%
Rezerwy	390	0,24%	436	0,22%
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0,00%	0	0,00%
Zobowiązania długoterminowe razem	7 166	4,45%	8 634	4,35%
Zobowiązania krótkoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne krótkoterminowe instrumenty dłużne	4 104	2,56%	9 994	5,04%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	92 614	57,81%	110 378	55,63%
Kwoty należne odbiorcom oraz inne zobowiązania wynikające z kontraktów	9 568	5,97%	14 229	7,17%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0,00%	0	0,00%
Rezerwy	6 581	4,11%	7 780	3,92%
Rozliczenia międzyokresowe	14	0,01%	8	0,00%
Zobowiązania krótkoterminowe razem	112 881	70,46%	142 389	71,76%
Zobowiązania razem	120 013	74,91%	151 023	76,12%
Pasywa razem	160 201	100%	198 411	100,00%

Na dzień bilansowy w strukturze aktywów aktywa trwałe stanowiły 29,11% sumy bilansowej, z czego 7,75% sumy bilansowej to aktywa rzeczowe (na koniec roku 2013 było to odpowiednio 26,01 % oraz 7,78%). W strukturze pasywów kapitały własne stanowiły 25,15%, pozostała część tj. 74,91% to zobowiązania i rezerwy na zobowiązania (na koniec roku 2013 było to odpowiednio 23,88% oraz 76,12%).

Sprawozdanie z całkowitych dochodów (tys. zł)

	Rok zakończony 31.12.2014	Rok zakończony 31.12.2013	Zmiana	Zmiana w %
<u>Działalność kontynuowana</u>				
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów, materiałów	213 881	286 254	(72 373)	(25,28%)
Koszt własny sprzedaży	(212 075)	(275 774)	63 699	(23,10%)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	1 806	10 480	(8 674)	(82,77%)
Pozostałe przychody operacyjne	1 490	1 325	165	12,45%
Koszty sprzedaży	(4 308)	(3 524)	(784)	22,25%
Koszty ogólnego zarządu	(7 501)	(8 058)	557	(6,91%)
Pozostałe koszty operacyjne	(208)	(501)	293	(58,48%)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(8 721)	(278)	(8 443)	3 037,05%
Przychody finansowe	1 705	978	727	74,34%
Koszty finansowe	(2 505)	(2 011)	(494)	24,56%
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0,00%
Odpisy aktualizujące wartość udziałów (akcji) jednostek zależnych	0	0	0	0,00%
(Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów w jednostkach stowarzyszonych	1 758	0	1 758	0,00%
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem	(7 763)	(1 311)	(6 452)	492,14%
Podatek dochodowy	1 895	772	1 123	145,47%
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(5 868)	(539)	(5 329)	988,68%
<u>Działalność zaniechana</u>				
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	(1 376)	(20 499)	19 123	(93,29%)
Zysk (strata) netto	(7 244)	(21 038)	13 794	(65,57%)
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	
Całkowity dochód (strata) netto ogółem	(7 244)	(21 038)	13 794	(65,57%)

Przychód netto ze sprzedanych produktów, towarów i materiałów wyniósł w 2013 roku 213 881 tys. zł i był niższy o 25,28% w stosunku do 2013 roku. Zysk brutto na sprzedaży wyniósł 1 806 tys. zł i był niższy o 8 674 tys. zł od zysku 2013 roku.

Grupa, w stosunku do 2013 roku, odnotowała zmniejszenie kosztów ogólnego zarządu o 557 tys. zł, oraz wyższe koszty sprzedaży o 784 tys. zł w stosunku do roku 2013.

W 2014 roku strata na poziomie działalności operacyjnej wyniosła 8 721 tys. zł w porównaniu do straty w wysokości 278 tys. zł w 2013 roku.

Saldo pozostałej działalności operacyjnej wyniosło 1 282 tys. zł, saldo działalności finansowej (800) tys. zł.

Strata netto za 2014 rok wyniosła 7 244 tys. zł w porównaniu do straty netto za rok 2013 w wysokości 21 038 tys. zł.

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

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

Grupa zmagala się w roku obrotowym ze znaczącą dekonjunkcją w skali makro, kontynuowaną od poprzedniego roku, jak również z ograniczeniem nakładów na inwestycje. Mimo przyspieszenia wzrostu gospodarczego w Polsce w roku 2014, poprawieniu nastrojów na rynku budowlanym, sektor budowlany nadal doświadczał ograniczeń wydatków na inwestycje infrastrukturalne co wpływało na utrzymywanie niższej rentowności branży oraz zaostrzenie konkurencji w pozostałych sektorach budownictwa (budownictwo przemysłowe i ogólne).

Wśród grupy czynników mających bezpośredni wpływ na rentowność zawieranych przez Grupę 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 Grupy, zmuszając do finansowania działalności poprzez zadłużanie zewnętrzne.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku postępowanie nadal jest w toku.

4. Informacje o podstawowych produktach, towarach i usługach

W poniższej tabeli zaprezentowano wartościowo i procentowo strukturę przychodów ze sprzedaży w 2014 i 2013 roku (bez wyłączeń konsolidacyjnych).

	Rok zakończony 31.12.2014		Rok zakończony 31.12.2013	
	tys. zł	%	tys. zł	%
Usługi budowlano-montażowe	168 640	76,24%	231 593	80,05%
Produkcja galanterii betonowej	0	0,00%	0	0,00%
Usługi instalacyjne	52 242	23,62%	56 627	19,57%
Sprzedaż towarów	304	0,14%	1 091	0,38%
	221 186	100%	289 321	100%

W strukturze przychodów w 2014 roku największy udział stanowiły usługi budowlano-montażowe 76,24% oraz usługi instalacyjne 23,62%.

5. Informacje o rynkach zbytu oraz źródłach zaopatrzenia

Podstawowym rynkiem geograficznym działalności Grupy Kapitałowej AWBUD jest rynek krajowy, na którym Grupa uzyskała w 2014 roku całość przychodów ze sprzedaży produktów.

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

6.1 Umowy kontraktowe i aneksy zawarte w roku 2014

Umowy kontraktowe zawarte przez Emitenta w 2014 roku

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 żelbetonowych 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.

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: rozbiorke 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 - Krowodrza, 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.

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.

Umowy kontraktowe zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej w 2014 roku

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 dniu 24 lutego 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN podpisał z Zamawiającym BUDIMEX S.A. zlecenie na wykonanie instalacji oczyszczonego sprężonego powietrza, gazów technicznych i pary wodnej, za wyłączeniem dostawy i uruchomienia urządzeń, dla zadania inwestycyjnego Centrum Pakowania LEK S.A. w Strykowie. Wartość prac wynosi 2,3 mln zł plus 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. / Kozenice. 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.

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.

W dniu 25 listopada 2014 roku Zarząd INSTAL – LUBLIN podpisał Umowę z Zamawiającym HOCHTIEF Polska S.A. na wykonanie instalacji wentylacji wraz z instalacją mthw oraz instalacji mechanicznych tj. instalacji wodno-kanalizacyjnych, sprężonego powietrza i odwodnienia dachu, dla obiektów G23, G26, G27, G30, G90, G73, G100 na terenie GMMP Opel w Gliwicach. Wartość prac wynosi 2,570 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 2 grudnia 2014 roku INSTAL- LUBLIN otrzymał obustronnie podpisany Aneksy nr 9 i 10 do umowy zawartej z Zamawiającym SNC Lavalin Polska Sp. z o.o. na prace w ramach inwestycji dla Orlen Włocławek Projekt. Na mocy Aneksów nr 9 i nr 10 wartość prac przedmiotu umowy zwiększyła się o kwotę 0,364 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 11,308 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 18 grudnia 2014 r. Zarząd INSTAL- LUBLIN podpisał Aneksy nr 11 i 12 do umowy zawartej z Zamawiającym SNC Lavalin Polska Sp. z o.o. na prace w ramach inwestycji dla Orlen Włocławek Projekt. Na mocy Aneksów nr 11 i nr 12 wartość prac przedmiotu umowy zwiększyła się o kwotę 0,604 mln zł plus podatek VAT, tj. do kwoty 11,912 mln zł plus podatek VAT.

6.2 Umowy kredytowe oraz pożyczek w roku 2014

Zawarte przez Emitenta

Umowy kredytowe

Emitent nie zawarł nowych umów kredytowych w 2014 roku.

Umowy pożyczek

Dnia 14 listopada 2014 roku Zarząd Emitenta podpisał umowę pożyczki zawartą pomiędzy Emitentem jako pożyczkobiorcą, a MAGELLAN S.A. w Łodzi jako pożyczkodawcą. MAGELLAN S.A. udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 1,5 mln zł.

Dnia 17 listopada 2014 roku Zarząd Emitenta otrzymał obustronnie podpisaną umowę pożyczki zawartą pomiędzy Emitentem, jako pożyczkobiorcą a MAGELLAN S.A. w Łodzi jako pożyczkodawcą. MAGELLAN S.A. udzielił Emitentowi pożyczki pieniężnej w wysokości 15,5 mln zł. Pożyczka będzie wypłacana w transzach, w okresie od listopada 2014 r. do sierpnia 2015 r., na podstawie wniosków Emitenta. Limit wartości poszczególnych transz Pożyczki określa Umowa. Spłata transz pożyczki następować będzie przez cesję wierzytelności z tytułu wynagrodzenia należnego Emitentowi od Legnickiego Przedsiębiorstwa Wodociągów i Kanalizacji Spółka Akcyjna w Legnicy za wykonanie Kontraktu Nr JRP/221/P-1/04/14 zawartego w dniu 23 kwietnia 2014 r.

Zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

W dniu 27 stycznia 2014 roku Zarząd INSTAL – LUBLIN jako pożyczkobiorca zawarł ze spółką matką AWBUD S.A. umowę pożyczki pieniężnej w wysokości 0,950 mln .zł. Zgodnie z umową jednorazowa spłata całości kwoty pożyczki ustalona została do dnia 3 lutego 2014 roku.

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 produktu do dnia 15 sierpnia 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 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.

W dniu 12 lutego 2014 roku Zarząd INSTAL – LUBLIN podpisał z Bankiem Millennium S.A. Aneks nr 4 do umowy o linię na gwarancje bankowe przedłużający obowiązywanie produktu do dnia 13 września 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 mln zł. Produkt bankowy został udostępniony od dnia podpisania umowy do dnia 24 lutego 2017 roku, na kiedy przypada spłata ostatniej raty kredytu.

W dniu 23 marca 2014 roku Zarząd INSTAL – LUBLIN zawarł umowę z Bankiem Polskiej Spółdzielczości S.A. na podstawie której Bank udzielił kredytu rewolwingowego związanego z prowadzoną działalnością gospodarczą w maksymalnej kwocie 1 mln zł. Spłata całej kwoty przyznanego kredytu przypada na dzień 23 marca 2015 roku.

6.3 Umowy kapitałowe zawarte w roku 2014

Emitent jak również spółki Grupy nie zawarły umów kapitałowych w 2014 roku.

6.4 Inne umowy zawarte w 2014 roku

Spółka zależna Emitenta PWB AWBUD, w ramach działań restrukturyzacyjnych, w dniu 10 lutego 2014 roku 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 ulicy 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 tej Emitent informował m.in. w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

W dniu 3 stycznia 2014 roku Zarząd INSTAL – LUBLIN podpisał ze spółką matką AWBUD S.A. umowę o nabycie 148.600 udziałów z łącznej wartości 798.600 o wartości nominalnej 50 zł każdy w celu ich umorzenia. Wartość umowy wynosiła 7,43 mln zł. Udziały zostały nabyte bez wynagrodzenia. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, postanowieniem z dnia 16.05.2014 r., sygn.akt: LU. VI NS-REJ.KRS/005600/14/974 zarejestrował obniżenie kapitału własnego z 32.900.000,- do 32.500.000,- zł.

7. Informacje o udzielonych pożyczkach

Emitent Udzielił spółce zależnej INSTAL LUBLIN w 2014 roku pożyczkę na łączną kwotę 0,95 mln zł. Pożyczka ta została spłacona w 2014 roku.

8. Informacje o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez Emitenta.

Emitent udzielił podmiotom zewnętrznym, zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku gwarancji bankowych i ubezpieczeniowych na łączną kwotę 26,3 mln zł. Gwarancji na rzecz jednostek powiązanych nie udzielono.

Emitent w dniu 2 stycznia 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 0,5 mln zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec KONSORCJUM STALI S.A. Poręczenie było ważne do dnia 30 grudnia 2014 roku.

Emitent w dniu 2 stycznia 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 0,25 mln zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec Saint-Gobain Polska Sp. z o. o. Poręczenie było ważne do dnia 30 grudnia 2014 roku.

Emitent w dniu 13 lutego 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 0,3 mln zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec SMAY Polska Sp. z o. o. Poręczenie było ważne do dnia 30 grudnia 2014 roku.

Emitent w dniu 15 lipca 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 859,3 tys zł za spłatę zobowiązań handlowych wobec KONWEKTOR Sp. z o. o. Zgodnie z zawartym aneksem do umowy poręczenia poręczenie jest ważne do dnia 31 marca 2015 roku.

Emitent w dniu 7 kwietnia 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej PWB AWBUD S.A. na kwotę 2,067 mln zł za spłatę zobowiązań podatkowych wobec Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

Emitent w dniu 12 lutego 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 1,0 zł z tytułu umowy o kredyt w rachunku bieżącym wobec Millenium Bank. Poręczenie jest ważne do 13 października 2015 roku.

Emitent w dniu 12 lutego 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 788,8 tys. zł z tytułu umowy o linię na gwarancje bankowe wobec Millenium Bank. Poręczenie jest ważne do 15 marca 2018 roku.

Emitent w dniu 26 lutego 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 2,0 mln zł z tytułu umowy o kredyt obrotowy wobec Banku Spółdzielczego w Gliwicach. Poręczenie jest ważne do 24 lutego 2017 roku.

Emitent w dniu 23 marca 2014 roku udzielił poręczenia Spółce zależnej INSTAL - LUBLIN na kwotę 1,0 mln zł z tytułu umowy o kredyt rewalwingowy wobec Banku Polskiej Spółdzielczości w Lublinie. Poręczenie jest ważne do 23 kwietnia 2015 roku.

Zgodnie ze stanem na dzień 31 grudnia 2014 roku Emitent otrzymał od podmiotów zewnętrznych gwarancje bankowe i ubezpieczeniowe na łączną kwotę 7,61 mln zł. Gwarancje otrzymane od jednostek powiązanych nie wystąpiły.

Poręczenia i gwarancje udzielone i otrzymane przez podmioty zależne

Nie wystąpiły zdarzenia inne niż wymienione w punkcie powyżej.

9. Istotne zdarzenia po dniu bilansowym w tym umowy zawarte po dniu, na który sporządzono sprawozdanie, a mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy

9.1 Umowy kontraktowe i aneksy

Zawarte przez Emitenta

Dnia 19 stycznia 2015 Zarząd Emitenta podpisał umowę z „EBB” Sp. z o.o. w Warszawie jako Zamawiającym, której przedmiotem jest budowa stanu surowego zespołu zabudowy mieszkaniowej wielorodzinnej z usługami, parkingami podziemnymi i naziemnymi wraz z niezbędną infrastrukturą techniczną na dz. ew. nr 448 i 487 obr. 19 przy ul. Olówkowej i Przemysłowej w Pruszkowie. Za wykonanie przedmiotu Umowy Emitent otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 11,6 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 12 marca 2015 r. został podpisany kontrakt, pomiędzy Zamawiającym Zakładem Separacji Popiołów Siekierki Sp. z o.o. w Warszawie („Zamawiający”), a Wykonawcą - strony umowy konsorcjum zawartej w dniu 7 stycznia 2015 r. z udziałem Emitenta, jako Lidera Konsorcjum oraz MIKO- TECH Sp. z o.o. w Łaziskach Górnych i KOOPERACJA „POLKO” Sp. z o.o., jako Partnerów Konsorcjum (łącznie „Wykonawca”). Przedmiotem umowy jest budowa kompletnej instalacji separacji popiołów na terenie EC Siekierki wraz z projektowaniem, dostawami i rozruchem w formule „pod klucz” („Kontrakt”). Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu Kontraktu zostało określone w Kontrakcie na kwotę 38,6 mln zł plus podatek VAT.

W dniu 18 marca 2015 r. Zarząd Emitenta podpisał umowę pomiędzy Medico - Investment Sp. z o.o. we Wrocławiu, jako Inwestorem a Emitentem, jako Wykonawcą. przedmiotem jest wykonanie w systemie generalnego wykonawstwa zadania inwestycyjnego pn.: „Budowa Budynku Użyteczności Publicznej Wrocławskie Centrum Rehabilitacji i Medycyny Sportowej wraz z zagospodarowaniem terenu oraz niezbędną infrastrukturą techniczną, w tym zjazd z ul. Lekarskiej Za wykonanie przedmiotu Umowy Emitent otrzyma wynagrodzenie ryczałtowe w kwocie 52,0 mln zł plus podatek VAT.

Zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

W dniu 2 lutego 2015 roku Zarząd INSTAL – LUBLIN podpisał umowę ze spółką INTRON S.A. na wykonanie instalacji wentylacji wraz z instalacją chłodu i wykonaniem węzłów CT do nagrzewnic w centralach wentylacyjnych, w ramach inwestycji Zakład Unieszkodliwiania Odpadów dla miasta Kielce i powiatu kieleckiego w Promniku koło Kielc. Wartość prac wynosi 3,2 mln zł plus podatek VAT.

9.2 Umowy kredytowe oraz pożyczek

Zawarte przez pozostałe spółki Grupy Kapitałowej

W dniu 12 lutego 2014 roku Zarząd INSTAL–LUBLIN podpisał z Bankiem Millennium S.A. Aneks nr 3 do umowy o linię na gwarancje bankowe przedłużający obowiązywanie produktu do dnia 15 sierpnia 2014 roku.

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 produktu do dnia 13 września 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 mln zł. Produkt bankowy został udostępniony od dnia podpisania umowy do dnia 24 lutego 2017 roku. Oprocentowanie kredytu ustalono na zasadach rynkowych.

W dniu 10 marca 2014 roku wpłynęła do Zarządu INSTAL–LUBLIN decyzja o przyznaniu kredytu przez Bank Polskiej Spółdzielczości Oddział w Lublinie.

9.3 Inne umowy

W dniu 10 lutego 2014 roku Zarząd PWB AWBUD zawarł 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 ulicy Reja 4 wraz z prawem własności budynków i budowli położonych na tej nieruchomości. Cena sprzedaży wynosiła 7,4 mln złotych (z podatkiem VAT). Na podstawie umowy sprzedaży nieruchomości Zarząd PWB AWBUD zbył na rzecz BRUK-BET Sp. z o.o. składniki majątkowe służące do prowadzenia działalności produkcyjnej i handlowej. Cena sprzedaży wynosiła 9,0 mln złotych (z podatkiem VAT). PWB AWBUD w wyniku opisanej powyżej transakcji sprzedaży majątku uzyskał środki finansowe, dzięki którym spłacił kredyt inwestycyjny oraz obrotowy, co skutkowało zwolnieniem poręczeń pozostałych Spółek w Grupie w wysokości 12,6 mln złotych.

10. 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.

Zarząd Emitenta w dniu 14 kwietnia 2014 r. otrzymał od Petrofox Sp. z o.o. zawiadomienie o przekroczeniu w dniu 9 kwietnia 2014 r. przez Petrofox Sp. z o.o. 25 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w wyniku zawarcia pomiędzy Domem Maklerskim BZ WBK S.A. ("Dom Maklerski"), działającym we własnym imieniu, ale na rachunek Petrofox Sp. z o.o. jako zleceniodawcy, a Petrofox S.A. (société anonyme), spółka akcyjna prawa luksemburskiego, z siedzibą w Luksemburgu ("Petrofox S.A.") umowy sprzedaży instrumentów finansowych, na mocy której Dom Maklerski działając we własnym imieniu, ale na rachunek Petrofox Sp. z o.o., nabył na rachunek Petrofox Sp. z o.o. 24.776.363 akcje Emitenta. W zawiadomieniu Petrofox Sp. z o.o. wskazał jednocześnie, że wskutek transakcji nabycia akcji, Petrofox Sp. z o.o. posiada 24.776.363 akcji Emitenta, reprezentujących łącznie 30,06 % udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 24.776.363 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 30,06 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta. Jedynymi Wspólnikami Petrofox Sp. z o.o. są Andrzej Wuczyński, Małgorzata Wuczyńska, Michał Wuczyński i Tomasz Wuczyński, którzy działają na podstawie porozumienia z dnia 28 kwietnia 2010 r. oraz porozumienia z dnia 30 lipca 2013 r., a członkami Zarządu Petrofox Sp. z o.o. uprawnionymi do samodzielnej reprezentacji są Andrzej Wuczyński i Michał Wuczyński. Andrzej Wuczyński, Małgorzata Wuczyńska, Michał Wuczyński i Tomasz Wuczyński są także jedynymi wspólnikami Sandpiper 4 Sp. z o.o. w Warszawie. Sandpiper 4 Sp. z o.o. jest jedynym akcjonariuszem Petrofox S.A. Andrzej Wuczyński jest podmiotem dominującym stosunku do Petrofox Sp. z o.o. i Sandpiper 4 Sp. z o.o., a tym samym w stosunku do Petrofox S.A. O powyższym zdarzeniu Emitent przekazał informację w komunikacie nr 14/2014 z dnia 14 kwietnia 2014 roku.

Zarząd Emitenta w dniu 4 czerwca 2014 r. otrzymał od Petrofox Sp. z o.o. zawiadomienie o przekroczeniu w dniu 30 maja 2014 r. przez Petrofox Sp. z o.o. 50 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta w wyniku zawarcia pomiędzy Domem Maklerskim, działającym we własnym imieniu, ale na rachunek Petrofox Sp. z o.o. jako zleceniodawcy, a Petrofox S.A. umowy sprzedaży instrumentów finansowych, na mocy której Dom Maklerski działając we własnym imieniu, ale na rachunek Petrofox Sp. z o.o., nabył na rachunek Petrofox Sp. z o.o. 26.900.000 akcji Emitenta. Wskutek transakcji nabycia akcji, Petrofox Sp. z o.o. posiada 51.676.363 akcji Emitenta reprezentujących łącznie 62,69 % udział w kapitale zakładowym Emitenta oraz 51.676.363 głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, stanowiących 62,69 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

11. Wykorzystanie wpływów z emisji

W okresie sprawozdawczym nie dokonano emisji nowych akcji Emitenta.

12. Różnice pomiędzy osiągniętymi a prognozowanymi wynikami finansowymi

Emitent nie publikował prognoz wyników Spółki i Grupy na rok 2014.

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

Wskaźniki obrazujące płynność Grupy przedstawiono w poniższej tabeli:

Wskaźniki	Rok zakończony 31.12.2014	Rok zakończony 31.12.2013
pokrycie majątku kapitałem własnym <i>kapitał własny/aktywa ogółem</i>	0,25	0,24
pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym <i>kapitał własny/aktywa trwałe</i>	0,86	0,92
zadłużenie ogólne <i>zobowiązania ogółem/aktywa ogółem</i> „złotej” reguły bilansowej <i>(kapitały własne + zobowiązania długoterminowe)/aktywa trwałe</i>	0,75	0,76
	1,01	1,09

Wskaźnik pokrycia majątku kapitałem własnym osiągnął na dzień 31 grudnia 2014 roku wartość 0,25 (dla porównania w analogicznym okresie roku poprzedniego 0,24). Wskaźnik ten informuje o stopniu pokrycia majątku firmy kapitałem własnym.

Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym spadł w porównaniu z rokiem 2013 do poziomu 0,86. Wskaźnik powyższy określa jaka część majątku trwałego pokryta jest kapitałem własnym.

Wskaźnik zadłużenia ogólnego w 2014 roku osiągnął poziom 0,75, notując nieznaczny spadek.

Wskaźnik „złotej” reguły bilansowej określa stopień w jakim majątek trwały pokryty jest kapitałami stałymi. Aby „złota” reguła bilansowa była zachowana wskaźnik ten powinien być wyższy lub równy 1,0. Na dzień sprawozdawczy wskaźnik ten wynosił 1,01.

Wskaźniki płynności	Rok zakończony 31.12.2014	Rok zakończony 31.12.2013
Wskaźnik płynności I (bieżący) <i>aktywa obrotowe ogółem/zobowiązania krótkoterminowe</i>	1,01	1,03
Wskaźnik płynności III (gotówkowy) <i>środki pieniężne/zobowiązania krótkoterminowe</i>	0,106	0,019

Wartość wskaźnika płynności I wynosiła na koniec 2014 roku 1,01, co stanowiło nieznaczne jego obniżenie w stosunku do wartości z roku 2013. 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 0,019 na koniec 2013 roku do 0,106 na koniec 2014 roku. Jest to bezpośrednio spowodowane zwiększeniem stanu środków pieniężnych. Wskaźnik ten informuje jaka część zobowiązań krótkoterminowych może być uregulowana bez zwłoki, gdyby stały się one wymagalne.

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

Grupa w 2014 roku nie poniosła znaczących wydatków inwestycyjnych oraz nie planuje w 2015 roku ponieść znaczących wydatków inwestycyjnych, oprócz odtwarzania zużywającego się majątku.

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

Nie wystąpiły czynniki i nietypowe zdarzenia mające wpływ na wynik z działalności za rok obrotowy.

16. 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.

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

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

18. Zatrudnienie

Stan zatrudnienia pracowników Grupy na dzień 31 grudnia 2014

Informacje o zatrudnieniu	AWBUD	INSTAL-LUBLIN	GEOCLIMA
Pracownicy biurowi	131	89	2
Pozostali pracownicy	122	121	0
Pracownicy razem	253	210	2

Stan zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2014 roku uległ zmniejszeniu o 76 osób w porównaniu ze stanem na dzień 31 grudnia 2013 roku i wyniósł 465 osób.

19. 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 2014 roku:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu – nie posiada,
- Mariusz Jędrzejczyk Wiceprezes Zarządu – nie posiada,
- Andrzej Wuczyński Wiceprezes Zarządu – 7 696 akcji Emitenta.

Prokurenci:

- Dariusz Mikrut – 23 550 akcji Emitenta
- Wojciech Górecki – 76 085 akcji Emitenta
- Józef Szawara – nie posiada.

Stan posiadania akcji Emitenta i akcji (udziałów) w jednostkach powiązanych przez osoby zarządzające Spółką na dzień podpisania sprawozdania, tj. 23 marca 2015 roku:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu – nie posiada,
- Mariusz Jędrzejczyk Wiceprezes Zarządu – nie posiada,
- Andrzej Wuczyński Wiceprezes Zarządu – 7 696 akcji Emitenta.

Prokurenci:

- Dariusz Mikrut – 23 550 akcji Emitenta,
- Wojciech Górecki – 76 085 akcji Emitenta,
- Józef Szawara – nie posiada.

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień podpisania sprawozdania, tj. 23 marca 2015 roku, osoby nadzorujące nie posiadały akcji Emitenta ani akcji (udziałów) w jednostkach powiązanych Emitenta.

20. 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.

21. 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 2014 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 2014 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 2014 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 2014 roku w ograniczonym zakresie stosowała zasadę zawartą w 2 części II „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW”, zatytułowanej „Dobre praktyki realizowane przez zarządy spółek giełdowych”, w myśl której:

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

Spółka umieściła na swojej stronie internetowej Statut Spółki, Regulamin Zarządu, Regulamin Walnego Zgromadzenia oraz Regulamin Rady Nadzorczej od dnia 7 listopada 2011 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 2014 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 2014 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 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%
	Petrofox S.A.***	24 776 363	30,06%	24 776 363	30,06%
	Petrofox S.A****	26 900 000	32,63%	26 900 000	32,63%
Zwiększenia					
	Petrofox Sp. z o.o.***	24 776 363	30,06%	24 776 363	30,06%
	Petrofox Sp. z o.o.****	26 900 000	32,63%	26 900 000	32,63%
	Impera Capital S.A.*****	60 000	0,07%	60 000	0,07%
Stan na dzień 31 grudnia 2014 roku					
1.	Petrofox S.A.	0,00	0,00%	0,00	0,00%
2.	Petrofox Sp. z o.o.	5 167 419	62,69%	5 167 419	62,69%
3.	Impera Capital S.A.	1 723 336	20,91%	1 723 336	20,91%
Stan na dzień 23 marca 2015 roku					
1.	Petrofox Sp. z o.o.	5 167 419	62,69%	5 167 419	62,69%
2.	Impera Capital S.A.	1 723 336	20,91%	1 723 336	20,91%
*	Informacja z dnia 18 lutego 2014 r. o zmianie akcjonariatu				
**	Informacja z dnia 14 kwietnia 2014 r. o zbyciu znaczącego pakietu akcji				
***	Informacja z dnia 14 kwietnia 2014 r. o nabyciu znaczącego pakietu akcji				
****	Informacja z dnia 4 czerwca 2014 r. o zbyciu znaczącego pakietu akcji				
*****	Informacja z dnia 4 czerwca 2014 r. o nabyciu znaczącego pakietu akcji				
*****	Informacja z dnia 11 września 2014 r. w trybie art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie				

Uchwałą nr 4/2014 z dnia 6 sierpnia 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta obniżono kapitał zakładowy Emitenta z kwoty 82 429 460,00 zł do kwoty 4 121 473,00 zł, to jest o kwotę 78 307 987,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej jednej akcji z kwoty 1,00 zł do kwoty 0,05 zł (5 groszy).

Celem obniżenia kapitału zakładowego było pokrycie (wyrównanie) strat poniesionych przez Emitenta w poprzednich latach obrotowych, to jest w roku obrotowym 2013 i latach poprzednich. Część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 25 321 536,53 zł pokryła (wyrównała) w całości stratę za rok obrotowy 2013, a pozostała część kwoty, o jaką nastąpiło obniżenie kapitału zakładowego, to jest kwota 52 986 450,47 zł, pokryła (wyrównała) straty z lat poprzednich.

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

28 sierpnia 2014 roku Zarząd Emitenta otrzymał Postanowienie Sądu Rejonowego w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, na mocy którego Sąd w dniu 26 sierpnia 2014 roku dokonał rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Emitenta z kwoty 82 429 460,00 zł do kwoty 4 121 473,00 zł, zmiany wartości nominalnej jednej akcji Emitenta z kwoty 1,00 zł do 0,05 zł oraz zmiany kapitału docelowego Emitenta z kwoty 15 000 000,00 zł do 750 000,00 zł.

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

Na mocy Uchwały nr 4/2014 z dnia 29 września 2014 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Emitenta wszystkie dotychczas wyemitowane przez Emitenta akcje zwykłe na okaziciela, to jest akcje serii A w ilości 650 000 sztuk, serii B w ilości 1 300 000 sztuk, serii C w ilości 1 300 000 sztuk, serii D w ilości 1 625 000 sztuk, serii E w ilości 1 200 000 sztuk, serii F w ilości 4 421 157 sztuk, serii G w ilości 5 000 000 sztuk, serii H w ilości 13 345 076 sztuk oraz serii I w ilości 53 588 227 sztuk, zostały oznaczone jako jedna nowa seria A1 w ilości 82 429 460 sztuk. Następnie podwyższono wartość nominalną każdej jednej akcji serii A1 dotychczas wyemitowanej przez Spółkę z kwoty 0,05 zł do kwoty 0,50 zł poprzez połączenie (scalenie) 10 dotychczasowych akcji serii A1 o wartości nominalnej 0,05 zł w jedną akcję serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł.

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

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

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

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

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

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

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

W dniu 14 listopada 2014 roku, zgodnie z przyjętym harmonogramem, Emitent zakończył proces scalenia akcji, w następstwie którego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 4 121 473,00 zł i dzieli się na 8 242 946 akcji zwykłych serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł (50 groszy) każda akcja. W tym samym dniu zostały wznowione notowania akcji Emitenta na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Kapitał akcyjny (liczba akcji)	Stan na dzień 31 grudnia 2014	Rok zakończony 31 grudnia 2013
Seria A	0	650 000
Seria B	0	1 300 000
Seria C	0	1 300 000
Seria D	0	1 625 000
Seria E	0	1 200 000
Seria F	0	4 421 157
Seria G	0	5 000 000
Seria H	0	13 345 076
Seria I	0	53 588 227
Seria A1	8 242 946	0
Liczba akcji razem	8 242 946	82 429 460

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 2014 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 2014 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 letniej kadencji następujące osoby:

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

Na dzień 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego skład Zarządu Emitenta nie uległ zmianie.

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 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego 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 2014, zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

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

11. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
12. Członkowie Zarządu otrzymują wynagrodzenie na zasadach i w wysokości ustalonej uchwałą Rady Nadzorczej.
13. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Zarząd określa regulamin Zarządu, który uchwała Zarząd. Rada Nadzorcza zatwierdza Regulaminu Zarządu uchwalony przez Zarząd.

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

Rada Nadzorcza Spółki – skład osobowy i zmiany w składzie

Na dzień 1 stycznia 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 powołało do składu Rady Nadzorczej na okres 3-letniej wspólnej 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 31 grudnia 2014 roku oraz na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego 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 2014, zgodnie z obowiązującym Statutem Spółki:

1. Rada Nadzorcza składa się od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
2. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 3 (trzy) lata.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz Sekretarza Rady Nadzorczej, a także odwołują osoby pełniące te stanowiska w Radzie Nadzorczej. Głosowanie w wyżej wymienionych sprawach jest głosowaniem tajnym.
5. W Spółce działa komitet audytu, którego członkowie są powoływani przez Radę Nadzorczą spośród swoich członków. W przypadku, w którym Rada Nadzorcza składa się z nie więcej niż 5 (pięciu) członków, zadania komitetu audytu zostają powierzone Radzie Nadzorczej. Przynajmniej jeden członek komitetu audytu powinien spełniać wymóg niezależności oraz posiadać kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej. Jeżeli zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza, wymóg niezależności oraz posiadania kwalifikacji w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej powinien posiadać przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej. W zakresie spełniania warunku niezależności członka komitetu audytu stosuje się przepisy art. 56 ust. 3 pkt 1, 3 i 5 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, pomiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, kieruje pracami Rady Nadzorczej.
7. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie, a na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

8. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są bezwzględną większością głosów oddanych.
9. W przypadku równej liczby głosów, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
10. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd w terminie 14 (czternastu) dni od daty powołania Rady Nadzorczej.
11. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą brać udział członkowie Zarządu oraz inne osoby zaproszone przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
12. Obsługę Rady Nadzorczej zapewnia Zarząd.
13. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.
14. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego wykonywania określonych czynności nadzorczych.
15. Członków Rady Nadzorczej, delegowanych do samodzielnego wykonywania czynności nadzorczych obowiązuje zakaz konkurencji w takim samym zakresie jak członków Zarządu.
16. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia za sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej. Za wykonywanie funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone uchwałą Rady Nadzorczej.
17. Rada Nadzorcza składa Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdanie ze swojej działalności za ubiegły rok obrotowy oraz przedstawia ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.
18. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przynajmniej 1 (jeden) raz na kwartał przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z jego inicjatywy, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej powinien zawierać proponowany porządek obrad. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od otrzymania wniosku, wnioskodawca może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
19. Za skuteczne zaproszenie na termin posiedzenia uznaje się wysłanie zaproszenia (na ostatni adres dla doręczeń określony przez członka Rady Nadzorczej) lub odebranie go osobiście przez członka Rady Nadzorczej. Członek Rady Nadzorczej może żądać przesłania mu zaproszenia także w formie elektronicznej na ostatni podany przez niego adres poczty elektronicznej lub za pośrednictwem telefaksu na ostatni podany przez niego numer telefaksu. Zbiór adresów dla doręczeń, adresów poczty elektronicznej oraz numery telefaksów członków Rady Nadzorczej prowadzi Zarząd. Zarząd ma obowiązek udostępnić zbiór każdemu z członków Rady Nadzorczej w celu zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
20. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno zostać wysłane co najmniej na 7 (siedem) dni przed proponowanym terminem posiedzenia oraz powinno określać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Materiały dotyczące spraw objętych porządkiem obrad należy przesłać wraz z zaproszeniem na posiedzenie Rady Nadzorczej.
21. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, Warszawie lub innym miejscu uzgodnionym przez wszystkich członków Rady Nadzorczej.
22. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji oraz za pomocą poczty elektronicznej. Podjęcie uchwały przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o którym mowa w zdaniu poprzednim zarządza Przewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na wniosek co najmniej 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej. Uchwała podjęta w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
23. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może jednak dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
24. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w sposób o którym mowa w ust. 5 i ust. 6 z wyłączeniem spraw, w których głosowanie w taki sposób zostało wyłączone na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych. Uchwały takie są ważne, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
25. Obrady Rady Nadzorczej są protokolowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych

- na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.
26. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy:
- 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz ocena wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat, jak również składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników powyższych ocen;
 - 2) zawieszanie w ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - 3) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności;
 - 4) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu
 - 5) ustalanie warunków zatrudnienia i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu;
 - 6) wyrażanie zgody na uchylenie zakazu konkurencji obowiązującego członka Zarządu Spółki;
 - 7) wyrażanie zgody na udzielenie prokury oddzielnej;
 - 8) wyrażanie zgody na przystąpienie do nowych spółek lub innych podmiotów, a także nabycie, zbycie oraz obciążenie przez Spółkę akcji lub udziałów w innych spółkach lub innych tytułów uczestnictwa innych podmiotów;
 - 9) wyrażanie zgody na tworzenie oddziałów, filii i przedstawicielstw w kraju i za granicą, jak również ośrodków badawczo – rozwojowych, zakładów wytwórczych, handlowych i usługowych;
 - 10) zatwierdzanie opracowanych przez Zarząd rocznych planów działalności Spółki (budżetu Spółki), planów strategicznych oraz innego rodzaju rocznych lub wieloletnich planów rzeczowych lub finansowych;
 - 11) wyrażenie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości;
 - 12) wyrażanie zgody na zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawami o wartości przewyższającej pojedynczo lub w serii podobnych czynności w okresie kolejnych 6 (sześciu) miesięcy począwszy od pierwszej takiej czynności 10.000.000,00 (dziesięć milionów) złotych, o ile nie wynikają one w sposób wyraźny z rocznego budżetu Spółki lub planu strategicznego Spółki, zgoda nie jest wymagana w odniesieniu do ofert lub umów na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki oraz na wystawienie weksla, udzielenie gwarancji lub zlecenie udzielenia gwarancji, jeżeli jest to związane z zawarciem umowy na wykonanie dostaw/robót/usług budowlanych/budowlano-montażowych lub innej podobnej umowy zawartej w ramach przedmiotu działalności Spółki;
 - 13) zatwierdzanie istotnej zmiany zasad prowadzenia rachunkowości, o ile nie wynika ona ze zmiany obowiązujących przepisów prawa;
 - 14) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu;
 - 15) wybór podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu przeprowadzenia badania lub przegląd sprawozdań finansowych Spółki;
 - 16) rozpatrywanie i opiniowanie spraw mających być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia;
 - 17) wyrażanie zgody na emisję przez Spółkę obligacji jeżeli łączna wartość takiej emisji przekracza kwotę 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych. Zgoda Rady Nadzorczej nie jest wymagana na emisję obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa, w odniesieniu do której wymagana jest uchwała Walnego Zgromadzenia.
27. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w umowach i w sporach z członkami Zarządu, przy czym za Radę Nadzorczą, na podstawie każdorazowego upoważnienia, udzielonego w drodze uchwały, działa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej wskazany uchwałą Rady Nadzorczej.
28. Organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę Nadzorczą określa regulamin Rady Nadzorczej, który uchwała Rada Nadzorcza i zatwierdza Walne Zgromadzenie.

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

Niniejsze sprawozdanie Zarządu z działalności zostało autoryzowane przez Zarząd Emitenta w dniu 23 marca 2015 roku.

PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU EMITENTA

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