

**AWBUD S.A.
FUGASÓWKA, UL. REJA 4,
42-440 OGRODZIENIEC**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

WRAZ Z

**RAPORTEM Z BADANIA SPRAWOZDANIA
FINANSOWEGO**

ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2015 ROKU

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o.
Członek Crowe Horwath International

ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań, Tel.: +48/61/ 63 00 500, Fax: +48/61/ 63 00 502
ul. Przyokopowa 33, 01-208 Warszawa, Tel.: +48/22/64 79 700, Fax: +48/22/64 79 701
al. Korfantego 141 B, 40-154 Katowice, Tel.: +48/32/73 20 000, Fax +48/32/73 20 002
E-mail: office@tpa-horwath.pl, Internet: www.tpa-horwath.pl

NIP 778-143-20-33, REGON 300184858, Kapitał zakładowy 225 000 zł
Sąd Rejonowy Poznań - Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy, KRS 0000245198

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA.....	2
RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AWBUD S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU	5
I. INFORMACJE OGÓLNE	5
1. DANE IDENTYFIKUJĄCE BADANĄ JEDNOSTKĘ.....	5
2. INFORMACJE O SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA POPRZEDNI ROK OBROTOWY	7
3. DANE IDENTYFIKUJĄCE PODMIOT UPRAWNIONY ORAZ KLUCZOWEGO BIEGŁEGO REWIDENTA PRZEPROWADZAJĄCEGO W JEGO IMIENIU BADANIE	7
4. DOSTĘPNOŚĆ DANYCH I OŚWIADCZENIA KIEROWNICTWA JEDNOSTKI	8
5. SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA SPÓŁKI	8
II INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE.....	10
1. PRAWIDŁOWOŚĆ STOSOWANEGO SYSTEMU KSIĘGOWOŚCI	10
2. INFORMACJE O WYBRANYCH, ISTOTNYCH POZYCZACH SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO... 11	
3. KOMPLETNOŚĆ I POPRAWNOŚĆ SPORZĄDZENIA WPROWADZENIA DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO, DODATKOWYCH INFORMACJI I OBJAŚNIEŃ ORAZ SPRAWOZDANIA Z DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI.....	13
4. INFORMACJE I USTALENIA KOŃCOWE.....	14

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Do Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej AWBUD S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego jednostkowego sprawozdania finansowego AWBUD S.A. („Spółka”) z siedzibą w Fugasówce przy ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec, obejmującego:

- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 148.782 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zysk netto oraz całkowite dochody w kwocie 5.182 tysięcy złotych,
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 5.181 tysięcy złotych,
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 3.901 tysięcy złotych,
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia, obejmujące informacje o przyjętej polityce rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2013 r., poz. 330, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i ocenę znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe AWBUD S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku,
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”), a w zakresie nieuregulowanym przez MSR – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2015 roku, poz. 133), a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

W imieniu

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o. o.
ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań
nr ew. 3082

Krzysztof Dziekoński



.....
Kluczowy Biegły rewident nr ewid. 10089
Biegły reprezentujący podmiot

Warszawa, 17 marca 2016 roku

RAPORT Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO AWBUD S.A. ZA ROK OBROTOWY ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2015 ROKU

I. INFORMACJE OGÓLNE

1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

Spółka działa pod firmą AWBUD S.A.
Siedzibą Spółki jest Fugasówka, ul. Reja 4, 42-440 Ogrodzieniec.

Spółka została zarejestrowana dnia 28 czerwca 2001 w Sądzie Rejonowym dla miasta Częstochowy, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000023958.

Spółka posiada numer identyfikacji podatkowej NIP 712-015-76-18 nadany przez Naczelnika Pierwszego Śląskiego Urzędu Skarbowego w Sosnowcu.

Urząd statystyczny nadał Spółce numer identyfikacyjny REGON 430046288.

Spółka działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.

Przedmiotem działalności Spółki są między innymi:

- roboty budowlane związane z wnoszeniem budynków,
- produkcja wyrobów budowlanych z betonu,
- roboty związane z budową dróg i autostrad,
- wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2015 roku, zarejestrowany kapitał zakładowy Spółki wynosił 4.121.473,00 złotych i dzielił się na 8.242.946 akcji zwykłych serii A1 o wartości nominalnej 0,50 zł każda.

Na dzień sporządzenia opinii i raportu, zgodnie z informacją uzyskaną od Spółki, struktura własności kapitału zakładowego była następująca:

Udziałowiec	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (zł)	Udział % w kapitale podstawowym
Petrofox Sp. z o.o.	5.167.419	5.167.419	2.583.709,50	62,69%
Impera Capital S.A.	1.723.336	1.723.336	861.668,00	20,91%
Pozostali akcjonariusze	1.352.191	1.352.191	676.095,50	16,40%
Razem	8.242.946	8.424.946	4.121.473,00	100,00%

W badanym okresie nie nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Rokiem obrotowym Spółki jest okres 12 miesięcy, rozpoczynający się 1 stycznia, a kończący się 31 grudnia.

Spółka działa w ramach grupy kapitałowej AWBUD S.A. jako jednostka dominująca i traktuje wszystkie podmioty działające w ramach tej grupy jako podmioty powiązane.

Spółka posiada podmioty zależne.

Spółka na dzień 31 grudnia 2015 roku posiadała bezpośrednio i pośrednio 100% udział w kapitale podstawowym w następujących podmiotach:

Nazwa spółki	Udział w kapitale zakładowym spółki
Instal-Lublin Sp. z o.o.	100%
Geoclima Sp. z o.o.	100%
Probau Invest Sp. z o.o.	100%

Spółka jako jednostka dominująca Grupy Kapitałowej sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Organem uprawnionym do reprezentowania Spółki jest Zarząd. Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Zarządu wchodził:

- | | |
|---------------------|--------------------|
| - Michał Wuczyński | Prezes Zarządu |
| - Robert Kasprzak | Członek Zarządu |
| - Andrzej Wuczyński | Wiceprezes Zarządu |

W dniu 10 kwietnia 2015 Rada Nadzorcza powołała z dniem 1 maja 2015 roku Roberta Kasprzaka do składu Zarządu na okres 3 letniej kadencji. W dniu 29 października 2015 roku Zarząd Spółki otrzymał oświadczenie Mariusza Jędrzejczyka, dotychczasowo pełniącego funkcję Wiceprezesa Zarządu, o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie.

W dniu 29 lutego 2016 roku Spółka otrzymała pismo złożone przez Andrzeja Wuczyńskiego o rezygnacji z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień wydania opinii Zarząd składa się z następujących osób:

- | | |
|--------------------|-----------------|
| - Michał Wuczyński | Prezes Zarządu |
| - Robert Kasprzak | Członek Zarządu |

Zmiana składu Zarządu nie została zarejestrowana w KRS na dzień wydania opinii.

Na dzień 31 grudnia 2015 roku w skład Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej wchodził:

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

W dniu 23 listopada 2015 roku Pani Lucyna Stańczak-Wuczyńska, pełniąc funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, złożyła rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki z dniem 23 lutego 2016 roku. W dniu 1 marca 2016 roku Nadzwyczajnie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało do składu Rady Nadzorczej na okres 3-letniej kadencji Andrzeja Wuczyńskiego.

Na dzień wydania opinii Rada Nadzorcza składa się z następujących osób:

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

Zmiana składu Rady Nadzorczej nie została zarejestrowana w KRS na dzień wydania opinii.

2. Informacje o sprawozdaniu finansowym za poprzedni rok obrotowy

Działalność Spółki w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2014 roku zamknęła się stratą w wysokości 4.343 tysięcy złotych. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zbadane przez firmę THA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. Kluczowy biegły rewident, Krzysztof Dziekoński (nr ewid. 10089) wydał o tym sprawozdaniu w dniu 23 marca 2015 roku opinię bez zastrzeżeń.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało zatwierdzone przez Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwałą nr 5 z dnia 2 czerwca 2015 roku. Zgodnie z postanowieniem uchwały nr 9 z dnia 2 czerwca 2015 roku Zwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję, iż strata z roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2014 roku oraz strata z lat poprzednich w łącznej kwocie 26.486 tysięcy złotych została pokryta kwotą specjalnie utworzonego na ten cel kapitału pochodzącego z obniżenia kapitału zakładowego Spółki, w związku z uchwałą nr 4/2014 NWZA z dnia 6 sierpnia 2014 roku.

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 roku zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym dnia 8 czerwca 2015 roku.

3. Dane identyfikujące podmiot uprawniony oraz kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego w jego imieniu badanie

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 22 lipca 2015 roku, zawartej pomiędzy Spółką AWBUD S.A. a firmą TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, ul. Murawa 12-18, wpisaną na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3082.

W imieniu podmiotu uprawnionego badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone pod nadzorem kluczowego biegłego rewidenta Krzysztofa Dziekońskiego (nr ewidencyjny 10089) w dniach od 29 lutego do 17 marca 2016 roku, w tym w siedzibie Spółki w dniach od 1 do 4 marca 2016 roku.

Wyboru podmiotu uprawnionego dokonała Rada Nadzorcza uchwałą z dnia 3 lipca 2015 roku.

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident Krzysztof Dziekoński potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz iż spełniają warunki określone w art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2009 r., nr 77, poz. 649), do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o sprawozdaniu finansowym Spółki AWBUD S.A.

4. Dostępność danych i oświadczenia kierownictwa jednostki

Nie wystąpiły żadne ograniczenia zakresu badania. Podmiotowi uprawnionemu i kluczowemu biegłemu rewidentowi w trakcie badania udostępniono wszystkie żądane dokumenty i dane, jak również udzielono wyczerpujących informacji i wyjaśnień, co między innymi zostało potwierdzone pisemnym oświadczeniem Zarządu Spółki z dnia 17 marca 2016 roku.

5. Sytuacja majątkowa i finansowa Spółki

Poniżej zaprezentowane zostały podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat oraz wskaźniki finansowe opisujące wynik finansowy Spółki, jej sytuację finansową i majątkową w porównaniu do analogicznych wielkości za rok ubiegły.

Podstawowe wielkości z rachunku zysków i strat (w tys. złotych)	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014 - 31.12.2014
Przychody ze sprzedaży	202.066	168.640
Koszt własny sprzedaży	(188.946)	(166.098)
Pozostałe przychody operacyjne	735	1.375
Koszty sprzedaży	(2.894)	(3.489)
Koszty ogólnego zarządu	(5.950)	(5.295)
Pozostałe koszty operacyjne	(359)	(147)
Przychody finansowe	710	1.560
Koszty finansowe	(1.286)	(2.115)
Podatek dochodowy	1.106	1.226
Zysk (strata) netto	5.182	(4.343)
Rentowność	31.12.2015	31.12.2014
Rentowność majątku (ROA)	3,5%	(3,1%)
Rentowność kapitału własnego (ROE)	10,0%	(9,3%)
Marża na sprzedaży	6,5%	1,5%
Marża netto	2,6%	(2,6%)
Płynność finansowa i efektywność	31.12.2015	31.12.2014
Wskaźnik płynności I	0,95	0,96
Wskaźnik płynności II szybki	0,95	0,96
Szybkość obrotu należnościami w dniach	117	156
Stopień spłaty zobowiązań w dniach	146	176
Wskaźniki struktury	31.12.2015	31.12.2014
Udział majątku trwałego w aktywach ogółem	41,1%	37,9%
Udział majątku obrotowego w aktywach ogółem	58,9%	62,1%
Udział kapitału własnego w pasywach ogółem	34,7%	32,7%
Udział kapitału obcego w pasywach ogółem	65,3%	67,3%

Analiza powyższych wielkości i wskaźników wskazuje na wystąpienie w roku zakończonym 31 grudnia 2015 roku następujących tendencji:

- Wskaźniki rentowności wzrosły istotnie z uwagi na osiągnięty zysk. Wskaźnik rentowności majątki wzrósł z minus 3,1% w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku do 3,5% w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku. Wskaźnik rentowności kapitału wzrósł z minus 9,3% w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2014 roku do 10,0% w roku obrotowym zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku. Marża na sprzedaży wzrosła z 1,5% w roku 2014 do 6,5% w roku 2015. Marża netto wzrosła z minus 2,6% w roku zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku do 2,6% w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015 roku,
- Wskaźniki płynności finansowej kształtowały się w obu okresach na zbliżonym poziomie, wskaźnik płynności I wyniósł 0,95 w roku 2015 wobec 0,96 w roku 2014. Analogicznie wskaźnik płynności finansowej II wyniósł 0,95 w 2015 wobec 0,96 w roku 2014,
- Wskaźnik cyklu rotacji należności uległ skróceniu średnio z 156 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 do 117 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015,
- Cykl spłaty zobowiązań w roku uległ skróceniu średnio z 176 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2014 do 146 dni w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2015,
- Wskaźniki struktury majątku wskazują na zwiększenie udziału wartości majątku trwałego w aktywach ogółem w porównaniu z rokiem poprzednim,
- Wskaźniki struktury kapitału wskazują na zwiększenie udziału wartości kapitału własnego w pasywach ogółem w porównaniu z rokiem poprzednim.

W odniesieniu do ryzyka płynności w pkt. 42 sprawozdania finansowego „Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym” Zarząd przedstawił ocenę aktualnej sytuacji Spółki w zakresie płynności. W opinii Zarządu, sytuacja finansowa Spółki w zakresie płynności ulega systematycznej poprawie. W okresie sprawozdawczym 2015 roku Spółka spłaciła otrzymaną pożyczkę i na dzień bilansowy posiadała zobowiązania finansowe jedynie z tytułu leasingu. Wypracowany zysk za rok 2015 został przeznaczony na wzmocnienie bilansu. Nastąpiło znaczące (o 36%) zmniejszenie zadłużenia przeterminowanego. Ponadto, zgodnie z oceną Zarządu, rok 2016 będzie kolejnym rokiem poprawy. Spółka posiada backlog w wartości przewyższającej przychody roku 2015 i planuje wypracowanie zysku za 2016 rok. Planowane jest pozyskanie produktów bankowych w postaci linii wielocelowej, co przełoży się na dalszą poprawę płynności. Zważywszy na powyższe, w ocenie Zarządu nie istnieje zagrożenie dla finansowania działalności Spółki.

II INFORMACJE SZCZEGÓŁOWE

1. Prawdliwość stosowanego systemu księgowości

System rachunkowości

Spółka posiada aktualną dokumentację opisującą przyjęte przez nią zasady rachunkowości, w szczególności dotyczące: określenia roku obrotowego i wchodzących w jej skład okresów sprawozdawczych, metod wyceny aktywów i pasywów oraz ustalania wyniku finansowego, sposobu prowadzenia ksiąg rachunkowych, systemu ochrony danych i ich zbiorów.

Przyjęte podczas sporządzania sprawozdania finansowego przez Spółkę zasady rachunkowości są zgodne z ustawą o rachunkowości i były stosowane w sposób ciągły.

W Spółce stosowany jest komputerowy system ewidencji księgowej Symfonia, w którym dokonywane są księgowania wszystkich zdarzeń gospodarczych występujących w Spółce. Symfonia posiada zabezpieczenia hasłowe przed dostępem osób nieuprawnionych oraz funkcyjne ograniczenia dostępu.

System umożliwia automatyczne ewidencjonowanie zdarzeń gospodarczych dotyczących transakcji wewnątrzgrupowych, a następnie ich stałe monitorowanie. Opis systemu informatycznego spełnia wymogi art. 10 ust. 1 pkt. 3 lit. c) ustawy.

Bilans zamknięcia na dzień 31 grudnia 2014 roku został prawidłowo wprowadzony na dzień 1 stycznia 2015 roku jako bilans otwarcia.

W zbadanej przez nas części, udokumentowanie operacji gospodarczych, księgi rachunkowe oraz powiązanie zapisów księgowych z dokumentami i sprawozdaniem finansowym spełniają wymogi rozdziału 2 ustawy.

Księgi rachunkowe, dowody księgowe oraz dokumentacja przyjętego sposobu prowadzenia rachunkowości są przechowywane zgodnie z rozdziałem 8 ustawy o rachunkowości.

Inwentaryzacja

Spółka przeprowadziła inwentaryzację aktywów i pasywów w zakresie oraz w terminach i z częstotliwością wymaganą przez ustawę o rachunkowości. Różnice inwentaryzacyjne ujęto i rozliczono w księgach Spółki.

Kontrola wewnętrzna

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ustanowienie i utrzymywanie systemu kontroli wewnętrznej. W tym celu Zarząd musi ocenić potencjalne koszty i korzyści ustalenia i wdrożenia określonych zasad i procedur kontroli wewnętrznej.

Podczas planowania badania sprawozdań finansowych Spółki AWBUD S.A. za rok zakończony dnia 31 grudnia 2015 roku wzięliśmy pod uwagę system kontroli wewnętrznej Spółki w celu określenia naszych procedur na potrzeby badania sprawozdań finansowych.

2. Informacje o wybranych, istotnych pozycjach sprawozdania finansowego

Rzeczowe aktywa trwałe

Struktura wartości netto rzeczowych aktywów trwałych na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

Rzeczowe aktywa trwałe	Wartość w tys. złotych
Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	434
Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	5 491
Urządzenia techniczne i maszyny	199
Środki transportowe	1 671
Inne środki trwałe	37
Razem	7 832

Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych został prawidłowo przedstawiony w nocie 15 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Inwestycje długoterminowe

Struktura wartości inwestycji długoterminowych na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia poniższa tabela:

Inwestycje długoterminowe	Wartość z tys. złotych
Nieruchomości	637
Udzielone pożyczki	4 890
Udziały i akcje w jednostkach zależnych	35 012
Razem	40 539

Noty 22, 23 oraz 28 do sprawozdania finansowego prawidłowo prezentują szczegółowe informacje o zmianach w inwestycjach długoterminowych Spółki.

Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 2.784 tys. złotych.

Szczegółowy zakres zmian wartości pozostałych wartości niematerialnych został prawidłowo przedstawiony w nocie 16 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Zapasy

Stan zapasów wykazanych na dzień 31 grudnia 2015 roku stanowią głównie materiały o wartości 97 tys. złotych oraz towary o wartości 3 tys. złotych. Inwentaryzacja zapasów została przeprowadzona zgodnie z wymaganiami i terminami określonymi przez ustawę o rachunkowości.

Na podstawie przeprowadzonego spisu z natury odnotowano różnice inwentaryzacyjne, które poprawnie ujęto i rozliczono w księgach badanego okresu.

Nota 26 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego szczegółowo opisuje stan zapasów oraz odpisów aktualizujących.

Należności krótkoterminowe

Wartość należności krótkoterminowych na dzień 31 grudnia 2015 roku wyniosła 64.959 tysięcy złotych i składała się z następujących pozycji:

Raport z badania sprawozdania finansowego
AWBUD S.A.
za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku

Należności krótkoterminowe	Wartość w złotych
Należności handlowe	53 216
Zaliczki przekazane na dostawy	1 062
Należności publiczno-prawne	4 560
Inne	6 121
Razem	64 959

Należności krótkoterminowe zostały szczegółowo opisane w nocie 27 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe składały się ze środków pieniężnych w kasie i na rachunkach bieżących w wysokości 7.724 tysięcy złotych oraz innych inwestycji krótkoterminowych w wysokości 276 tysięcy złotych. Środki pieniężne zostały prawidłowo zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku. Szczegółowo zostały opisane w nocie 30 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Rozliczenia międzyokresowe czynne długo- i krótkoterminowe

Nota nr 29 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego prawidłowo opisuje strukturę aktywnych rozliczeń międzyokresowych.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku odroczonego oszacowano w prawidłowej wysokości.

Kapitał własny

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku Spółka prawidłowo zaprezentowała wartość kapitału własnego.

Zobowiązania długo- i krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiły 74.205 tysięcy złotych i składały się z następujących pozycji:

Zobowiązania krótkoterminowe	Wartość w tys. złotych
Zobowiązania z tytułu leasingu	419
Zobowiązania handlowe wobec jednostek pozostałych	68 243
Zobowiązania publicznoprawne	2 748
Zaliczki otrzymane na dostawy	1 697
Inne zobowiązania	1 098
Razem	74 205

Zobowiązania krótkoterminowe zostały szczegółowo opisane w notach 34 i 36 dodatkowych informacji i objaśnień do sprawozdania finansowego.

Zobowiązania długoterminowe wynosiły na dzień 31 grudnia 2015 roku 1.193 tys. złotych i składały się w całości z zobowiązań z tyt. leasingu finansowego.

Rezerwy na zobowiązania

Noty 25 i 33 objaśniające pasywne rezerwy prawidłowo opisują ich strukturę.

Koszty i przychody rozliczane w czasie prawidłowo zakwalifikowano w stosunku do badanego okresu obrotowego.

Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

Strukturę rezerw na dzień 31 grudnia 2015 roku przedstawia tabela poniżej:

Rezerwy	Wartość w tys. złotych
Rezerwa z tyt. podatku odroczonego	3 242
Rezerwa na świadczenia pracownicze	1 497
Rezerwa na postępowania sądowe i podobne	2 080
Razem	6 819

Przychody i koszty operacyjne

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2015 roku Spółka prawidłowo zaprezentowała przychody i koszty operacyjne. Pozycje ujęto kompletnie i prawidłowo w istotnych aspektach w odniesieniu do całości sprawozdania finansowego.

3. Kompletność i poprawność sporządzenia wprowadzenia do sprawozdania finansowego, dodatkowych informacji i objaśnień oraz sprawozdania z działalności jednostki

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zawiera wszystkie informacje wymagane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Spółka potwierdziła zasadność zastosowania zasady kontynuacji działalności przy sporządzaniu sprawozdania finansowego. Zasady wyceny aktywów i pasywów, pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego zostały prawidłowo i kompletnie opisane w tym wprowadzeniu.

Spółka sporządziła dodatkowe informacje i objaśnienia w postaci not tabelarycznych do poszczególnych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat oraz opisów słownych.

Noty objaśniające do pozycji: rzeczowe aktywa trwałe, należności krótkoterminowe, zobowiązania krótkoterminowe oraz rezerwy prawidłowo przedstawiają zwiększenia i zmniejszenia oraz tytuły tych zmian w ciągu roku obrotowego.

Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego w sposób prawidłowy i kompletny opisują pozycje sprawozdawcze oraz jasno prezentują pozostałe informacje wymagane według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2015 roku, poz. 133) a zawarte w nim informacje, zaczerpnięte bezpośrednio ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Uzasadnienie wydanej opinii

W naszej opinii zbadane sprawozdanie finansowe Spółki AWBUD S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i aktem założycielskim Spółki i odzwierciedla ono rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku.

4. Informacje i ustalenia końcowe

Oświadczenia Zarządu

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o.o. oraz kluczowy biegły rewident otrzymali od Zarządu Spółki pisemne oświadczenie z dnia 17 marca 2016 roku, w którym Zarząd stwierdził, iż Spółka przestrzegała przepisów prawa.

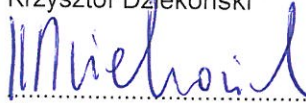
Oświadczenie kluczowego biegłego rewidenta

Badanie sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z obowiązującymi w tej mierze przepisami prawa oraz normami środowiskowymi.

W imieniu

TPA Horwath Horodko Audit Sp. z o. o.
ul. Murawa 12-18, 61-655 Poznań
nr ew. 3082

Krzysztof Dziekoński



.....
Kluczowy biegły rewident nr ewid. 10089
Biegły reprezentujący podmiot

Warszawa, 17 marca 2016 roku