

AWBUD_{SA}

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AWBUD S.A.

za rok zakończony 31 grudnia 2017 roku



27 kwietnia 2018 roku

Wybrane dane finansowe

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
I. Przychody ze sprzedaży	198 875	268 165	46 853	61 285
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(27 620)	3 905	(6 507)	892
III. Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(27 627)	4 069	(6 509)	930
IV. Zysk (strata) netto	(28 150)	2 902	(6 632)	663
V. Całkowite dochody za rok obrotowy netto	(28 150)	2 902	(6 632)	663
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(30 303)	(1 155)	(7 139)	(264)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 989	(148)	704	(34)
VIII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	26 405	(2 123)	6 221	(485)
IX. Przepływy pieniężne netto razem	(909)	(3 426)	(214)	(783)
X. Zysk (strata) netto i rozwodniony zysk (strata) netto przypadająca na jedną akcję zwykłą (w PLN/EUR)	(3,42)	0,35	(0,81)	0,08

Wybrane skonsolidowane dane finansowe	(w tys. zł)		(w tys. euro)	
	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
XI. Aktywa razem	157 424	171 822	37 743	38 839
XII. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	139 101	126 155	33 350	28 516
XIII. Zobowiązania długoterminowe	7 992	10 620	1 916	2 401
XIV. Zobowiązania krótkoterminowe	131 109	115 535	31 434	26 116
XV. Kapitał własny	18 323	45 667	4 393	10 323
XVI. Kapitał podstawowy	4 121	4 121	988	932
XVII. Liczba akcji	8 242 946	8 242 946	8 242 946	8 242 946
XVIII. Wartość księgową i rozwodnioną wartość księgową na jedną akcję (w PLN/EUR)	2,22	5,54	0,53	1,25

Powyższe dane finansowe za rok 2017 i 2016 zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu określonego przez Narodowy Bank Polski odpowiednio na dzień 31 grudnia 2017 roku – 1 euro = 4,1709 zł oraz na dzień 31 grudnia 2016 roku – 1 euro = 4,4240 zł;
- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych – według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich dziennych kursów określonych przez Narodowy Bank Polski odpowiednio: od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku – 1 euro = 4,2447 zł oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku – 1 euro = 4,3757 zł.

Spis treści

Wybrane dane finansowe	2
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	5
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	6
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	7
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	8
1. Informacje ogólne	9
1.1. Informacje o jednostce sprawozdawczej	9
1.2. Skład Organów Zarządzających AWBUD	9
1.3. Skład Organów Nadzorujących AWBUD	10
1.4. Informacje o grupie kapitałowej	11
2. Oświadczenia Zarządu	11
2.1. Oświadczenia Zarządu	11
2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	11
3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017	12
3.1. Oświadczenie o zgodności	12
3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
3.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	12
3.3.1. Profesjonalny osąd	12
3.3.2. Niepewność szacunków	13
3.4. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe	14
3.5. Stosowane zasady rachunkowości	16
3.6. Zasady konsolidacji	17
3.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18
3.8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	18
3.9. Rzeczowe aktywa trwałe	18
3.10. Nieruchomości inwestycyjne	19
3.11. Wartości niematerialne	19
3.12. Wartość firmy	20
3.13. Leasing	20
3.14. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	20
3.15. Aktywa finansowe	21
3.16. Utrata wartości aktywów finansowych	22
3.17. Zapasy	23
3.18. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności	23
3.19. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	23
3.20. Zobowiązania krótkoterminowe	23
3.21. Rezerwy	24
3.22. Świadczenia pracownicze	24
3.23. Przychody	25
3.24. Podatki	26
3.25. Zysk netto na akcję	27
3.26. Zmiany wartości szacunkowych	27
3.27. Błędy dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych	27
3.28. Prezentacja danych	27
4. Noty objaśniające	27
4.1. Opis zmian w strukturze organizacyjnej	27
4.2. Sprawy sporne	27
5. Segmenty operacyjne	28
6. Przychody ze sprzedaży	31
7. Kontrakty budowlane	31

8.	Koszty według rodzaju	32
9.	Koszty świadczeń pracowniczych	32
10.	Pozostałe przychody operacyjne	32
11.	Pozostałe koszty operacyjne	33
12.	Przychody finansowe	33
13.	Koszty finansowe	33
14.	Podatek dochodowy	33
15.	Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych	34
16.	Zmiany stanu wartości niematerialnych	36
17.	Koszty finansowe skapitalizowane w wartości aktywów trwałych	37
18.	Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	37
19.	Zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	38
20.	Aktywa trwale stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	38
21.	Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach	38
22.	Nieruchomości inwestycyjne – zmiany	39
23.	Odroczony podatek dochodowy	40
24.	Zapasy	41
25.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41
26.	Pozostałe aktywa finansowe	42
27.	Pozostałe aktywa niefinansowe	43
28.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
29.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe	43
30.	Struktura akcjonariatu	44
31.	Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe według tytułów	46
32.	Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	46
33.	Płatności z tytułu leasingu finansowego	47
34.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	47
35.	Przychody przyszłych okresów	47
36.	Zobowiązania warunkowe	48
37.	Należności warunkowe	48
38.	Płatności z tytułu leasingu operacyjnego (umowy na czas określony)	48
39.	Instrumenty finansowe	48
40.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	50
41.	Zarządzanie kapitałem	51
42.	Planowane nakłady inwestycyjne	52
43.	Transakcje i salda z jednostkami powiązаныmi	52
44.	Wynagrodzenie Członków Zarządu	53
45.	Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	53
46.	Informacje o zatrudnieniu	53
47.	Działalność zaniechana	53
48.	Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego	54
49.	Zysk przypadający na jedną akcję	54
50.	Informacje o wynagrodzeniu wynikającym z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych	55

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów

	Nota	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6	198 875	268 165
Koszt własny sprzedaży	8	(212 955)	(250 778)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		(14 080)	17 387
Pozostałe przychody operacyjne	10	7 298	1 487
Koszty sprzedaży	8	(4 818)	(4 865)
Koszty ogólnego zarządu	8	(9 676)	(9 054)
Pozostałe koszty operacyjne	11	(6 344)	(1 050)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		(27 620)	3 905
Przychody finansowe	12	1 668	1 321
Koszty finansowe	13	(1 675)	(1 157)
Odpis aktualizujący wartość firmy	3.3.1	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych		0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży udziałów (akcji) w jednostkach zależnych		0	0
Zysk (strata) brutto przed opodatkowaniem		(27 627)	4 069
Podatek dochodowy	14	(523)	(1 167)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		(28 150)	2 902
Działalność zaniechana			
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	47	0	0
Zysk (strata) netto		(28 150)	2 902
Inne całkowite dochody za rok obrotowy netto		0	0
Całkowite dochody za rok obrotowy netto ogółem		(28 150)	2 902
Zysk (strata) przypadający			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(28 150)	2 902
Udziałom niekontrolującym		0	0
		(28 150)	2 902
Całkowite dochody za rok obrotowy			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(28 150)	2 902
Udziałom niekontrolującym		0	0
		(28 150)	2 902
Zysk (strata) na jedną akcję			
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	49	(3,42)	0,35
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	49	(3,42)	0,35
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	49	(3,42)	0,35
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	49	(3,42)	0,35

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej

AKTYWA

	Nota	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe	15	9 131	10 315
Nieruchomości inwestycyjne	22	13 987	13 461
Wartość firmy	3.3.1	9 172	11 114
Pozostałe wartości niematerialne	16	2 233	2 728
Należności długoterminowe		0	0
Inwestycje długoterminowe- udzielone pożyczki	26	0	4 890
Pozostałe aktywa długoterminowe	27	621	438
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	23	10 543	8 242
Aktywa trwałe razem		45 687	51 188
Aktywa obrotowe			
Zapasy	24	787	854
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25	84 460	95 251
Kwoty należne od odbiorców oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	7	15 939	15 228
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0
Należności z tytułu podatku dochodowego	14	0	0
Pozostałe aktywa finansowe	26	4 805	2 814
Pozostałe aktywa niefinansowe	27	1 414	1 246
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	28	4 332	5 241
Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0	0
Aktywa obrotowe razem		111 737	120 634
Aktywa razem		157 424	171 822

PASYWA

	Nota	Stan na dzień 31.12.2017	Stan na dzień 31.12.2016
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	29	4 121	4 121
Korekta prezentacyjna związana z rozliczeniem przejęcia odwrotnego		0	0
Kapitał zapasowy		46 410	43 343
Kapitał rezerwowy		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny		209	209
Zyski zatrzymane		(32 417)	(2 006)
Udziały niekontrolujące		0	0
Kapitał własny razem		18 323	45 667
Zobowiązania długoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	32	733	3 532
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	23	6 625	6 549
Rezerwy	31	634	539
Pozostałe zobowiązania		0	0
Zobowiązania długoterminowe razem		7 992	10 620
Zobowiązania krótkoterminowe			
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	32	32 114	1 664
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34	87 731	102 801
Kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów	7	7 962	5 575
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	14	0	0
Rezerwy	31	3 302	5 476
Rozliczenia międzyokresowe	35	0	19
Zobowiązania krótkoterminowe razem		131 109	115 535
Zobowiązania razem		139 101	126 155
Pasywa razem		157 424	171 822

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

	Nota	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(27 627)	4 069
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		1 543	1 705
Zyski z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0	0
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0	0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		568	151
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		(112)	(813)
Inne korekty zysku (straty)		0	0
Wynik operacyjny przed zmianami w kapitale obrotowym		(25 628)	5 112
Zmiana stanu zapasów		67	(337)
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności		10 062	(14 501)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(212)	(519)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań		(12 355)	7 545
Zmiana stanu rezerw		(2 078)	1 569
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych i przychodów przyszłych okresów		(159)	(24)
Inne zmiany w kapitale obrotowym		0	0
Wynik operacyjny po zmianach w kapitale obrotowym		(30 303)	(1 155)
Zapłacony podatek dochodowy		0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(30 303)	(1 155)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		176	127
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(340)	(280)
Sprzedaż aktywów finansowych		0	0
Nabycie aktywów finansowych		0	0
Udzielone pożyczki		0	0
Splacone pożyczki		2 712	0
Odsetki i dywidendy otrzymane		441	5
Inne wpływy z działalności inwestycyjnej		0	0
Inne wydatki z działalności inwestycyjnej		0	0
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		2 989	(148)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		0	0
Otrzymane kredyty i pożyczki		33 783	3 500
Splacone kredyty i pożyczki		(6 323)	(4 499)
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		0	0
Odsetki i podobne płatności		(551)	(507)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(504)	(617)
Inne wpływy finansowe		0	0
Inne wydatki finansowe		0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		26 405	(2 123)
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(909)	(3 426)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		5 241	8 667
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego		4 332	5 241

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

	Nota	Rok zakończony 31.12.2017	Rok zakończony 31.12.2016
Kapitał własny na początek okresu		45 667	45 513
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości		0	0
Kapitał własny na początek okresu, po korektach		45 667	45 513
Kapitał podstawowy na początek okresu		4 121	4 121
Zwiększenie z tytułu emisji akcji		0	0
Zmniejszenie z tytułu obniżenia wartości nominalnej akcji		0	0
Kapitał podstawowy na koniec okresu		4 121	4 121
Rozliczenie przejścia odwrotnego na początek okresu		0	0
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	0
Rozliczenie przejścia odwrotnego na koniec okresu		0	0
Kapitał zapasowy na początek okresu		43 343	43 343
Zwiększenie z podziału zysku		3 067	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		0	0
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	0
Kapitał zapasowy na koniec okresu		46 410	43 343
Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu		209	209
Zwiększenie z tytułu aktualizacji wyceny		0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu		209	209
Kapitał rezerwowy na początek okresu		0	0
Zmiana składu Grupy		0	0
Kapitał rezerwowy na koniec okresu		0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		3 104	5 327
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości		0	0
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		3 104	5 327
Zmniejszenie z tytułu przekazania na kapitał zapasowy		0	0
Zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy		0	0
Zmniejszenie z tytułu podziału zysku		(3 067)	0
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		(37)	(5 327)
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu		(5 110)	(7 487)
Korekty błędów i zmiany zasad rachunkowości		0	0
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		(5 110)	(7 487)
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych		37	5 327
Zmiana prezentacji kapitałów z tytułu rozliczenia przejścia odwrotnego		0	0
Zmiana składu Grupy		0	0
Inne zmiany		806	(2 748)
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		(4 267)	(4 908)
Wynik netto		(28 150)	2 902
Korekty błędów		0	0
Wynik netto po korekcie		(28 150)	2 902
Kapitał własny na koniec okresu		18 323	45 667

Zasady (polityka) rachunkowości, noty oraz inne informacje objaśniające

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje o jednostce sprawozdawczej

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. („Grupa Kapitałowa AWBUD”, „Grupa AWBUD”, „Grupa”) i jednostką sprawozdawczą jest AWBUD S.A. z siedzibą w Fugasówce („AWBUD”, „Spółka”, „Jednostka dominująca”, „Jednostka”, „Emitent”).

AWBUD należy do Grupy Kapitałowej ABADON Real Estate S.A., w której jednostką dominującą, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest ABADON Real Estate S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dane Spółki są następujące:

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

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

Strukturę akcjonariatu prezentuje Nota 30.

1.2. Skład Organów Zarządzających AWBUD

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodził:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Członek Zarządu.

W dniu 15 maja 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały, na mocy których ze składu Zarządu zostali odwołani Michał Wuczyński, Prezes Zarządu oraz Robert Kasprzak, Członek Zarządu. Z tym samym dniem do składu Zarządu na okres trzyletniej kadencji zostali powołani Michał Wuczyński, do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Michał Sapota, do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Rada Nadzorcza postanowiła także o rozszerzeniu składu Zarządu do czterech członków. Do Zarządu powołani zostaną: Robert Kasprzak oraz Nikodem Iskra, przy czym, zgodnie z podjętą decyzją, ich powołanie nastąpi po zmianie Statutu Spółki w zakresie zasad reprezentacji oraz po rejestracji tej zmiany.

W dniu 3 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały, na mocy których do składu Zarządu zostali powołani na okres trzyletniej kadencji Nikodem Iskra, do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu oraz Robert Kasprzak, do pełnienia funkcji Członka Zarządu. Ich powołanie nastąpiło po dokonanej w dniu 26 lipca 2017 roku przez Sąd Rejonowy w Częstochowie VII Wydział Gospodarczy KRS rejestracji zmiany Statutu AWBUD w zakresie zasad reprezentacji.

Jednolity tekst Statutu AWBUD jest dostępny na stronie internetowej Spółki pod adresem:

<http://www.awbud.pl/relacje-inwestorskie/lad-korporacyjny/dokumenty-korporacyjne/>

W dniu 18 października 2017 roku Nikodem Iskra złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie z tym samym dniem.

W dniu 23 października 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwałę, na mocy której do składu Zarządu został powołany Arkadiusz Wierciński do pełnienia funkcji Członka Zarządu.

W dniu 18 grudnia 2017 roku Michał Sapota złożył oświadczenie o rezygnacji z członkostwa w Zarządzie z dniem 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 18 grudnia 2017 Rada Nadzorcza podjęła uchwały w sprawie zmian w składzie Zarządu, na mocy których do składu Zarządu został powołany Jacek Zwiech, Członek Zarządu a Arkadiuszowi Wiercińskiemu powierzono pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu,
- Arkadiusz Wierciński Wiceprezes Zarządu,
- Michał Sapota Członek Zarządu,
- Robert Kasprzak Członek Zarządu,
- Jacek Zwiech Członek Zarządu.

Na dzień publikacji niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego, w skład Zarządu Spółki wchodzili:

- Michał Wuczyński Prezes Zarządu,
- Arkadiusz Wierciński Wiceprezes Zarządu,
- Robert Kasprzak Członek Zarządu,
- Jacek Zwiech Członek Zarządu.

Na dzień 1 stycznia 2017 roku udzielona prokura łączna do reprezentowania Spółki, z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu, obejmowała następujące osoby:

- Wojciech Górecki,
- Arkadiusz Mączka.

W dniu 1 lutego 2017 roku Zarząd udzielił prokury łącznej Michałowi Szczęśniakowi.

W dniu 15 maja 2017 roku Zarząd odwołał prokurę łączną Wojciechowi Góreckiemu, Arkadiuszowi Mączka oraz Michałowi Szczęśniakowi.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie udzieliła prokury.

1.3. Skład Organów Nadzorujących AWBUD

Na dzień 1 stycznia 2017 roku skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Andrzej Witkowski Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Tomasz Wuczyński Sekretarz Rady Nadzorczej,
- Paweł Czupryna Członek Rady Nadzorczej,
- Jerzy Klasicki Członek Rady Nadzorczej.

Z dniem 28 lutego 2017 roku został odwołany ze składu Rady Nadzorczej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AWBUD Jerzy Klasicki.

W dniu 28 lutego 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy AWBUD powołało z dniem 1 marca 2017 roku do składu Rady Nadzorczej na okres trzyletniej kadencji Jakuba Kocjan.

W dniu 26 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD podjęło uchwały, na mocy których do składu Rady Nadzorczej na okres nowej, trzyletniej kadencji powołani zostali: Andrzej Wuczyński, Jakub Kocjan, Wiesław Cholewa, Franciszek Kołodziej oraz Michał Feist.

W dniu 3 sierpnia 2017 roku Rada Nadzorcza podjęła uchwały, zgodnie z którymi do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej został powołany Wiesław Cholewa, do pełnienia funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej powołano Andrzeja Wuczyńskiego a do pełnienia funkcji Sekretarza Rady Nadzorczej powołany został Michał Feist.

W dniu 12 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie AWBUD podjęło uchwały, na mocy których ze składu Rady Nadzorczej zostali odwołani Michał Feist i Jakub Kocjan. Z tym samym dniem do składu Rady Nadzorczej zostali powołani na okres trzyletniej, wspólnej kadencji Artur Olejnik oraz Marek Płonka.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej Spółki przedstawiał się następująco:

- Wiesław Cholewa Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Wuczyński Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Artur Olejnik Członek Rady Nadzorczej,
- Marek Płonka Członek Rady Nadzorczej,
- Franciszek Kołodziej Członek Rady Nadzorczej.

1.4. Informacje o grupie kapitałowej

Na dzień 1 stycznia 2017 roku w skład Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. wchodziła Jednostka dominująca oraz dwie spółki zależne i jeden podmiot stowarzyszony.

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
Probau Invest Sp. z o.o. ("PROBAU INVEST")	Zawiercie	Działalność inwestycyjna	100,00
EWENEX Sp. z o.o. ¹ (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 okresie sprawozdawczym skład Grupy nie uległ zmianie.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku udział AWBUD w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych jest równy udziałom AWBUD 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.

2. Oświadczenia Zarządu

2.1. Oświadczenia Zarządu

Zarząd AWBUD S.A. oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównawcze sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. oraz jej wynik finansowy. Jednocześnie oświadczamy, że Informacja dodatkowa do niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji Grupy, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Zarząd AWBUD S.A. oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten oraz biegli rewidenci dokonujący tego badania spełniali warunki do wydania bezstronnej i niezależnej opinii z badania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zgodnie z obowiązującymi przepisami, normami i standardami zawodowymi.

Podmiotem uprawnionym do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego AWBUD S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. za rok 2017 jest Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k.

2.2. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd AWBUD S.A. w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

¹ Spółka zależna od PROBAU INVEST

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2017

3.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE.

3.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

3.3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości wobec zagadnień podanych poniżej, największe znaczenie, oprócz szacunków księgowych, miał profesjonalny osąd kierownictwa.

W istotnych kwestiach Zarząd dokonując osądów, szacunków czy też przyjmując założenia, może opierać się na opiniach niezależnych ekspertów.

Osądy, szacunki, założenia są na bieżąco weryfikowane a ich zmiany ujmowane w okresach, w których zostały dokonane oraz w okresach przyszłych, jeśli dotyczą okresu bieżącego i okresów przyszłych.

3.3.1. Profesjonalny osąd

Klasyfikacja umów leasingowych

Grupa dokonuje klasyfikacji leasingu jako operacyjnego lub finansowego w oparciu o ocenę, w jakim zakresie ryzyko i pożytki z tytułu posiadania przedmiotu leasingu przypadają w udziale leasingodawcy, a w jakim leasingobiorcy. Ocena ta opiera się na treści ekonomicznej każdej transakcji.

Wynik umów o usługę budowlaną

Grupa dokonuje osądu w zakresie możliwości wiarygodnego oszacowania wyniku umowy o usługę budowlaną. Ocena opiera się na analizie prawdopodobieństwa osiągnięcia korzyści ekonomicznych związanych z daną umową.

Przychody z wykonania kontraktów budowlanych ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania, mierzonego udziałem kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do dnia ustalenia przychodu w całkowitych kosztach wykonania usługi. Budżety kontraktów podlegają formalnemu procesowi aktualizacji.

Jeżeli stopień zaawansowania usługi nie może być na dzień bilansowy wiarygodnie ustalony, przychód ustala się w wysokości poniesionych kosztów umowy, dla których istnieje prawdopodobieństwo ich odzyskania.

Utrata wartości aktywów niefinansowych

Grupa dokonuje oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości aktywów. Utrata wartości aktywów ma miejsce wówczas, gdy wartość bilansowa składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne przekracza jego wartość możliwą do odzyskania, rozumianą jako wartość godziwą pomniejszoną o koszt sprzedaży lub wartość użytkową składnika majątku lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Ocena opiera się na oszacowaniu przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania składnika aktywów i z tytułu jego ostatecznego zbycia oraz zastosowania odpowiedniej stopy dyskontowej do tych przyszłych przepływów pieniężnych.

Utrata wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych oraz innych aktywów finansowych

Jednostki Grupy dokonują oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach stowarzyszonych oraz innych aktywów finansowych. Testy te oparte są o profesjonalny osąd dotyczący przyszłych przepływów tych jednostek.

Na dzień bilansowy Zarząd stwierdził, że nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania w okresie sprawozdawczym odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Utrata wartości przez wartość firmy

Grupa nie rzadziej niż na koniec roku obrotowego dokonuje oceny utraty wartości firmy. Testy na utratę wartości firmy opierają się na ocenie wartości bieżącej przepływów generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne.

Test wymaga oszacowania ww. przepływów oraz przyjęcia odpowiednich założeń dotyczących stopy dyskontowej.

Wartość firmy prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynika z wyceny spółki INSTAL-LUBLIN. W związku z powyższym oceny utraty wartości firmy dokonano w oparciu o test na utratę wartości udziałów INSTAL-LUBLIN, dokonany przez AWBUD, potwierdzający wartość aktywów netto w wysokości 23 733 tys. zł, w tym wartość firmy w kwocie 10 213 tys. zł.

Test opierał się o oszacowanie przyszłych zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez tę spółkę. Przepływy pieniężne oszacowano w perspektywie 5 lat, a powyżej tego okresu przyjęto na stałym poziomie. Przyjęta stopa wzrostu odpowiada przeciętnej długoterminowej stopie wzrostu, charakterystycznej dla branży budowlanej. Test oparto na założeniu marży brutto ze sprzedaży na poziomie 7,7%-10,4%, wynikającej z danych historycznych oraz przewidywań Zarządu co do rozwoju rynku i spółki. W wyliczeniach przyjęto stopę dyskonta na poziomie 8,68%, jako stopę po opodatkowaniu, przyjmowaną również jako właściwą na rynku. Na podstawie przeprowadzonych testów Zarząd stwierdził, że w przypadku spółki INSTAL-LUBLIN nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości, w tym wartości firmy.

Odpisy aktualizujące wartość należności

Grupa dokonuje oceny prawdopodobieństwa zapłaty należności, poprzez uwzględnienie ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika, osobno dla każdej transakcji.

Spory sądowe

Grupa dokonuje osądu w zakresie nakładów niezbędnych do wypełnienia danego obowiązku na dzień bilansowy, związanego z trwającymi sporami sądowymi. Ocena opiera się na oszacowaniu kwoty, jaką Jednostka powinna by zapłacić wypełniając dany obowiązek na dzień bilansowy.

3.3.2. Niepewność szacunków

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu odpraw emerytalno-rentowych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych przez licencjonowanego aktuarium. Pozostałe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane przez Grupę.

Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty dochód podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych dochodów podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Ujmowanie przychodów

Grupa stosuje metodę procentowego zaawansowania prac przy rozliczaniu kontraktów długoterminowych. Stosowanie tej metody wymaga od jednostek Grupy szacowania proporcji dotychczas poniesionych kosztów umowy w stosunku do szacunkowych łącznych kosztów umowy. W uzasadnionych przypadkach, gdy metoda ta nie odzwierciedlałaby wiarygodnie stanu zaawansowania wykonania umowy, może być stosowana inna metoda, rzetelnie odzwierciedlająca stan zaawansowania realizacji umowy.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz wartości niematerialnych. Jednostki Grupy corocznie dokonują weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Wycena nieruchomości inwestycyjnych

Grupa wycenia nieruchomości inwestycyjne w wartości godziwej w oparciu o wyceny eksperta.

Odpisy aktualizujące wartość należności i zapasów

Grupa dokonuje odpisów aktualizujących należności na podstawie obiektywnych dowodów wskazujących na to, że spółka nie będzie mogła otrzymać wszystkich należnych kwot, z uwzględnieniem stopnia ryzyka, jakie wiąże się z daną należnością.

Odpisy z tytułu utraty wartości zapasów dokonywane są, jeśli porównanie wartości historycznej w cenie nabycia lub koszcie historycznym z wartością bieżącą na dzień bilansowy tj. możliwą do uzyskania wartością netto wskazuje, że posiadane zapasy utraciły swoją wartość. Jednostka dokonując szacunków wartości netto możliwej do uzyskania, opiera się na najbardziej wiarygodnych dowodach, dostępnych w momencie szacowania przewidywanej wartości możliwej do zrealizowania z tytułu sprzedaży tych zapasów.

3.4. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską („UE”), wydanymi i obowiązującymi na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad rachunkowości dla okresu bieżącego i porównawczego.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które weszły w życie w okresie sprawozdawczym

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2017 roku:

- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – rozpoznanie aktywów z tytułu podatku odroczonego od niezrealizowanych strat. Rada MSR uszczegółowiła zasady:
 - ujmowania aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego w przypadku poniesienia przez jednostkę niezrealizowanych strat,
 - kalkulacji przyszłych zysków podatkowych koniecznych, by ująć aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Zmiana standardu nie miała wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych” – inicjatywa w odniesieniu do ujawnień. Zmieniony standard wymaga ujawnienia informacji pozwalających użytkownikom sprawozdania finansowego ocenić zmiany zadłużenia jednostki. Grupa ujawniła wymagane informacje w Skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych.
- Zmiany do MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” wynikające z „Projektu corocznych poprawek: cykl 2014-2016” – doprecyzowano, że ujawnienia dotyczące udziałów w innych jednostkach obowiązują również dla udziałów zaklasyfikowanych jako przeznaczone do zbycia zgodnie z MSSF 5.

Zmiany te nie miały wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Nowe i zmienione standardy i interpretacje, które zostały opublikowane i zatwierdzone przez UE, a które nie weszły w życie w okresie sprawozdawczym

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardów, które obowiązywać będą począwszy od 2018 roku lub później, a zostały już zatwierdzone przez UE. Są to następujące standardy i zmiany standardów:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa dokonała analizy wpływu nowego standardu MSSF 9 „Instrumenty finansowe” na jej jednostkowe sprawozdanie finansowe. Grupa posiada przede wszystkim aktywa zakwalifikowane do kategorii „Pożyczki i należności” wyceniane w zamortyzowanym koszcie. Nowo wprowadzony standard nie zmienił zasad ujmowania i wyceny w zakresie powyższej kategorii aktywów finansowych w porównaniu do stosowanych przez Grupę do tej pory. Zmiana nie będzie miała wpływu na wartość aktywów Grupy oraz jej wynik finansowy.

Ponadto, MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie. Według szacunków Grupy, odpis aktualizujący wartość należności z tytułu dostaw i usług,

obliczony w oparciu o koncepcje strat kredytowych, nie będzie miał istotnego wpływu na jej skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, w Grupie nie wystąpiły transakcje wymagające stosowania zasad rachunkowości zabezpieczeń, dlatego też zmiany wprowadzone przez MSSF 9, dotyczące obszaru rachunkowości zabezpieczeń, pozostają bez wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zarząd podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 9 odbędzie się retrospektywnie, bez korekty danych porównawczych ze względu na to, że nie byłoby to możliwe bez wykorzystania wiedzy pozyskanej „post factum”. Skutki wdrożenia nowego standardu zostaną ujęte jako zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Objasnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Grupa dokonała analizy wpływu MSSF 15 na skonsolidowane sprawozdanie finansowe. Analizą objęto przede wszystkim obecny sposób ujmowania przychodów, które według nowo wprowadzonego, 5-cio stopniowego modelu, uzależnione będą od uzyskania przez klienta kontroli nad dobrem lub usługą. Wyniki analizy wskazują na to, że:

- przychody, które według dotychczasowych zasad ujmuje się stopniowo, zgodnie ze stanem zaawansowania prac, będą ujmowane w ten sam sposób;
- przychody, które według dotychczasowych zasad ujmuje się jednorazowo, po zakończeniu prac dla klienta, będą ujmowane w ten sam sposób;
- istnieją umowy traktowane obecnie jako jednolite kontrakty, które według nowych zasad będą stanowić odrębne obowiązki i będą odrębnie ujmowane, co nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy;
- zasady ujmowania zmian kontraktów wynikających z podpisanych aneksów, mogą w nielicznych przypadkach stanowić odrębne obowiązki i powinny być ujmowane odrębnie od umów podstawowych, co nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

Ponadto, Grupa nie zidentyfikowała kosztów pozyskania kontraktów, które do tej pory ujmuje w wyniku finansowym, a według MSSF 15 mogłaby aktywować i amortyzować.

W momencie zawarcia umowy, Grupa oczekuje, że okres od momentu przekazania dóbr lub usług do zapłaty przez klienta nie wyniesie więcej niż 1 rok, stąd też, tak jak do tej pory, nie zaistnieje konieczność rozpoznawania komponentu finansowania w należnościach z tytułu dostaw i usług.

Grupa oceniła, że stosowanie MSSF 15 może powodować wystąpienie sytuacji, w których udzielona gwarancja może stanowić odrębne zobowiązanie, ze względu na to, że wykracza poza typowe warunki gwarancji, co będzie skutkowało zwiększeniem przychodów odroczonej. Ponieważ występowanie takich gwarancji jest sporadyczne, nie będzie to miało wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Zarząd podjął decyzję, że zastosowanie MSSF 15 odbędzie się retrospektywnie, bez korekty danych porównawczych. Skutki wdrożenia nowego standardu zostaną ujęte jako zmiana bilansu otwarcia zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 roku.

- MSSF 16 „Leasing” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie). Nowy standard wymaga ujęcia w bilansie każdej umowy leasingu, najmu, dzierżawy jako prawa do korzystania ze składnika aktywów i analogicznego zobowiązania finansowego. Prawo do korzystania z aktywów jest następnie amortyzowane, natomiast zobowiązanie wyceniane w zamortyzowanym koszcie.

Grupa szacuje, że przyjęcie do stosowania MSSF 16 może wpłynąć na zwiększenie aktywów trwałych i zobowiązań finansowych, co będzie miało bezpośredni wpływ na niektóre wskaźniki finansowe, jak również przepływy pieniężne z działalności operacyjnej (wzrost) i finansowej (spadek).

Grupa nie zdecydowała jeszcze, które z dostępnych przepisów przejściowych zastosuje. Planuje się korzystanie ze zwolnień dla umów krótkoterminowych i umów o niskiej wartości. Ponadto Grupa zidentyfikowała portfel umów, które nadal analizuje pod kątem spełnienia przez nie definicji leasingu.

- Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji” – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub po tej dacie).
- Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzenia dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1 i MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązania niezgodności i uściślenia słownictwa (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne” – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).

Według szacunków Zarządu, wyżej wymienione standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

- Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – proces zatwierdzania standardu przez UE został wstrzymany do czasu zakończenia prac nad jego całościowym kształtem.
- Interpretacja KIMSF 23 „Niepewność związana z ujęciem podatku dochodowego” (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze” – zmiany do programu określonych świadczeń (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- „Roczny program poprawek 2015-2017” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie).
- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie).
- Zmiany w zakresie referencji do „Założeń koncepcyjnych w MSSF” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub po tej dacie).

Grupa nie zakończyła jeszcze procesu analizy wpływu tych zmian na stosowane przez nią zasady (politykę) rachunkowości, jednakże według wstępnych szacunków, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na politykę rachunkowości Grupy, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

3.5. Stosowane zasady rachunkowości

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, które są wyceniane według wartości godziwej.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych (zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach zł.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Strata netto w wysokości 28 150 tys. zł związana jest ze spadkiem marżowości realizowanych kontraktów budowlanych, z powodu rosnących cen materiałów i usług budowlanych, trudnościami w pozyskaniu podwykonawców, a także ze spadkiem obrotów, wynikającym z przesuwania się w czasie podpisywania nowych umów. Grupa dokonała ostrożnych szacunków wyceny kontraktów, na których doszło do odstąpienia od umowy, o czym Spółka informowała w raportach bieżących, a także tych kontraktów, dla których przedłuża się proces ich końcowego rozliczenia. Zarząd jest świadomy ryzyka związanego z poniesioną stratą i wobec powyższego podjął szereg działań, mających na celu zapewnienie źródeł finansowania Grupy oraz ograniczenie ryzyk działalności. Grupa pozyskała finansowanie bankowe jak również otrzymuje wsparcie finansowe w postaci pożyczek od Grupy Murapol – większościowego akcjonariusza AWBUD (Nota 32). W Spółce wzmocniony został nadzór Zarządu nad procesem ofertacji i realizacji, podjęto decyzję o rozbudowie działu kontrolingu w celu zwiększenia kontroli w obszarze ofertowania i zakupu usług podwykonawczych oraz rozszerzono zakres weryfikacji przez dział prawny umów zawieranych przez Spółkę.

Portfel zamówień (backlog) Grupy wynosi 291 mln zł, rozumiany jako wartość przyszłych przychodów, które będą realizowane w 2018 i kolejnym roku. Grupa intensywnie pracuje nad zdobywaniem nowych kontraktów i, z zastrzeżeniem możliwego wpływu czynników zewnętrznych, niezależnych od Grupy, ocenia, że prowadzone negocjacje powinny przynieść wzrost wartości portfela zamówień na rok 2018.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, za wyjątkiem PB AWBUD.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości lub zostały przekształcone do zasad rachunkowości Jednostki dominującej.

Rokiem obrotowym Jednostki dominującej oraz spółek wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

Zakres skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest zgodny z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133 z późniejszymi zmianami).

3.6. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone za rok zakończony dnia 31 grudnia 2017 roku. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych, po przekształceniach doprowadzających do zgodności z MSSF, sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Spółki, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli nad jednostką, w której dokonano inwestycji ma miejsce wtedy, gdy inwestor sprawuje władzę nad tą jednostką, z tytułu swojego zaangażowania w tej jednostce podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych oraz posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad tą jednostką do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

Spółki Grupy zostały objęte konsolidacją metodą pełną. PB AWBUD ze względu na brak prowadzenia działalności operacyjnej nie została objęta konsolidacją. Konsolidacją nie objęto również EWENEX, wydzielonej jako aktywa dostępne do sprzedaży.

3.7. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są ujmowane metodą praw własności. Są to jednostki, na które jednostka dominująca bezpośrednio lub poprzez spółki zależne wywiera znaczący wpływ i które nie są ani jej jednostkami zależnymi, ani wspólnymi przedsięwzięciami. Sprawozdania finansowe jednostek stowarzyszonych są podstawą wyceny posiadanych przez jednostkę dominującą udziałów metodą praw własności. Rok obrotowy jednostek stowarzyszonych i jednostki dominującej jest jednakowy. Spółki stowarzyszone stosują zasady rachunkowości zawarte w Ustawie. Przed obliczeniem udziału w aktywach netto jednostek stowarzyszonych dokonuje się odpowiednich korekt w celu doprowadzenia danych finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF stosowanymi przez Grupę.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych są wykazywane w bilansie według ceny nabycia powiększonej o późniejsze zmiany udziału jednostki dominującej w aktywach netto tych jednostek, pomniejszonej o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Udział w zyskach lub stratach jednostek stowarzyszonych odzwierciedlany jest w skonsolidowanym zysku lub stracie. Korekta wartości bilansowej może być także konieczna ze względu na zmiany proporcji udziału w jednostce stowarzyszonej, wynikające ze zmian w innych całkowitych dochodach tej jednostki. Udział Grupy w tych zmianach ujmuje się w innych całkowitych dochodach Grupy.

Ocena inwestycji w jednostki stowarzyszone pod kątem utraty wartości ma miejsce, kiedy istnieją przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości lub odpis z tytułu utraty wartości dokonany w latach poprzednich już nie jest wymagany.

3.8. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje przeprowadzane w walutach obcych przeliczane są na walutę funkcjonalną przy zastosowaniu kursów wymiany obowiązujących w dniu zawarcia tych transakcji.

Pozycje pieniężne tj. pozycje, które zostaną rozliczone poprzez przekazanie środków pieniężnych, wykazane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej przeliczane są na dzień bilansowy przy zastosowaniu kursu zamknięcia, którym jest kurs średni NBP z dnia bilansowego.

Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej wykazywane są przy zastosowaniu kursu wymiany z dnia przeprowadzenia transakcji. Niepieniężne pozycje bilansowe ewidencjonowane w wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej, wykazywane są przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w czasie ustalania wartości godziwej.

Dodatnie i ujemne różnice kursowe wynikające z rozliczania transakcji w walutach obcych oraz z przeliczenia aktywów i zobowiązań pieniężnych według kursów wymiany walut na koniec roku, wykazuje się w rachunku zysków i strat jako przychody lub koszty finansowe, z wyjątkiem przypadków rozliczania w kapitale własnym, spełniających kryteria ujęcia zabezpieczeń przepływów pieniężnych.

Dla potrzeb przeliczenia wybranych danych finansowych wynikających z niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego na EUR zastosowano następujące kursy waluty:

- pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych wg kursu 1 euro = 4,2447 zł, stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień każdego miesiąca objętego niniejszym sprawozdaniem finansowym,
- pozycje aktywów i pasywów wg kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31 grudnia 2017 roku tj. 1 euro = 4,1709 zł.

3.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Składniki rzeczowego majątku trwałego wycenia się początkowo w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

W Grupie stosowana jest metoda wyceny rzeczowych aktywów trwałych oparta na koszcie. Zasadę tę stosuje się wobec wszystkich rzeczowych aktywów trwałych.

Po ujęciu początkowym pozycji rzeczowych aktywów trwałych jako składnika aktywów, wykazuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonego o zakumulowaną amortyzację oraz o zakumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Podlegającą amortyzacji wartość rzeczowych aktywów trwałych należy rozkładać w sposób systematyczny na przestrzeni okresu ich przewidywanego użytkowania. Wartością podlegającą amortyzacji jest wartość bilansowa pomniejszona o wartość końcową, która definiowana jest tak samo jak w przypadku wartości końcowej wartości niematerialnych. W praktyce, w przypadku Grupy, wartość końcową uznawana jest na ogół za wartość zerową.

Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się tak długo, jak długo wartość końcowa składnika aktywów nie przewyższa jego wartości bilansowej nawet wtedy, gdy wartość godziwa składnika aktywów przewyższa jego wartość bilansową. Remont i konserwacja składnika aktywów nie zaprzecza potrzebie jego amortyzowania.

Zastosowana metoda amortyzacji powinna odzwierciedlać rozkład konsumowania przez jednostkę korzyści ekonomicznych ze składnika aktywów. W zależności od okoliczności dopuszcza się stosowanie metody liniowej, degresywnej oraz zróżnicowanego odpisu.

Wartość końcową, metodę amortyzacji oraz okres użytkowania składnika aktywów weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego i w przypadku, gdy oczekiwania różnią się od poprzednich szacunków, ujmuje się je jako zmianę wartości szacunkowych.

3.10. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomość inwestycyjna początkowo wyceniana jest według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

W Grupie przyjęto jako model wyceny nieruchomości inwestycyjnych model wyceny w wartości godziwej. Po początkowym ujęciu, Grupa wycenia w wartości godziwej wszystkie swoje nieruchomości inwestycyjne.

Zysk lub strata z tytułu zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnej wpływa na zysk lub stratę netto w okresie, w którym nastąpiła zmiana.

Wyceny nieruchomości inwestycyjnych w wartości godziwej dokonuje ekspert, który posiada doświadczenie w tego typu wycenach.

Przeniesienia poszczególnych nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych lub z nieruchomości inwestycyjnych należy dokonać tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez rozpoczęcie użytkowania nieruchomości przez właściciela, rozpoczęcie dostosowywania nieruchomości do sprzedaży, zakończenie użytkowania nieruchomości przez jej właściciela, oddanie nieruchomości stronie trzeciej w leasing operacyjny lub zakończenie budowy i dostosowywania.

Przeniesienia z rzeczowych aktywów trwałych używanych na własne potrzeby do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się według wartości godziwej, odnosząc różnicę między dotychczasową wyceną rzeczowych aktywów trwałych a wartością godziwą na kapitał z aktualizacji wyceny. Kapitał ten przenosi się do zysków zatrzymanych w przypadku zbycia nieruchomości inwestycyjnej. W przypadku, gdy rzeczowe aktywa trwałe podlegały uprzednio odpisowi z tytułu aktualizacji wyceny poprzez wynik finansowy, a ich wartość godziwa w momencie zmiany kwalifikacji do inwestycji jest wyższa, to różnicę do wysokości dokonanych odpisów odnosi się na wynik finansowy okresu.

W przypadku przeniesienia inwestycji w nieruchomości do rzeczowych składników majątku używanych na własne potrzeby jednostki, wycenia się je w wartości godziwej traktując ją jako koszt nabycia tych rzeczowych składników majątku trwałego. Taką samą wycenę stosuje się w przypadku przeniesienia z nieruchomości inwestycyjnych do zapasów.

W przypadku przeniesienia z zapasów do nieruchomości inwestycyjnych, stosuje się wycenę w wartości godziwej odnosząc różnicę na wynik finansowy.

Nieruchomość inwestycyjna jest usuwana z bilansu w momencie jej zbycia lub w przypadku trwałego wycofania z użytkowania, jeżeli nie oczekuje się uzyskania w przyszłości żadnych korzyści wynikających z jej zbycia.

3.11. Wartości niematerialne

Składnik wartości niematerialnych jest początkowo wyceniony w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia.

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie stanowią koszty i prac rozwojowych.

Grupa ocenia, czy okres użytkowania składnika wartości niematerialnych jest określony czy nieokreślony.

Gdy okres użytkowania jest określony, Grupa określa długość tego okresu lub też ilość jednostek produkcji lub cykli produkcji, do których przeznaczony jest dany składnik wartości niematerialnych. Składniki wartości niematerialnych o określonym okresie użytkowania podlegają amortyzacji.

Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane równomiernie na przestrzeni tego okresu. Stosowana metoda amortyzacji ma odzwierciedlać sposób odnoszenia przez jednostkę korzyści ekonomicznych, osiąganych ze składnika wartości niematerialnych. Jeżeli nie ma innych przesłanek, stosuje się metodę liniową amortyzacji.

Okres i metoda amortyzacji składnika wartości niematerialnych z określonym okresem użytkowania weryfikuje się co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. Jeśli oczekiwany okres użytkowania składnika aktywów lub rozkład w czasie korzyści ekonomicznych z tego składnika różni się znacząco od poprzednich szacunków, należy odpowiednio zmienić okres lub metodę amortyzacji. Skutki tych zmian będą wpływały na odpisy amortyzacyjne w okresie dokonywania szacunków i okresach następnym.

W przypadku składnika wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania, dokonuje się corocznie testu na utratę wartości tego składnika wartości niematerialnych. Test polega na porównaniu wartości bilansowej składnika z jego wartością odzyskiwalną i wykazaniu go w bilansie w niższej z tych dwóch wartości. Porównania takiego dokonuje się również za każdym razem, gdy nastąpiła przesłanka utraty wartości.

3.12. Wartość firmy

Na dzień przejęcia nowej jednostki, jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy powstałą w ramach połączenia jako składnik aktywów. Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Po początkowym ujęciu, jednostka przejmująca wycenia wartość firmy przejętą w ramach połączenia jednostek gospodarczych według ceny nabycia pomniejszonej o łączne dotychczasowe odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości firmy przejętej w ramach połączenia jednostek gospodarczych nie amortyzuje się. Zamiast tego, jednostka przejmująca testuje ją corocznie pod kątem utraty wartości, lub częściej, jeżeli pewne zdarzenia lub zmiany okoliczności wskazują na to, że mogła nastąpić utrata wartości.

3.13. Leasing

Leasingobiorcy ujmują leasing finansowy w sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako aktywa i zobowiązania, w kwotach równych wartości godziwej przedmiotu leasingu, ustalonej na dzień rozpoczęcia leasingu lub w kwotach równych wartości bieżącej (po zdyskontowaniu) minimalnych opłat leasingowych, jeżeli jest ona niższa od wartości godziwej przedmiotu leasingu. Przy obliczaniu wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych, stopą dyskontową jest stopa procentowa leasingu, jeżeli możliwe jest jej ustalenie. W przeciwnym razie należy stosować krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe alokuje się pomiędzy koszty finansowe i zmniejszenie niespłaconego salda zobowiązania z tytułu leasingu. Koszty finansowe powinny być w taki sposób rozliczane na poszczególne okresy objęte okresem leasingu, aby uzyskać stałą okresową stopę procentową w stosunku do niespłaconego salda zobowiązania w każdym z okresów obrotowych do daty spłaty zobowiązania.

Zasady amortyzacji podlegających amortyzacji aktywów trwałych będących przedmiotem leasingu są spójne z zasadami stosowanymi przy amortyzacji podlegających amortyzacji własnych aktywów jednostki. Przy braku wystarczającej pewności, że leasingobiorca składnika aktywów uzyska tytuł własności z końcem okresu leasingu, dany składnik aktywów jest w całości umarzany przez krótszy z dwóch okresów: okres trwania umowy leasingu lub przewidywany okres użytkowania.

3.14 Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej tego składnika aktywów.

Wartość odzyskiwalna odpowiada wartości godziwej, pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla pojedynczego składnika aktywów, chyba że składnik ten nie wypracowuje wpływów środków pieniężnych, będących w znacznym stopniu niezależnymi od wpływów środków pieniężnych pochodzących z innych aktywów lub innych zespołów aktywów. Jeśli taka sytuacja ma miejsce, wartość odzyskiwalna ustalana jest na poziomie ośrodka wypracowującego przepływy pieniężne, do której dany składnik aktywów należy.

Oszacowanie wartości użytkowej składnika aktywów wymaga oszacowania przyszłych wpływów i wypływów pieniężnych pochodzących z dalszego użytkowania składnika aktywów i z tytułu jego ostatecznego zbycia oraz zastosowania odpowiedniej stopy dyskontowej do tych przyszłych przepływów pieniężnych.

Stopy dyskontowe jest stopą przed opodatkowaniem i odzwierciedla bieżącą rynkową ocenę wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka wiążącego się z danym składnikiem aktywów, o które szacunki przyszłych przepływów pieniężnych nie zostały jeszcze skorygowane.

Odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ujmowany jest niezwłocznie jako koszt w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach ubiegłych w odniesieniu do danego składnika aktywów, z wyjątkiem wartości firmy (odpisy aktualizujące wartość firmy nie mogą być bowiem odwracane), jest zbędny albo powinien być zmniejszony. Jeśli takie przesłanki występują, dokonuje się oszacowania wartości odzyskiwalnej tego składnika aktywów.

3.15 Aktywa finansowe

Aktywa finansowe dzielone są na następujące kategorie:

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- Pożyczki i należności,
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza utrzymać w posiadaniu do tego czasu i ma taką możliwość, inne niż:

- wyznaczone przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyznaczone jako dostępne do sprzedaży,
- spełniające definicję pożyczek i należności.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności których zapadalność przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego kwalifikowane są do aktywów długoterminowych.

Składnikiem aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy jest składnik spełniający jeden z poniższych warunków:

- jest klasyfikowany jako przeznaczony do obrotu,
- zgodnie z MSR 39 został zakwalifikowany do tej kategorii w momencie początkowego ujęcia.

Składnik aktywów finansowych jest przeznaczony do obrotu jeżeli:

- są nabyte głównie w celu sprzedaży w krótkim terminie,
- stanowią część portfela określonych instrumentów finansowych zarządzanych łącznie i co do których istnieje prawdopodobieństwo uzyskania zysku w krótkim terminie,
- należą do instrumentów pochodnych, z wyłączeniem instrumentów pochodnych będących elementem rachunkowości zabezpieczeń oraz umów gwarancji finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów zawarcia transakcji sprzedaży. Zmiany wartości tych instrumentów finansowych ujmowane są w rachunku zysków i strat jako przychody finansowe lub koszty finansowe.

Pożyczki i należności to niezaliczane do instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nienotowane na aktywnym rynku. O ile termin ich zapadalności nie przekracza 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się je do aktywów obrotowych. Pożyczki udzielone i należności o terminie wymagalności przekraczającym 12 miesięcy od dnia bilansowego zalicza się do aktywów trwałych.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są to aktywa finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały zaklasyfikowane jako dostępne do sprzedaży lub nienależące do żadnej z wcześniej wymienionych trzech kategorii aktywów. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według wartości godziwej, bez potrącania kosztów transakcji sprzedaży, z uwzględnieniem wartości rynkowej na dzień bilansowy.

W przypadku braku notowań giełdowych na aktywnym rynku i braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej metodami alternatywnymi, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są w cenie nabycia skorygowanej o odpis z tytułu utraty wartości.

Dodatnią i ujemną różnicę pomiędzy wartością godziwą aktywów dostępnych do sprzedaży (jeśli istnieje cena rynkowa ustalona na aktywnym rynku albo których wartość godziwa może być ustalona w inny wiarygodny sposób), a ich ceną nabycia, po pomniejszeniu o podatek odroczone, ujmuje się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujmuje się jako koszt finansowy.

Nabycie i sprzedaż aktywów finansowych rozpoznawane są na dzień dokonania transakcji. W momencie początkowego ujęcia składnik aktywów finansowych wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku składnika aktywów niekwalifikowanego jako wyceniony w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia.

Składnik aktywów finansowych usuwa się z bilansu, gdy Grupa traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy. Zwykle ma to miejsce w przypadku sprzedaży instrumentu lub gdy wszystkie przepływy środków pieniężnych przypisane danemu instrumentowi przechodzą na niezależną stronę trzecią.

3.16 Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Jeżeli istnieją obiektywne przesłanki na to, że została poniesiona strata z tytułu utraty wartości pożyczek udzielonych i należności wycenianych według zamortyzowanego kosztu, to kwota odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości równa się różnicy pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych (z wyłączeniem przyszłych strat z tytułu nieściągnięcia należności, które nie zostały jeszcze poniesione), zdyskontowanych z zastosowaniem pierwotnej (tj. ustalonej przy początkowym ujęciu) efektywnej stopy procentowej. Wartość bilansową składnika aktywów obniża się bezpośrednio lub poprzez odpis aktualizujący. Kwotę straty ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

Jeżeli w następnym okresie odpis z tytułu utraty wartości zmniejszył się, a zmniejszenie to można w obiektywny sposób powiązać ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu, to uprzednio ujęty odpis odwraca się. Późniejsze odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości ujmuje się w sprawozdaniu z całkowitych dochodów w zakresie, w jakim na dzień odwrócenia wartość bilansowa składnika aktywów nie przewyższa jego zamortyzowanego kosztu.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości nienotowanego instrumentu kapitałowego, który nie jest wykazywany według wartości godziwej, gdyż jego wartości godziwej nie można wiarygodnie ustalić, albo instrumentu pochodnego, który jest powiązany i musi zostać rozliczony poprzez dostawę takiego nienotowanego instrumentu kapitałowego, to kwotę odpisu z tytułu utraty wartości ustala się jako różnicę pomiędzy wartością bilansową składnika aktywów finansowych oraz wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy zwrotu dla podobnych aktywów finansowych.

Jeżeli występują obiektywne przesłanki, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych dostępnego do sprzedaży, to kwota stanowiąca różnicę pomiędzy ceną nabycia tego składnika aktywów (pomniejszona o wszelkie spłaty kapitału i – w przypadku aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej – amortyzację) i jego bieżącą wartością godziwą, pomniejszoną o wszelkie odpisy z tytułu utraty wartości tego składnika uprzednio ujęte w innych całkowitych dochodach, zostaje wyksięgowana z kapitału własnego i przeniesiona do innych całkowitych dochodów. Nie ujmuje się w innych całkowitych dochodach odwrócenia odpisu z tytułu utraty wartości instrumentów kapitałowych

kwalfikowanych jako dostępne do sprzedaży. Jeżeli w następnym okresie wartość godziwa instrumentu dłużnego dostępnego do sprzedaży wzrośnie, a wzrost ten może być obiektywnie łączony ze zdarzeniem następującym po ujęciu odpisu z tytułu utraty wartości w innych całkowitych dochodach, to kwotę odwracanego odpisu ujmuje się w innych całkowitych dochodach.

3.17 Zapasy

Zapasy wycenia się w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub też według wartości netto możliwej do uzyskania, w zależności od tego, która z tych kwot jest niższa.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest różnicą między szacowaną ceną sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, a szacowanymi kosztami wykończenia zapasów i kosztami niezbędnymi do doprowadzenia ich sprzedaży do skutku.

3.18 Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności

Należności, które stanowią umowne prawo do otrzymania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych od innej jednostki, zaliczane są do instrumentów finansowych jako aktywa finansowe.

Początkowe ujęcie należności z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej należnej jednostce zapłaty. Jeżeli płatność jest odroczone, to wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość należnych jednostce środków pieniężnych. W takiej sytuacji, o ile ma to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie stopy procentowej stosowanej do podobnego instrumentu finansowego, wyemitowanego przez wystawcę posiadającego podobną wiarygodność kredytową lub stopy procentowej dyskontującej wartość nominalną instrumentu finansowego do bieżącej, gotówkowej ceny sprzedaży towarów lub usług, których dotyczy transakcja.

Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

Po początkowym ujęciu aktywa te są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone to należności są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisów na należności wątpliwe według zasady ostrożnej wyceny. Jeżeli należność główną powiększono o odsetki karne naliczone w związku z niedotrzymaniem terminu zapłaty, wartość tych odsetek należy zaprezentować w przychodach finansowych w momencie ich naliczenia.

Jednostka obniża należności w bilansie o odpisy aktualizujące, ustalone z uwzględnieniem prawdopodobieństwa zapłaty należności, w tym w szczególności z uwzględnieniem ich przeterminowania, ustanowionych zabezpieczeń oraz sytuacji dłużnika.

Odpisy aktualizujące wartość należności w przypadku ich tworzenia lub rozwiązania, odpowiednio zmniejszają lub zwiększają przychody ze sprzedaży lub przychody finansowe, których dotyczą.

Zmiana salda odpisów na część należności dotycząca podatku VAT jest odnoszona na pozostałe koszty operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne.

3.19 Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne wycenia się w ich wartości nominalnej. W przypadku środków zgromadzonych na rachunkach bankowych, wartość nominalna obejmuje doliczone przez bank na dzień bilansowy odsetki, które stanowią przychody finansowe.

Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walutach obcych należy przeliczyć po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Jednostki zobowiązane są podać stosowany kurs wyceny. Różnice kursowe z wyceny środków pieniężnych należy zaliczać do przychodów lub kosztów finansowych. Różnice kursowe związane z tymi samymi saldami należy prezentować netto.

3.20 Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania jednostki, które stanowią wynikający z umowy obowiązek do wydania środków pieniężnych lub innego składnika aktywów finansowych innej jednostce, zaliczane są do instrumentów finansowych jako zobowiązania finansowe.

Zobowiązanie finansowe w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej. Początkowe ujęcie zobowiązań z tytułu sprzedaży towarów i usług następuje według wartości godziwej zapłaty. Jeżeli płatność takich zobowiązań jest odroczone, to wartość godziwa zapłaty może być niższa niż nominalna wartość środków pieniężnych stanowiących zobowiązanie. W takiej sytuacji, o ile ma to istotny wpływ na sprawozdanie finansowe, wartość godziwą zapłaty ustala się przez dyskontowanie wszelkich przyszłych wpływów środków pieniężnych w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie stopy procentowej stosowanej do podobnego instrumentu finansowego, wyemitowanego przez wystawcę posiadającego podobną wiarygodność kredytową lub stopy procentowej dyskontującej wartość nominalną instrumentu finansowego do bieżącej, gotówkowej ceny sprzedaży towarów lub usług, których dotyczy transakcja.

Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością zobowiązań ujmuje się jako koszty z tytułu odsetek.

Po początkowym ujęciu, zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej.

Jeżeli jednak płatność nie jest istotnie odroczone, to na dzień powstania zobowiązania wycenia się je w wartości nominalnej.

Nie rzadziej niż na dzień bilansowy, zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, tj. w wartości nominalnej, powiększonej o ewentualne należne kontrahentowi na dzień wyceny odsetki z tytułu zwłoki.

3.21 Rezerwy

Kwota, na którą jednostka tworzy rezerwę, powinna być najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy.

Najbardziej właściwym szacunkiem nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku jest kwota, jaką zgodnie z racjonalnym osądem jednostka powinna by zapłacić wypełniając obowiązek na dzień bilansowy.

W przypadku, gdy dla szacunku rezerwy istotne znaczenie miałyby zmiany wartości pieniądza w czasie, należy uwzględnić je w tym szacunku poprzez zdyskontowanie kwoty nominalnej rezerwy. W przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie nie jest istotny, nie dokonuje się dyskontowania rezerw.

Do dyskontowania używać należy stopy dyskontowej, która odzwierciedla bieżącą ocenę rynku, dotyczącą wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko związane ze zobowiązaniem, na które tworzona jest rezerwa. Stopy dyskontowej nie powinno obciążać ryzyko, o które skorygowano szacunki przyszłych przepływów środków pieniężnych.

Wartość rezerw Grupa ocenia na każdy dzień bilansowy i koryguje w celu odzwierciedlenia bieżącego, najbardziej prawdopodobnego szacunku. Rezerwę rozwiązuje się, gdy ustają przesłanki jej utworzenia. Grupa wykorzystuje rezerwy tylko na te zobowiązania, na które zostały one utworzone.

Grupa nie tworzy rezerwy na przyszłe straty operacyjne. Wyjątek stanowią rezerwy na straty z tytułu kontraktów budowlanych lub podobnych, na które jednostki tworzą rezerwy w momencie dokonania szacunku straty.

3.22 Świadczenia pracownicze

Grupa tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu przyszłych wypłat odpraw emerytalnych lub rentowych i podobnych. Powyższe świadczenia są wypłacane na podstawie kodeksu pracy lub zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania w zależności od tego, które uregulowania są obowiązujące dla Jednostki.

Grupa tworzy rezerwy na nagrody jubileuszowe, o ile obowiązek ich wypłaty wynika z uregulowań zakładowego systemu wynagradzania lub umów zawartych z pracownikami.

Rezerwy na odprawy emerytalne, rentowe i podobne, jak również na nagrody jubileuszowe, są obliczane metodami aktuarialnymi. Zyski i straty aktuarialne ujmowane są jako korekta kosztów świadczeń pracowniczych na dzień dokonania wyceny, tj. na każdy dzień bilansowy.

Grupa tworzy rezerwę na niewykorzystane urlopy, które dotyczą okresów poprzedzających datę bilansową, a będą wykorzystane w przyszłości dla wszystkich pracowników Grupy. Wielkość wypłat zależy od przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia oraz liczby niewykorzystanych, a przysługujących pracownikowi dni urlopu na datę bilansową. Koszty niewykorzystanych urlopów uznaje się memorialowo i wykazuje w pozycji wynagrodzeń, zgodnie z miejscem ich powstawania.

Rezerwa na niewykorzystane urlopy wykazywana jest w bilansie w rezerwach.

Na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy tworzy się rezerwę wtedy i tylko wtedy, gdy jednostka jest zdecydowana w możliwy do udowodnienia sposób rozwiązać stosunek pracy z pracownikiem lub ich grupą i zapewnić świadczenia temu pracownikowi lub grupie pracowników z tytułu rozwiązania umowy o pracę przez jednostkę lub w wyniku zachęty jednostki.

3.23 Przychody

Wysokość przychodów Grupa ustala według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Wartość godziwą zapłaty ustala się dyskontując wszystkie przyszłe wpływy w oparciu o kalkulacyjną stopę procentową. Kalkulacyjną stopę procentową w sposób najprostszy ustala się na poziomie stopy procentowej stosowanej do podobnego instrumentu finansowego wyemitowanego przez wystawcę posiadającego podobną wiarygodność kredytową lub stopy procentowej dyskontującej wartość nominalną instrumentu finansowego do bieżącej, gotówkowej ceny sprzedaży towaru lub usługi.

Różnicę pomiędzy nominalną i godziwą wartością należności (dyskonto) ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

Kwotę przychodów wynikających z transakcji określa się zazwyczaj w drodze umowy między Jednostką a kupującym, bądź użytkownikiem składnika aktywów. Jej wysokość ustala się według wartości godziwej zapłaty, uwzględniając kwoty rabatów handlowych oraz rabatów hurtowych przyznanych przez Jednostkę.

Jeżeli wynik transakcji dotyczącej świadczenia usług można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

- kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,
- istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,
- stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób,
- koszty poniesione w związku z transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

Ujęcie przychodów poprzez odwołanie się do stopnia zaawansowania realizacji transakcji jest często określane jako metoda stopnia zaawansowania. Zgodnie z tą metodą przychody ujmuje się w tych okresach, w których odbywa się świadczenie usług. Ujmowanie przychodów oparte o powyższą metodę dostarcza użytecznych informacji na temat zasięgu działalności usługowej oraz wyników tejże działalności w danym okresie.

Przychody są ujmowane tylko wówczas, gdy istnieje prawdopodobieństwo uzyskania przez jednostkę korzyści ekonomicznych z tytułu przeprowadzonej transakcji. Jeśli występuje niepewność dotycząca ściągalności należnej kwoty już zaliczonej do przychodów, wówczas nieściągalną kwotę lub kwotę, w odniesieniu do której odzyskanie przestało być prawdopodobne, jednostka ujmuje w kosztach, a nie jako korektę pierwotnie ujętej kwoty przychodów.

Stopień zaawansowania realizacji transakcji można ustalić w oparciu o różnorodne metody. W Grupie stosowana jest metoda zaawansowania oparta na relacji kosztów poniesionych do całkowitych kosztów przewidywanych do wykonania danej usługi. Metoda ta została szerzej opisana w punkcie dotyczącym kontraktów budowlanych i podobnych umów.

Jeżeli wyniku transakcji dotyczącej świadczenia usług nie można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć tylko do wysokości poniesionych kosztów, które jednostka spodziewa się odzyskać.

Jeżeli nie można w wiarygodny sposób oszacować wyniku transakcji, a odzyskanie poniesionych kosztów nie jest prawdopodobne, nie ujmuje się przychodów, zaś wydatki poniesione zalicza się do kosztów. Jeżeli niepewność uniemożliwiająca wiarygodne oszacowanie wyniku umowy została usunięta, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy.

Przychody z tytułu odsetek wynikających z przekazania przez jednostkę aktywów do używania innej jednostce (np. pożyczka, leasing finansowy) wykazuje się z uwzględnieniem efektywnej stopy procentowej.

Tantiemy (np. wynikającej z udzielonych licencji lub podobnych praw) wykazuje się w oparciu o zasadę memoriału zgodnie z istotą zawartych umów.

Dywidendy wykazuje się w momencie ustalenia praw jednostki do ich otrzymania.

Przychody z transakcji barterowych wykazuje się tylko wtedy, gdy mają one treść ekonomiczną.

3.24 Podatki

Bieżący podatek dochodowy za okres bieżący i poprzednie okresy powinien być ujęty jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony (wymagalnej zapłaty). Jeśli kwota dotychczas zapłacona z tytułu podatku okresu bieżącego i za poprzednie okresy przekracza kwotę do zapłaty za te okresy, to nadwyżkę ujmuje się w aktywach bilansu.

Tworzy się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, z wyjątkiem przypadków, gdy rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z:

- początkowego ujęcia wartości firmy,
- wartości firmy, której amortyzacja nie stanowi kosztu uzyskania przychodu,
- początkowego ujęcia danego składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz w czasie wystąpienia transakcji nie ma wpływu na wynik finansowy brutto, ani na dochód podlegający opodatkowaniu (stratę podatkową).

Tworzy się rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do dodatnich różnic przejściowych wiążących się z inwestycjami w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych, jak również w odniesieniu do udziałów we wspólnych przedsięwzięciach.

W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych tworzy się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. Wyjątek od tego przypadku pojawia się, gdy składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań pochodzącego z transakcji, która:

- nie jest połączeniem jednostek gospodarczych,
- nie wpływa w momencie przeprowadzania transakcji na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania (stratę podatkową).

Tworzy się aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w odniesieniu do ujemnych różnic przejściowych, które wiążą się z inwestycjami w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych oraz udziałami we wspólnych przedsięwzięciach.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego i rezerwy na odroczonego podatku dochodowy należy wyceniać z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą stosowane, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe, które obowiązywały prawnie lub obowiązywały faktycznie na dzień bilansowy. Nie dyskuntuje się aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerw na odroczonego podatku dochodowy.

Podatek dochodowy bieżący i odroczonego jest ujmowany jako zwiększenie lub zmniejszenie zysku lub straty danego okresu, z wyjątkiem podatków wynikających z transakcji, które ujmuje się bezpośrednio w kapitale własnym lub też wynikających z połączenia jednostek gospodarczych.

Polskie przepisy prawa podatkowego, dotyczące między innymi rozliczeń w obszarze podatku od towarów i usług, podatku dochodowego czy też ubezpieczeń społecznych podlegają częstym modyfikacjom. Zmiany dotyczą nie tylko brzmienia poszczególnych regulacji, lecz również sposobu dokonywania ich wykładni przez organy podatkowe i sądy administracyjne. Na uwagę zasługuje dodatkowo również kwestia coraz częstszego posługiwania się przez ustawodawcę niejednoznacznymi pojęciami i nieostrymi definicjami, które finalnie mają fundamentalne znaczenie dla stosowania poszczególnych regulacji. Elementy te prowadzą w praktyce do daleko idących trudności w stosowaniu regulacji prawa podatkowego, w szczególności niejednokrotnie braku możliwości uzyskania zarówno ze strony organów podatkowych, jak i doradców podatkowych, jednoznacznych wytycznych co do sposobu postępowania, który zapewniłby pewność co do poprawności dokonywanych rozliczeń podatkowych. Rozliczenia podatkowe pozostają przy tym jednym z obszarów, które mogą być przedmiotem kontroli organów państwa, które to uprawnione są do nakładania kar i grzywien, a ewentualne dodatkowe zobowiązania podatkowe powstałe w ocenie takich organów kontrolnych muszą być uregulowane wraz z odsetkami. Dodatkowym czynnikiem zwiększającym poziom niepewności co do dokonywanych rozliczeń podatkowych są obowiązujące od 15 lipca 2016 r. przepisy Ordynacji Podatkowej wprowadzające do polskiego systemu prawa Ogólną Klauzulę Zapobiegającą Nadużyciom (tzw. klauzula GAAR). Istotą tych regulacji pozostaje przyznanie organom podatkowym uprawnienia do oceny, czy dana czynność gospodarcza jest realizowana przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisu ustawy podatkowej. Wskazane czynniki powodują, iż finalnie ustalenie ostatecznego poziomu zobowiązań podatkowych w niektórych sytuacjach może być uzależnione od subiektywnej oceny danego zdarzenia na tle ogólnych i nieprecyzyjnych zapisów w prawie podatkowych. W konsekwencji, kwoty

prezentowane i ujawniane w sprawozdaniu finansowym mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu podatkowego.

3.25 Zysk netto na akcję

Jednostka oblicza kwotę podstawowego zysku na akcję dla zysku lub straty przypadającej na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej oraz w oparciu o przypadający na nich zysk lub stratę z kontynuowanej działalności, jeżeli dane te są prezentowane.

Podstawowy zysk na akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku lub straty, który przypada na zwykłych akcjonariuszy Jednostki dominującej (licznik), przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących (mianownik) w ciągu danego okresu.

3.26 Zmiany wartości szacunkowych

Do wartości szacunkowych można zaliczyć np. odpisy aktualizujące, wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych, ustalenie długości okresów użytkowania aktywów podlegających amortyzacji, tworzenie rezerw itp.

Zmiana wartości szacunkowych stanowi korektę wartości bilansowej składnika aktywów lub zobowiązania bądź okresowego zużycia składnika aktywów, będącą wynikiem bieżącej oceny. Zmiany wartości szacunkowych są rezultatem nowych informacji bądź zdarzeń i nie stanowią korekty błędów.

Zmiana wartości szacunkowych może wpływać tylko na wynik bieżącego okresu.

W sprawozdaniu finansowym ujawnia się rodzaj i kwotę zmiany wartości szacunkowej, która wywołuje skutki w bieżącym okresie lub która takie skutki wywoła w następnych okresach.

3.27 Błędy dotyczące poprzednich okresów sprawozdawczych

Za błędy poprzednich okresów uważa się pominięcia lub nieprawidłowości w sprawozdaniach finansowych jednostki, które miały miejsce w poprzednim lub kilku wcześniejszych okresach.

Są one wynikiem nieuwzględnienia lub błędnego uwzględnienia wiarygodnych informacji, które były dostępne w momencie zatwierdzenia do publikacji sprawozdań finansowych sporządzonych za te okresy lub co do których można by oczekiwać, że zostaną uwzględnione w procesie przygotowania i sporządzania tych sprawozdań finansowych. Tego typu błędy wynikają z pomyłek arytmetycznych, z niewłaściwego zastosowania zasad (polityki) rachunkowości, niedopatrzeń, mylnej interpretacji zdarzeń bądź defraudacji.

Korekta błędów odnosząca się do poprzednich okresów powinna zostać wykazana jako korekta w okresie, w którym błąd powstał. Wymaga to zmiany danych porównawczych w taki sposób, by wyeliminować w nich skutki błędu. W sprawozdaniu finansowym należy ujawnić informacje o rodzaju popełnionego błędu i kwocie korekty dotyczącej każdego okresu prezentowanego w sprawozdaniu finansowym.

3.28 Prezentacja danych

Dane zawarte w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące roku 2017 i 2016 stanowią skonsolidowane dane AWBUD, PROBAU INVEST oraz INSTAL-LUBLIN.

4. Noty objaśniające

4.1. Opis zmian w strukturze organizacyjnej

W okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany w strukturze organizacyjnej Grupy Kapitałowej.

4.2. Sprawy sporne

OZEN Plus

W związku z odstąpieniem od umowy z OZEN Plus Sp. z o.o. („OZEN Plus”) dotyczącej budowy, rozruchu i przekazania do eksploatacji elektrociepłowni opalanej biomasą o mocy 7,23 MW, w księgach rachunkowych ujęto i w sprawozdaniu zaprezentowano

należność od OZEN Plus w wysokości 5 958 tys. zł, odpowiadającą kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz na rzecz OZEN Plus tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej.

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

Jednocześnie Spółka złożyła do Sądu Okręgowego w Koszalinie pozew przeciwko OZEN Plus o zapłatę kwoty 15 361 tys. zł tytułem wynagrodzenia za wykonane prace, kary umownej i odszkodowań. W dniu 22 czerwca 2017 Spółka zbyła wierzytelności wobec OZEN Plus za wyjątkiem roszczenia w wysokości 5 958 tys. zł, odpowiadającego kwocie wypłaconej przez TUIR Allianz na rzecz OZEN Plus tytułem udzielonej gwarancji ubezpieczeniowej.

Powyżej przedstawiony stan sprawy jest aktualny na dzień bilansowy.

TimberOne

W związku z realizacją przez Spółkę umowy o wykonanie prac projektowo-kosztorysowych, Spółka posiada wierzytelność wobec TimberOne S.A. w upadłości likwidacyjnej („TimberOne”) w kwocie 1 250 234,91 zł. Kwota wierzytelności obejmuje kwotę należności głównej 1 145 190,00 zł oraz kwotę 105 044,91 zł tytułem odsetek za opóźnienie w zapłacie (w księgach prezentowana jest kwota netto 1 145 tys. zł).

Kwota wierzytelności została uwzględniona na liście wierzycieli, na której zawarto informację, że wierzytelność Spółki wobec TimberOne jest zabezpieczona wpisem hipoteki. Lista jest prawomocna. Wobec faktu, że ostatnie informacje uzyskane od syndyka nie potwierdziły pewności odzyskania wartości wierzytelności w pełnej kwocie, Zarząd Spółki podjął decyzję o utworzeniu odpisu aktualizującego wartość należności w kwocie 472 445,16 zł.

Powyżej przedstawiony stan sprawy jest aktualny na dzień bilansowy.

Adgar

Spółka prowadziła spór związany z realizacją umowy o wykonawstwo robót budowlanych, zawartej pomiędzy Spółką a Adgar BC III Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa w Warszawie („Adgar”).

Adgar wystąpił przeciwko Spółce z roszczeniem w kwocie 2 978 tys. zł wraz z odsetkami tytułem kar umownych za rzekome przekroczenie terminów określonych w umowie. W dniu 5 października 2017 roku Sąd Arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie wydał wyrok, w którym zasądził od Spółki na rzecz Adgar kwotę 616 tys. zł tytułem kary umownej za opóźnienie wraz z odsetkami oraz zasądził od Adgar na rzecz Spółki kwotę 253 tys. tytułem zwrotu kosztów postępowania.

Spółka wystąpiła przeciwko Adgar z roszczeniem w kwocie 10 383 tys. zł wraz z odsetkami, należną Spółce tytułem wynagrodzenia za roboty podstawowe, wynagrodzenia za roboty dodatkowe, wynagrodzenia za koordynację i odszkodowania za opóźnienie realizacji umowy. W dniu 6 marca 2018 roku na rozprawie przed Sądem Arbitrażowym przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie, pomiędzy Spółką i Adgar została zawarta ugoda, zgodnie z którą Adgar zapłacił Spółce kwotę 3 717 tys. zł jako wynagrodzenie za roboty budowlane oraz kwotę 2 978 tys. zł jako zatrzymaną kaucję należytego wykonania umowy. Na podstawie ugody, Adgar zwolnił Spółkę z obowiązku usunięcia wszelkich wad i usterek związanych z wykonaniem przez Spółkę prac dotyczących zawarcia i wykonania umowy.

Powyżej przedstawiony stan prawny jest aktualny na dzień bilansowy.

We wszystkich opisanych powyżej sprawach Zarząd stoi na stanowisku, iż wartość bilansowa należności dochodzonych na drodze sądowej jest bezsporna i właściwie udokumentowana i zostanie odzyskana od dłużników na drodze postępowania sądowego, stąd nie utworzono na te aktywa odpisów aktualizujących.

5. Segmenty operacyjne

Dla celów zarządczych Grupa została podzielona na segmenty operacyjne w oparciu o wytwarzane produkty i świadczone usługi. Żaden z segmentów operacyjnych Grupy nie został połączony z innym segmentem w celu stworzenia sprawozdawczych segmentów operacyjnych. Grupa wydziela następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe – kompleksowa obsługa inwestycji budowlanych (zarządzanie procesem inwestycyjnym, projektowanie, realizacja prac jako generalny wykonawca),
- Usługi instalacyjne – instalacje wodno-kanalizacyjne, ciepłownicze, gazowe, klimatyzacyjne i wentylacyjne.

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

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	164 689	34 186	0	198 875
Sprzedaż między segmentami	392	82	(474)	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	165 081	34 268	(474)	198 875
Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(180 820)	(32 135)	0	(212 955)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami	(82)	(384)	466	0
Koszt własny razem	(180 902)	(32 519)	466	(212 955)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(15 821)	1 749	(8)	(14 080)
Koszty sprzedaży	(3 757)	(1 061)	0	(4 818)
Koszty ogólnego zarządu	(6 855)	(2 867)	46	(9 676)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	1 563	(609)	0	954
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(24 870)	(2 788)	38	(27 620)
Saldo działalności finansowej	(51)	44	0	(7)
Odpisy aktualizujące wartość akcji (udziałów) w jedn. zależnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość firmy	0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży akcji jednostek zależnych	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	(24 921)	(2 744)	38	(27 627)
Podatek dochodowy	(573)	57	(7)	(523)
Zysk (strata) netto	(25 494)	(2 687)	31	(28 150)

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wyłączenia	Ogółem
Przychody od klientów zewnętrznych	219 543	48 622	0	268 165
Sprzedaż między segmentami	1 375	1 858	(3 233)	0
Przychody ze sprzedaży ogółem	220 918	50 480	(3 233)	268 165
Koszt własny dotyczący sprzedaży na zewnątrz	(205 130)	(45 648)	0	(250 778)
Koszt własny dotyczący sprzedaży między segmentami	(1 866)	(1 367)	3 233	0
Koszt własny razem	(206 996)	(47 015)	3 233	(250 778)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	13 922	3 465	0	17 387
Koszty sprzedaży	(3 977)	(888)	0	(4 865)
Koszty ogólnego zarządu	(6 691)	(2 401)	38	(9 054)
Pozostałe przychody i koszty operacyjne	(196)	633	0	437
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	3 058	809	38	3 905
Saldo działalności finansowej	607	(443)	0	164
Odpisy aktualizujące wartość akcji (udziałów) w jedn. zależnych	0	0	0	0
Odpisy aktualizujące wartość firmy	0	0	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	0	0	0	0
Zysk (strata) brutto	3 665	366	38	4 069
Podatek dochodowy	(592)	(567)	(7)	(1 167)
Zysk (strata) netto	3 073	(202)	31	2 902

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wyłączenia	Ogółem
Amortyzacja	(1 020)	(561)	38	(1 543)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności	4 990	(323)	0	4 667
Zmiana prezentacji odpisów na należności	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	(500)	0	0	(500)

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wyłączenia	Ogółem
Amortyzacja	(1 052)	(691)	38	(1 705)
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na zapasy	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na należności	(5 077)	(58)	0	(5 135)
Zmiana prezentacji odpisów na należności	0	0	0	0
Utworzenie i rozwiązanie odpisów na inne aktywa	0	0	0	0

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wyłączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	144 835	51 502	(38 913)	157 424
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0
Aktywa razem	144 835	51 502	(38 913)	157 424
Zobowiązania segmentu	113 447	27 769	(2 115)	139 101
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0
Zobowiązania razem	113 447	27 769	(2 115)	139 101
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	218	122	0	340
Nakłady inwestycyjne razem	218	122	0	340

Dane dotyczące okresu porównawczego

	Usługi budowlano-montażowe	Usługi instalacyjne	Wyłączenia	Ogółem
Aktywa segmentu	156 831	58 082	(43 091)	171 822
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Aktywa nieprzypisane	0	0	0	0
Aktywa razem	156 831	58 082	(43 091)	171 822
Zobowiązania segmentu	99 949	31 662	(5 456)	126 155
Zobowiązania nieprzypisane	0	0	0	0
Zobowiązania razem	99 949	31 662	(5 456)	126 155
Nakłady inwestycyjne na aktywa finansowe	0	0	0	0
Nakłady inwestycyjne na aktywa niefinansowe	176	104	0	280
Nakłady inwestycyjne razem	176	104	0	280

Informacje geograficzne dotyczące przychodów	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody ze sprzedaży krajowej	198 769	268 165
Przychody ze sprzedaży zagranicznej	106	0

Informacje dotyczące głównych klientów	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Klient A	28 018	20 477
Klient B	20 243	2 377
Klient C	13 879	0
Klient D	12 980	0
Klient E	11 979	0
Klient F	2 403	50 008
Klient G	237	29 704
Klient H	8 681	18 203
Klient I	4 657	14 622
Klient J	570	11 108

6. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody ze sprzedaży wyrobów gotowych	3 656	3 489
Przychody ze sprzedaży towarów	43	1 387
Przychody z tytułu umów o budowę	193 368	261 340
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	1 881	2 112
Przychody pozostałe	0	0
Dyskonto kaucji należności	(73)	(163)
Zmiana stanu odpisów na należności	0	0
Przychody ze sprzedaży razem	198 875	268 165

Działalność Grupy nie podlega sezonowości.

7. Kontrakty budowlane

Kontrakty budowlane	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody z tytułu umów o budowę	193 295	261 177
Koszt własny ww. umów ujęty w wyniku brutto	(208 420)	(245 147)
Zysk (strata) brutto	(15 125)	16 030
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę (aktywa), w tym:	15 939	15 228
– wycena kontraktów	15 939	15 228
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę (zobowiązania), w tym:	7 962	5 575
– wycena kontraktów	5 873	5 121
– rezerwy na straty na kontraktach	2 089	454
Zaliczki otrzymane na kontrakty (zobowiązania)	2 395	1 646
Kaucje zatrzymane przez odbiorców z tytułu umów o budowę	21 788	26 463
– z terminem wymagalności ponad 12 miesięcy	9 222	11 267
– z terminem wymagalności do 12 miesięcy	12 566	15 196
Kaucje zatrzymane dostawcom z tytułu umów o budowę	28 630	29 684
– z terminem wymagalności ponad 12 miesięcy	12 740	14 682
– z terminem wymagalności do 12 miesięcy	15 890	15 002
Dyskonto kaucji zatrzymanych dostawcom ujęte w wyniku finansowym	(96)	103
Dyskonto kaucji zatrzymanych przez odbiorców ujęte w wyniku finansowym	168	172
Razem wpływ na wynik finansowy przed opodatkowaniem, w tym:	72	275
– pomniejszenie przychodów ze sprzedaży	(73)	(163)
– pomniejszenie kosztu własnego sprzedaży	126	359
– przychody/koszty finansowe	19	79
Podatek odroczonej od powyższych korekt	(14)	(52)
Wpływ netto na Sprawozdanie z całkowitych dochodów	58	223

8. Koszty według rodzaju

Koszty według rodzaju	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Amortyzacja	(1 543)	(1 705)
Zużycie materiałów i energii	(53 064)	(49 354)
Usługi obce	(132 843)	(174 691)
Podatki i opłaty	(951)	(915)
Koszty świadczeń pracowniczych (Nota 10)	(35 186)	(35 105)
Pozostałe koszty rodzajowe	(2 168)	(2 498)
Koszty według rodzajów ogółem	(225 755)	(264 268)
Zmiana stanu produktów	(1 681)	950
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	0	0
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	(13)	(1 379)
Koszty działalności zaniechanej	0	0
Koszty własne okresu, w tym	(227 449)	(264 697)
Koszty sprzedanych wyrobów i usług	(212 955)	(250 778)
Koszty ogólnego zarządu	(9 676)	(9 054)
Koszty sprzedaży	(4 818)	(4 865)

9. Koszty świadczeń pracowniczych

Koszty świadczeń pracowniczych	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Wynagrodzenia	(28 589)	(28 377)
Ubezpieczenia społeczne	(5 135)	(5 095)
Pozostałe świadczenia	(1 462)	(1 633)
Koszty świadczeń pracowniczych w kosztach rodzajowych razem	(35 186)	(35 105)
Koszty odpraw emerytalnych (w tym zwiększenie zobowiązań z tego tytułu)	64	(22)
Zmiana stanu zobowiązań urlopowych	0	0
Zmiana stanu pozostałych zobowiązań	(237)	(113)
Koszty świadczeń pracowniczych razem	(35 359)	(35 240)

Grupa nie tworzy rezerw na świadczenia z tytułu rozwiązania stosunku pracy lub inne świadczenia po okresie zatrudnienia, za wyjątkiem zaprezentowanych powyżej rezerw na odprawy emerytalne.

10. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Rozwiązane odpisy aktualizujące na zapasy	0	0
Rozwiązane odpisy aktualizujące na należności	3 754	0
Rozwiązanie pozostałych odpisów aktualizujących	253	0
Rozwiązane rezerw	0	0
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	559	723
Dotacje	32	0
Zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	140	96
Przedawnione zobowiązania	288	163
Nieodpłatne dostawy	0	0
Otrzymane kary i odszkodowania	87	309
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Zysk ze zbycia wierzytelności	753	0
Zwrot kosztów sądowych	472	0
Pozostałe	960	196
Pozostałe przychody operacyjne razem	7 298	1 487

11. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Odpisy aktualizujące zapasy	0	0
Odpisy aktualizujące należności	(1 179)	(11)
Odpisy wartości dotyczące pozostałych aktywów	(500)	0
Zmiana wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych	0	0
Strata ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Przedawnione należności	(72)	0
Straty losowe	0	0
Różnice inwentaryzacyjne	0	0
Kary i grzywny i zapłacone odszkodowania	(3 071)	(374)
Rezerwa na roszczenia reklamacyjne	(400)	0
Windykacja należności	0	(8)
Koszty sądowe i egzekucyjne	(535)	(206)
Pozostałe	(587)	(451)
Pozostałe koszty operacyjne razem	(6 344)	(1 050)

12. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Dywidendy należne	0	0
Przychody z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek i należności	1 418	959
Przychody z tytułu odsetek z lokat bankowych	2	18
Przychody z tytułu odsetek od dłużnych papierów wartościowych	0	0
Zysk z różnic kursowych nieuwzględnionych w działalności operacyjnej	0	9
Zysk ze zbycia aktywów finansowych	0	0
Dyskonto kaucji	242	334
Umorzone zobowiązania finansowe	0	0
Pozostałe	6	1
Przychody finansowe razem	1 668	1 321

13. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Koszty z tytułu odsetek dotyczących zobowiązań	(1 088)	(604)
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Strata z różnic kursowych nieuwzględnionych w działalności operacyjnej	(43)	(30)
Przeszacowanie aktywów finansowych	0	0
Dyskonto kaucji	(223)	(255)
Odpisy aktualizujące	0	0
Faktoring	(321)	(267)
Pozostałe	0	(1)
Koszty finansowe razem	(1 675)	(1 157)

14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Podatek dochodowy bieżący	0	0
Podatek dochodowy odroczony	(523)	(1 167)
Podatek dochodowy ogółem	(523)	(1 167)
Podatek dochodowy ujęty w innych całkowitych dochodach	0	0

Uzgodnienie efektywnej stopy podatkowej	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	(26 892)	4 028
Podatek normatywny od zysku przed opodatkowaniem wg stawki 19%	5 109	(765)
Podatek wpływający na wynik netto	(523)	(1 167)
Różnica między podatkiem ujętym w wyniku netto a podatkiem normatywnym	(5 632)	(402)
Wyjaśnienie różnicy, w tym:		
– podatek od kosztów trwale niestanowiących kosztów podatkowych	(305)	(254)
– podatek od przychodów trwale nieopodatkowanych	(6)	1
– podatek z tytułu zmiany kwalifikacji kosztów i przychodów oraz strat w wyliczeniu podatku odroczonego	0	0
– podatek odroczone od strat podatkowych nieujęty w latach ubiegłych	(367)	(6)
– aktywa z tytułu straty podatkowej za okres sprawozdawczy nieujęte w podatku odroczonego	(4 942)	(88)
– ulgi podatkowe	0	0
– podatek od innych tytułów różnic	(12)	(48)
– korekty i wyłączenia konsolidacyjne	0	(7)

15. Zmiany stanu rzeczowych aktywów trwałych

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Rzeczowe aktywa trwale – zmiany w okresie sprawozdawczym	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwale	Środki trwale w budowie	Środki trwale razem
Wartość brutto na początek okresu	844	12 415	6 174	3 229	2 444	0	25 106
Zwiększenia, w tym:	0	56	225	4	104	0	389
Zakup	0	23	225	4	104	0	356
Aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	33	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	(45)	(107)	(792)	(2 064)	0	(3 008)
Sprzedaż	0	0	(79)	(264)	0	0	(343)
Likwidacja (złomowanie)	0	(45)	0	0	0	0	(45)
Zmiana kwalifikacji	0	0	(28)	(67)	(2 064)	0	(2 159)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	(461)	0	0	(461)
Wartość brutto na koniec okresu	844	12 426	6 292	2 441	484	0	22 487
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(27)	(5 067)	(5 516)	(1 788)	(2 393)	0	(14 791)
Zwiększenia, w tym:	0	(572)	(332)	(541)	(12)	0	(1 457)
Amortyzacja	0	(572)	(332)	(541)	(12)	0	(1 457)
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	29	77	722	2 064	0	2 892
Sprzedaż	0	0	77	264	0	0	341
Likwidacja (złomowanie)	0	29	0	0	0	0	29
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	2 064	0	2 064
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	458	0	0	458
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(27)	(5 610)	(5 771)	(1 607)	(341)	0	(13 356)
Wartość netto początek okresu	817	7 348	658	1 441	51	0	10 315
Wartość netto na koniec okresu	817	6 816	521	834	143	0	9 131

Dane dotyczące okresu porównawczego

Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w okresie porównawczym	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Środki trwałe razem
Wartość brutto na początek okresu	1 177	13 544	6 478	4 618	2 495	0	28 312
Zwiększenia, w tym:	90	134	172	909	31	0	1 336
Zakup	0	12	173	909	31	0	1 125
Aktualizacja wyceny	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	90	122	0	0	0	0	212
Inne zwiększenia	0	0	(1)	0	0	4	(1)
Zmniejszenia, w tym:	(423)	(1 263)	(476)	(2 298)	(82)	0	(4 542)
Sprzedaż	0	0	(9)	(510)	(2)	0	(521)
Likwidacja (złomowanie)	0	(18)	(467)	(300)	(80)	0	(865)
Zmiana kwalifikacji	(423)	(1 245)	0	(987)	0	0	(2 655)
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	(501)	0	0	(501)
Wartość brutto na koniec okresu	844	12 415	6 174	3 229	2 444	0	25 106
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(27)	(4 472)	(5 597)	(2 429)	(2 458)	0	(14 983)
Zwiększenia, w tym:	0	(611)	(396)	(592)	(17)	0	(1 616)
Amortyzacja	0	(611)	(396)	(592)	(17)	0	(1 616)
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	16	477	1 233	82	0	1 808
Sprzedaż	0	0	9	459	2	0	470
Likwidacja (złomowanie)	0	16	468	273	80	0	837
Odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0	0	0	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0
Zmiana składu Grupy	0	0	0	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0	501	0	0	501
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(27)	(5 067)	(5 516)	(1 788)	(2 393)	0	(14 791)
Wartość netto początek okresu	1 150	9 072	881	2 189	37	0	13 329
Wartość netto na koniec okresu	817	7 348	658	1 441	51	0	10 315

16. Zmiany stanu wartości niematerialnych

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wartości niematerialne – zmiany w okresie sprawozdawczym	Oprogramowane i podobne wartości	Pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	1 867	2 405	4 272
Zwiększenia, w tym:	91	0	91
Zakup	91	0	91
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	1 958	2 405	4 363
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(1 539)	(5)	(1 544)
Zwiększenia, w tym:	(86)	(500)	(586)
Amortyzacja	(86)	0	(86)
Zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	(500)	(500)
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	0	0	0
Sprzedaż	0	0	0
Likwidacja	0	0	0
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(1 625)	(505)	(2 130)
Wartość netto na początek okresu	328	2 400	2 728
Wartość netto na koniec okresu	333	1 900	2 233

Zaprezentowana w tabeli pozostała wartość niematerialna, stanowiąca aktywo Spółki, o wartości 1 900 tys. zł w postaci praw do projektu wynalazczego pod tytułem „Sposób redukcji zapylenia w energetycznych instalacjach biomasy”, została uznana przez Zarząd za wartość niematerialną o nieokreślonym okresie użytkowania. Wartość ta nie podlega amortyzacji i jest corocznie testowana pod kątem ewentualnej utraty wartości.

Test polega na porównaniu wartości bilansowej składnika z jego wartością odzyskiwalną i wykazaniu go w bilansie w niższej z tych dwóch wartości. Wartość odzyskiwalną tej wartości niematerialnej, stanowiącej ośrodek wypracowujący środki pieniężne, oszacowano za pomocą modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych (metoda DCF), generowanych przez ten ośrodek. Przepływy pieniężne oszacowano w perspektywie 10 lat. Test oparto na założeniu sprzedaży generowanej przez ośrodek z tytułu realizacji kontraktów dla przemysłu. W wyliczeniach przyjęto stopę dyskonta na poziomie 6%.

Na podstawie przeprowadzonych testów Zarząd stwierdził, że istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości tej wartości niematerialnej w wysokości 500 tys. zł.

Zarząd postanowił rozszerzyć zakres i sposób wykorzystywania tego rozwiązania. Działalność AWBUD jako generalnego wykonawcy i projektanta jest prowadzona w sektorach przemysłu, gdzie występują potrzeby redukcji zapylenia na skutek przerobu lub transportu materiałów sypkich. Zalety rozwiązania Awbud mogą stanowić przewagę konkurencyjną w przetargach na realizację inwestycji, w których rozwiązanie problemu pylenia będzie jednym z istotnych zagadnień.

W związku z powyższym, począwszy od 2018 roku, prawo do opisanego projektu wynalazczego będzie amortyzowane przez Spółkę. Okres osiągania korzyści z tego aktywa oszacowano na 10 lat.

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wartości niematerialne – zmiany w okresie porównawczym	Oprogramowane i podobne wartości	Pozostałe	Wartości niematerialne razem
Wartość brutto na początek okresu	1 890	2 405	4 295
Zwiększenia, w tym:	28	0	28
Zakup	28	0	28
Aktualizacja wyceny	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia:	(51)	0	(51)
Sprzedaż	(1)	0	(1)
Likwidacja	(50)	0	(50)
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	1 867	2 405	4 272
Wartość umorzenia i odpisów na początek okresu	(1 499)	(5)	(1 504)
Zwiększenia, w tym:	(89)	0	(89)
Amortyzacja	(89)	0	(89)
Zwiększenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Inne zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia, w tym:	49	0	49
Sprzedaż	1	0	1
Likwidacja	48	0	48
Zmniejszenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0
Zmiana kwalifikacji	0	0	0
Przeniesienie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	0	0
Wartość umorzenia i odpisów na koniec okresu	(1 539)	(5)	(1 544)
Wartość netto na początek okresu	391	2 400	2 791
Wartość netto na koniec okresu	328	2 400	2 728

17. Koszty finansowe skapitalizowane w wartości aktywów trwałych

Koszty finansowe skapitalizowane w wartości aktywów trwałych	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Odsetki i dyskonto	0	0
Różnice kursowe	0	0
Inne koszty finansowania	0	0
Razem, w tym:	0	0
rzeczowe aktywa trwałe	0	0
wartości niematerialne	0	0
nieruchomości inwestycyjne	0	0

18. Struktura własnościowa rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne – struktura własnościowa	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Rzeczowe aktywa trwałe własne	8 055	8 697
Rzeczowe aktywa trwałe używane na podstawie umów leasingu	1 076	1 618
Rzeczowe aktywa trwałe razem	9 131	10 315
Wartości niematerialne własne	2 233	2 728
Wartości niematerialne używane na podstawie umów leasingu	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe brutto razem	2 233	2 728

19. Zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Zobowiązania do nabycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Wartość umów na dostawy rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wartość umów na dostawy wartości niematerialnych	0	0
Zobowiązania do nabycia rzecz. aktywów trwałych i wartości niematerialnych razem	0	0

20. Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań

Aktywa trwałe stanowiące zabezpieczenie zobowiązań	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Rzeczowe aktywa trwałe	8 005	8 544
Nieruchomości inwestycyjne	12 999	8 786
Inne aktywa trwałe	0	988
Aktywa stanowiące zabezpieczenie zobowiązań razem	21 004	18 318

21. Ograniczenia w dysponowaniu i zabezpieczenia ustanowione na aktywach

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Tytuł zabezpieczenia (tytuł zabezpieczanego zobowiązania)	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość bilansowa netto przedmiotu, na którym ustanowiono zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2017	Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie
Zabezpieczenie wierzycelności z tytułu udzielonych ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	przelew wierzycelności	765	765	InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group	5 378	06.10.2026
Zabezpieczenie roszczeń mogących powstać z tytułu Umowy o gwarancję ubezpieczeniową	kaucja pieniężna	707	707	Sopockie Towarzystwo Ergo Hestia S.A.	11 090	01.05.2019
Zabezpieczenie Umowy o limit wierzycelności	hipoteka łączna na nieruchomościach	5 267	24 000	Raiffeisen Bank Polska S.A.	10 395	30.06.2026
Zabezpieczenie Umowy wieloproduktowej	hipoteka łączna na nieruchomościach	15 737	17 813	ING Bank Śląski S.A.	9 103	31.08.2023

Dane dotyczące okresu porównawczego

Tytuł zabezpieczenia (tytuł zabezpieczanego zobowiązania)	Rodzaj zabezpieczenia	Wartość bilansowa netto przedmiotu, na którym ustanowiono zabezpieczenie	Wartość zabezpieczenia	Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie	Zadłużenie na dzień 31 grudnia 2016	Okres na jaki ustanowiono zabezpieczenie
Zabezpieczenie wiarytelności z tytułu udzielonych ubezpieczeniowych gwarancji kontraktowych	przelew wiarytelności	276	276	InterRisk Towarzystwo Ubezpieczeń S.A. Vienna Insurance Group	1 720	15.03.2021
Zabezpieczenie roszczeń mogących powstać z tytułu Umowy o gwarancję ubezpieczeniową	kaucja pieniężna	707	707	Sopockie Towarzystwo Ergo Hestia S.A.	16 816	01.05.2019
Zabezpieczenie Umowy o limit wiarytelności	hipoteka łączna na nieruchomościach	5 678	10 500	Raiffeisen Bank Polska S.A.	4 093	30.06.2025
Zabezpieczenie Umowy ramowej o linię na gwarancje bankowe.	hipoteka	7 223	2 300	mBank S.A.	0	-
Zabezpieczenie Umowy kredytu obrotowego	hipoteka	4 429	5 500	Bank Spółdzielczy Gliwice	444	24.02.2017
Zabezpieczenie Umowy o linię na gwarancje bankowe	hipoteka	8 211	4 000	Bank Spółdzielczy Gliwice	1 499	01.10.2019
Zabezpieczenie Umowy o kredyt obrotowy (rewolwingowy)	hipoteka	7 223	4 550	Bank Spółdzielczy Gliwice	3 150	26.04.2021

22. Nieruchomości inwestycyjne – zmiany

Zmiany stanu nieruchomości inwestycyjnych	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Stan na początek okresu	13 461	11 283
Nabycie	0	0
Przeniesienie z rzeczowych aktywów trwałych	0	1 668
Przeniesienie do rzeczowych aktywów trwałych	(33)	(213)
Zmiana wartości godziwej	559	723
Amortyzacja	0	0
Odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Inne zmiany	0	0
Nieruchomości inwestycyjne na koniec okresu	13 987	13 461

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej, w oparciu o wycenę wartości rynkowej (godziwej) dla aktualnego sposobu użytkowania, sporządzonej przez rzeczoznawcę majątkowego, na dzień bilansowy.

Nieruchomości inwestycyjne stanowią:

- AWBUD – prawo własności gruntu działek niezabudowanych, o łącznej powierzchni 9 331 m², zlokalizowanych przy ul. Blanowskiej w Zawierciu. Wyceny dokonano na dzień 31 grudnia 2017 roku przy zastosowaniu podejścia porównawczego oraz przy wykorzystaniu metody porównywania parami, opierając się na cenach jakie uzyskano za nieruchomości podobne (działki uzbrojone, przeznaczone pod zabudowę mieszkaniową jednorodziną, atrakcyjnie położone z dobrym dostępem do dróg publicznych, na terenie miasta Zawiercie), które były przedmiotem obrotu rynkowego w okresie od sierpnia 2016 roku do października 2017 roku. Rzeczoznawca jest doświadczony i zna rynek lokalny. Wartość godziwa tej nieruchomości została ustalona na 735 tys. zł.

Pomiar wartości godziwej nieruchomości sklasyfikowano na poziomie 2 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13.

- INSTAL-LUBLIN – nieruchomości gruntowe zabudowane (jednorodny kompleks zabudowany budynkami o charakterze administracyjno-biurowym i przemysłowo-magazynowym) i niezabudowane, zlokalizowane przy ul. Anny Walentynowicz 9 w Lublinie. Wyceny dokonano na dzień 28 grudnia 2017 roku. Nieruchomości zabudowane zostały wycenione przy zastosowaniu podejścia dochodowego z metodą inwestycyjną przy wykorzystaniu techniki kapitalizacji prostej netto. Wartość nieruchomości określono poprzez relację do dochodu, który nieruchomość może przynosić z tytułu prowadzonej działalności

gospodarczej. Nieruchomości gruntowe niezabudowane wyceniono stosując podejście porównawcze, w oparciu o ceny, jakie uzyskano za nieruchomości podobne, które były przedmiotem obrotu rynkowego w latach 2014-2017 na rynku lokalnym. Rzeczoznawca jest doświadczony i zna rynek lokalny. Wartość godziwa części tej nieruchomości, która stanowi nieruchomość inwestycyjną, została ustalona na 12 264 tys. zł.

Pomiar wartości godziwej nieruchomości sklasyfikowano na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13.

- **INSTAL-LUBLIN** – nieruchomość gruntowa zabudowana (jednorodny kompleks zabudowany budynkiem typu jednorodzinny adaptowany na potrzeby biurowo-usługowe), zlokalizowana przy ul. Warszawskiej 378A w Kiełpinie Poduchownym gm. Łomianki. Wyceny dokonano na dzień 29 grudnia 2016 roku. Nieruchomość zabudowana została wyceniona przy zastosowaniu podejścia dochodowego z metodą inwestycyjną przy wykorzystaniu techniki kapitalizacji prostej. Wartość nieruchomości określono poprzez relację do dochodu, który nieruchomość może przynosić z tytułu prowadzonej działalności gospodarczej. Rzeczoznawca jest doświadczony i zna rynek lokalny. Wartość godziwa tej nieruchomości została ustalona na 988 tys. zł.

Pomiar wartości godziwej nieruchomości sklasyfikowano na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej wg MSSF 13.

23. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	8 242	13 082
Zmiana stanu aktywów w okresie sprawozdawczym:	2 301	(4 840)
odniesione na wynik finansowy	(447)	(4 840)
odniesione na wartość firmy	1 942	0
odniesione na kapitał własny inny niż wynik finansowy	806	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	10 543	8 242
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu	6 549	7 474
Zmiana stanu rezerwy w okresie sprawozdawczym:	76	(925)
odniesiona na wynik finansowy	76	(925)
odniesiona na kapitał własny inny niż wynik finansowy	0	0
zmiana składu Grupy	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu	6 625	6 549
Aktywa i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego netto po kompensacie	3 918	1 693

Aktywa z tytułu podatku odroczonego – podstawa tworzenia	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Kwoty należne odbiorcom z tytułu umów o budowę	5 814	5 561
Koszty z tytułu kontraktów, niestanowiące kosztów podatkowych	15 062	14 960
Odpisy na należności	2 670	6 187
Odpisy na zapasy	11	11
Odpisy na inne aktywa	689	838
Straty podatkowe	21 073	20 085
Rezerwy	6 294	6 678
Różnice z wyceny aktywów trwałych do wartości godziwej	818	0
Różnice z wyceny aktywów trwałych w leasingu	616	840
Różnice z wyceny aktywów finansowych	0	0
Ujemne różnice kursowe niezrealizowane	2	0
Dyskonto kaucji	521	586
Inne zmiany	1 913	1 232
Korekty i wyłączenia konsolidacyjne	0	(13 600)
Podstawa tworzenia aktywów z tytułu podatku odroczonego razem	55 483	43 378

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały utworzone w kwocie, która w ocenie Zarządu odpowiada dochodowi do opodatkowania w kolejnych okresach sprawozdawczych, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych. W szczególności aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, dotyczące nierozliczonej straty podatkowej, ujęto w zakresie, w jakim jest prawdopodobne, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać te nierozliczone straty podatkowe.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego – podstawa tworzenia	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Kwoty należne od odbiorców z tytułu umów o budowę	15 880	15 218
Dodatnie różnice kursowe niezrealizowane	0	0
Przychody z odsetek lub inne zaliczone do przychodów podatkowych	53	644
Różnice z wyceny aktywów trwałych własnych	2 518	2 424
Różnice z wyceny aktywów trwałych w leasingu	427	776
Przeszacowanie ŚT	11 502	12 216
Różnice z wyceny nieruchomości inwestycyjnych	3 573	2 325
Dyskonto	748	864
Inne zmiany	169	0
Podstawa tworzenia rezerw z tytułu podatku odroczonego razem	34 870	34 467

24. Zapasy

Zapasy	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Materiały	757	817
Produkty gotowe	28	34
Półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
Towary	2	3
Pozostałe	0	0
Zapasy razem	787	854

Grupa na dzień bilansowy dokonała przeglądu zapasów pod względem utraty ich wartości i nie stwierdzono konieczności utworzenia odpisu aktualizującego.

Zmiana odpisów aktualizujących na zapasy	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Stan na początek okresu, w tym na:	11	11
materiały	11	0
produkty gotowe		
półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
towary	0	11
Zmiana stanu w okresie sprawozdawczym, w tym:	0	0
utworzenie odpisu	0	11
rozwiązanie odpisu	0	(11)
zmiana składu Grupy	0	0
Stan na koniec okresu, w tym:	11	11
materiały	11	11
produkty gotowe	0	0
półprodukty i półfabrykaty oraz produkcja w toku	0	0
towary	0	0

25. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Należności z tytułu dostaw i usług	69 398	84 704
Zaliczki przekazane na dostawy	481	673
Należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	2 640	3 657
Inne należności	11 941	6 217
Razem należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w tym:	84 460	95 251
nieprzetworzone	61 045	77 777
przetworzone do 3 miesięcy	11 131	7 573
przetworzone od 3 do 6 miesięcy	2 995	1 743
przetworzone od 6 do 12 miesięcy	1 754	5 327
przetworzone powyżej 12 miesięcy	29 456	29 419
utworzone odpisy aktualizujące wartość należności	(21 921)	(26 588)

Należności krótkoterminowe obejmują również kaucje o terminie wymagalności ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy czym Grupa traktuje je jako krótkoterminowe, gdyż stanowią one element zatrzymanego wynagrodzenia oraz w dowolnym momencie mogą być zamienione na inną formę zabezpieczenia (np. gwarancję bankową lub ubezpieczeniową).

Zmiana odpisów aktualizujących należności	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Stan na początek okresu, w tym na:	(26 588)	(21 453)
należności z tytułu dostaw i usług	(11 647)	(11 589)
zaliczki przekazane na dostawy	(8)	(8)
należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
inne należności	(14 933)	(9 856)
Zmiana stanu w okresie sprawozdawczym, w tym:	4 667	(5 135)
utworzenie odpisu	(2 220)	(5 920)
zmiana prezentacji	0	0
rozwiązanie odpisu	6 887	785
zmiana składu Grupy	0	0
Stan na koniec okresu, w tym:	(21 921)	(26 588)
należności z tytułu dostaw i usług	(9 012)	(11 647)
zaliczki przekazane na dostawy	(8)	(8)
należności z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego	0	0
inne należności	(12 901)	(14 933)

26. Pozostałe aktywa finansowe

Pozostałe aktywa finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Inwestycje krótkoterminowe – udziały i akcje	1 232	1 232
Pożyczki udzielone, w tym:	3 573	6 472
długoterminowe	0	4 890
krótkoterminowe	3 573	1 582
Pozostałe aktywa finansowe razem, w tym:	4 805	7 704
długoterminowe	0	4 890
krótkoterminowe	4 805	2 814

Inwestycje krótkoterminowe – udziały i akcje stanowią udziały w ALLTER POWER w kwocie 1 232 tys. zł oraz udziały w EWENEX w kwocie 500 tys. zł, objęte w całości odpisem aktualizującym. Ich wartość w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynosi 0 tys. zł.

W okresie sprawozdawczym spółka zależna – PROBAU INVEST otrzymała spłatę 1 509 tys. zł z tytułu pożyczki udzielonej członkowi Rady Nadzorczej Spółki, Andrzejowi Wuczyńskiemu. Na dzień bilansowy PROBAU INVEST nie posiadała żadnych kwot należnych od Andrzeja Wuczyńskiego.

Ponadto Spółka w latach ubiegłych udzieliła pożyczki długoterminowej dla Poziom 511 Sp. z o.o., spółki powiązanej z Andrzejem Wuczyńskim. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6% w skali roku. Pożyczki udzielono do dnia 31 grudnia 2027 z możliwością jej wcześniejszej spłaty, bez uchybienia podporządkowaniu pożyczki spłacie kredytu zaciągniętego przez Poziom 511 Sp. z o.o. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Pozostałe warunki pożyczki nie odbiegają od warunków rynkowych. Na dzień bilansowy wartość udzielonej pożyczki wraz z odsetkami wynosi 3 573 tys. zł.

W dniu 10 kwietnia 2018 roku podpisano umowę zbycia wierzytelności z tytułu umowy pożyczki na rzecz Andrzeja Wuczyńskiego. Przedmiotem transakcji była cała wartość nominalna pożyczki na dzień zbycia, tj. 3 520 tys. zł. za ustaloną cenę 3 500 tys. zł. Zapłata ceny transakcji wpłynęła na rachunek bankowy Spółki w dniu podpisania umowy zbycia, tj. 10 kwietnia 2018 roku.

27. Pozostałe aktywa niefinansowe

Pozostałe aktywa niefinansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Koszty przedpłacone dotyczące okresów następnych, w tym:	2 035	1 684
długoterminowe	621	438
krótkoterminowe	1 414	1 246
Pozostałe aktywa niefinansowe razem	2 035	1 684

Koszty przedpłacone dotyczące okresów następnych stanowią rozliczenia międzyokresowe czynne kosztów, dotyczące bieżącej działalności Grupy. W części długoterminowej prezentowane są w pozycji pozostałych aktywów długoterminowych w Skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

28. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Środki w kasie	3	7
Środki na rachunkach bankowych	2 817	4 856
Środki pieniężne na rachunkach lokat krótkoterminowych	764	378
Inne środki pieniężne	748	0
Razem środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	4 332	5 241
o ograniczonej możliwości dysponowania	2 950	984

Środki o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią otrzymane kaucje gwarancyjne oraz lokaty, będące zabezpieczeniem udzielonych gwarancji ubezpieczeniowych.

29. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał akcyjny Spółki na dzień 1 stycznia 2017 roku wynosił 4 121 473,00 zł i dzielił się na 8 242 946 sztuk akcji o wartości nominalnej 0,50 zł każda akcja. W ciągu roku nie uległ on zmianie i na dzień 31 grudnia 2017 roku wyniósł 4 121 473,00 zł.

Kapitał akcyjny (liczba akcji)	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Seria A1	8 242 946	8 242 946
Liczba akcji razem	8 242 946	8 242 946

W omawianym okresie sprawozdawczym nie dokonywano transakcji związanych z wykupem oraz spłatą dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Wartość nominalna akcji

Na dzień 31 grudnia 2017 roku wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 0,50 zł i zostały w pełni opłacone.

Prawa akcjonariuszy

Akcje wszystkich serii są akcjami zwykłymi, na jedną akcję przypada jeden głos na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Akcje wszystkich serii dają takie samo prawo do dywidendy oraz zwrotu z kapitału.

Na dzień bilansowy nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

W okresie sprawozdawczym Spółka nie wypłaciła ani nie zadeklarowała wypłaty dywidendy.

Program akcji pracowniczych

W Grupie nie istnieje program przyznawania akcji pracownikom, klasyfikowany jako transakcja płatności w formie akcji rozliczana w instrumentach kapitałowych.

30. Struktura akcjonariatu

Akcjonariuszami posiadającymi 5 i więcej procent głosów na Walnym Zgromadzeniu AWBUD były następujące podmioty:

Struktura akcjonariatu	Stan na dzień 31 grudnia 2017
Petrofox Sp. z o.o. ¹	41,02%
Abadon Real Estate S.A. ¹	24,98%
Michał Wuczyński	15,00%
Pozostali	19,00%
Razem	100,00%

Struktura akcjonariatu	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Petrofox Sp. z o.o.	56,02%
Noble Funds TFI S.A.	8,55%
Altus TFI S.A.	7,27%
Pozostali	28,16%
Razem	100,00%

Na skutek rozliczonej w dniu 1 lutego 2017 roku transakcji pakietowej, Altus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. zbyło 411 000 szt. akcji Spółki stanowiących 4,99% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 30 listopada 2016 roku Murapol S.A. („Murapol”) nabył 411 000 szt. akcji stanowiących 4,99% w ogólnej liczbie głosów. Na skutek nabycia 1 lutego 2017 roku oraz 3 lutego 2017 roku przez Abadon Real Estate S.A. („Abadon”), spółkę zależną od Murapol, łącznie 781 000 szt. akcji stanowiących 9,47% w ogólnej liczbie głosów, uległa zwiększeniu liczba akcji AWBUD posiadanych, w sposób pośredni i bezpośredni, przez Murapol do wysokości 14,46% ogólnej liczby głosów.

W dniu 31 stycznia 2017 roku pomiędzy Abadon a Wspólnikami Petrofox, którymi są Andrzej Wuczyński, Małgorzata Wuczyńska, Michał Wuczyński i Tomasz Wuczyński została zawarta umowa inwestycyjna, której przedmiotem było planowane nabycie przez Abadon 100% udziałów w kapitale zakładowym Petrofox, a tym samym przejęcie przez Abadon pośredniej kontroli nad Spółką i powiązany z nim podmiotami. Umowa inwestycyjna przewidywała również nabycie przez wspólników Petrofox akcji AWBUD w ramach konwersji części zobowiązań pożyczkowych Petrofox wobec wspólników na akcje AWBUD. Do warunków zawieszających zawarcie umowy należały:

- przeniesienie przez Petrofox na Michała Wuczyńskiego i Andrzeja Wuczyńskiego, części akcji AWBUD posiadanych przez Petrofox;
- uzyskanie decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wyrażającej zgodę na dokonanie koncentracji, w tym polegającej na przejęciu pośredniej kontroli nad Spółką.

W dniu 21 kwietnia 2017 roku Spółka została powiadomiona o decyzji z dnia 6 kwietnia 2017 roku wydanej przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w której została wyrażona zgoda na dokonanie koncentracji polegającej na przejęciu przez Abadon Real Estate S.A. kontroli nad Petrofox Sp. z o.o. W związku z wydaną decyzją został spełniony jeden z dwóch warunków zawieszających określonych w umowie inwestycyjnej.

W dniu 4 maja 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Andrzeja Wuczyńskiego o przekroczeniu przez niego 5% ogólnej liczby głosów w wyniku dokonania w dniu 28 kwietnia 2017 roku transakcji przeniesienia 412 972 akcji AWBUD przez Petrofox na Andrzeja Wuczyńskiego. Przed dniem 28 kwietnia 2017 roku Andrzej Wuczyński posiadał 7 696 akcji AWBUD. Po dokonaniu opisanej transakcji Andrzej Wuczyński posiada 420 668 akcji AWBUD, stanowiące 5,10% ogólnej liczby głosów. Przeniesienie akcji, w celu zwolnienia z zobowiązania pieniężnego Petrofox wobec Andrzeja Wuczyńskiego, było jednym z warunków zawieszających wykonanie umowy inwestycyjnej.

W dniu 4 maja 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie od Michała Wuczyńskiego o przekroczeniu przez niego 5% ogólnej liczby głosów w wyniku dokonania w dniu 28 kwietnia 2017 roku transakcji przeniesienia 823 470 akcji AWBUD przez Petrofox na Michała Wuczyńskiego. Przed dniem 28 kwietnia 2017 roku Michał Wuczyński nie posiadał akcji AWBUD. Po dokonaniu opisanej transakcji Michał Wuczyński posiada 823 470 akcji AWBUD, stanowiące 9,99% ogólnej liczby głosów. Przeniesienie akcji, w celu zwolnienia

¹ Podmiot zależny od Murapol S.A.

z zobowiązania pieniężnego Petrofox wobec Michała Wuczyńskiego, było jednym z warunków zawieszających wykonanie umowy inwestycyjnej.

W dniu 9 maja 2017 roku Petrofox nabył 217 szt. akcji AWBUD. Po rozliczeniu transakcji Petrofox posiada łącznie 3 381 194 szt. akcji AWBUD stanowiących 41,02% w ogólnej liczbie głosów.

W dniu 16 maja 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie o zwiększeniu przez Murapol S.A., w sposób pośredni i bezpośredni, stanu posiadania akcji AWBUD oraz osiągnięciu progu 55,48% w ogólnej liczbie głosów. Nastąpiło to na skutek nabycia w dniu 15 maja 2017 roku przez Abadon S.A., Spółkę zależną od Murapol S.A., 100% udziałów w Petrofox, reprezentującego 41,02% kapitału zakładowego AWBUD (3 381 194 akcji). Po rozliczeniu transakcji Murapol S.A. posiada, pośrednio i bezpośrednio, 4 573 194 akcji AWBUD.

W dniu 1 czerwca 2017 roku Abadon Real Estate S.A. nabył od Murapol S.A. 411 000 akcji AWBUD stanowiących 4,99% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu transakcji Murapol S.A. nie posiada w sposób bezpośredni akcji AWBUD, natomiast Abadon Real Estate S.A. jest w posiadaniu 1 192 000 akcji AWBUD stanowiących 14,46% w ogólnej liczbie głosów.

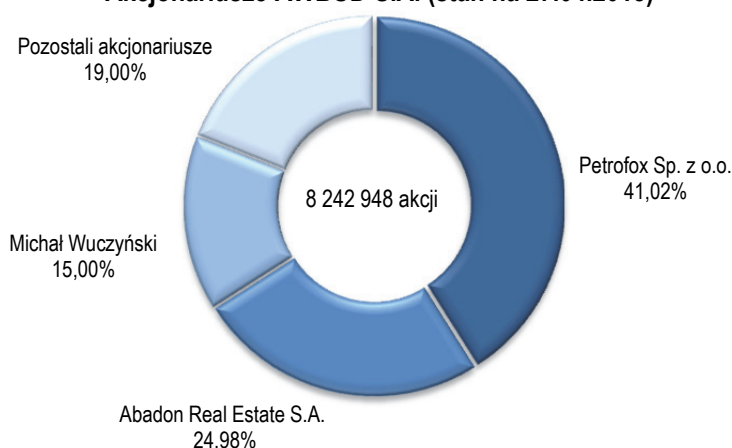
W dniu 12 lipca 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie o zmniejszeniu przez Andrzeja Wuczyńskiego stanu posiadania akcji AWBUD w wyniku dokonania w dniu 10 lipca 2017 roku transakcji sprzedaży 412 972 akcji stanowiących 5,01% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu opisanej transakcji Andrzej Wuczyński posiada 7 699 akcji stanowiących 0,09% ogólnej liczby głosów.

W dniu 12 lipca 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie o zwiększeniu przez Michała Wuczyńskiego stanu posiadania akcji AWBUD w wyniku dokonania w dniu 10 lipca 2017 roku zakupu 412 972 akcji stanowiących 5,01% w ogólnej liczbie głosów. Po dokonaniu opisanej transakcji Michał Wuczyński posiada 1 236 442 akcje stanowiące 15,00% ogólnej liczby głosów.

W dniu 11 października 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie o zwiększeniu przez Abadon Real Estate S.A. stanu posiadania akcji AWBUD w wyniku rozliczenia transakcji nabycia 867 150 akcji, dokonanego w ramach wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji. Po dokonaniu opisanej transakcji Abadon Real Estate S.A. posiada bezpośrednio 2 059 150 akcji AWBUD stanowiących 24,98% ogólnej liczby głosów oraz pośrednio, poprzez spółkę zależną Petrofox, 3 381 194 akcji AWBUD stanowiących 41,02% ogólnej liczby głosów.

W dniu 12 października 2017 roku Spółka otrzymała powiadomienie o zmniejszeniu przez Noble Funds TFI S.A., w wyniku rozliczonej w dniu 11 października transakcji sprzedaży, stanu posiadania akcji AWBUD. Po dokonaniu opisanej transakcji Noble Funds TFI S.A. posiadają 383 743 akcji AWBUD stanowiących 4,66% ogólnej liczby głosów.

Akcyonariusze AWBUD S.A. (stan na 27.04.2018)



31. Rezerwy długoterminowe i krótkoterminowe według tytułów

Rezerwy długo- i krótkoterminowe	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Rezerwy długoterminowe, w tym:	634	539
świadczenia pracownicze	428	321
naprawy gwarancyjne	206	218
straty na kontraktach	0	0
postępowania sądowe i podobne	0	0
pozostałe koszty	0	0
Rezerwy krótkoterminowe, w tym:	3 302	5 476
świadczenia pracownicze	2 389	1 911
naprawy gwarancyjne	505	111
straty na kontraktach	0	0
rozliczenia międzyokresowe bierne (rezerwy na koszty)	16	3 056
roszczenia sporne	219	372
rezerwa na odsetki od zobowiązań	0	0
postępowania sądowe i podobne	145	0
pozostałe rezerwy	28	26
Rezerwy razem	3 936	6 015

32. Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne

Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zobowiązania długoterminowe, w tym:	733	3 532
pożyczki od jednostek powiązanych	0	0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	0	2 449
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	733	1 083
inne zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	32 114	1 664
pożyczki od jednostek powiązanych	12 294	0
kredyty bankowe i pożyczki od jednostek niepowiązanych	8 316	1 144
obligacje i podobne papiery dłużne wyemitowane przez jednostkę	0	0
zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	384	520
inne zobowiązania finansowe	11 120	0
Pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne razem	32 847	5 196

Wykaz produktów bankowych

Kredytodawca	Produkt bankowy	Oprocentowanie	Zadłużenie na dzień 31.12.2017	Termin spłaty
Raiffeisen Bank Polska S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	zmiennie	1 290	29.06.2018
Raiffeisen Bank Polska S.A.	faktoring	zmiennie	0	01.10.2018
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	zmiennie	2 025	31.08.2018
ING Bank Śląski S.A.	kredyt odnawialny	zmiennie	4 000	31.08.2018
ING Bank Śląski S.A.	faktoring odwrotny	zmiennie	11 120	28.09.2018
Millennium Bank S.A.	faktoring	zmiennie	0	25.09.2018

Wykaz pożyczek

Pożyczkodawca	Rodzaj podmiotu	Oprocentowanie	Zadłużenie na dzień 31.12.2017	Termin spłaty
ABADON Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	5 139	27.07.2018
ABADON Real Estate S.A.	powiązany	stałe 6,5%	4 068	20.12.2018
Murapol S.A.	powiązany	stałe	2 060	14.07.2018
Murapol S.A.	powiązany	stałe	1 027	31.07.2018

Spółka na dzień bilansowy posiada zobowiązanie z tytułu pożyczki od podmiotu niepowiązanego w wysokości 1 001 tys. zł, o stałym oprocentowaniu, z terminem płatności 31 grudnia 2017 roku. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek od jednostek innych niż powiązane.

Na dzień bilansowy nie zostały dotrzymane przez Spółkę postanowienia umowy o limit wierzytelności z Raiffeisen Bank Polska S.A. w zakresie wskaźników finansowych. W związku z powyższym bank wezwał Spółkę do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia. Spółka podpisała z bankiem aneks do umowy oraz ustanowione zostało dodatkowe zabezpieczenie. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie istnieje zagrożenie wypowiedzenia tej umowy ani innych umów z bankami. Spółka korzysta z produktów bankowych udostępnionych w ramach podpisanych umów bez ograniczeń. Obsługa zadłużenia jest terminowa.

Na dzień bilansowy nie zostały dotrzymane przez INSTAL-LUBLIN postanowienia umowy wieloproduktowej z ING Bank Śląski S.A. w zakresie wskaźników finansowych. Zgodnie z umową, weryfikacja wskaźników nastąpi po przekazaniu rocznego sprawozdania finansowego INSTAL-LUBLIN za rok 2017 do banku.

33. Płatności z tytułu leasingu finansowego

Płatności z tytułu leasingu finansowego	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Minimalne opłaty leasingowe płatne do 1 roku	457	614
Minimalne opłaty leasingowe płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	807	1 216
Minimalne opłaty leasingowe płatne w okresie powyżej 5 lat	0	0
Odsetki płatne do 1 roku	73	94
Odsetki płatne w okresie od 1 roku do 5 lat	74	133
Odsetki płatne w okresie powyżej 5 lat	0	0
Wartość zdyskontowana opłat płatnych do 1 roku	384	520
Wartość zdyskontowana opłat płatnych w okresie od 1 roku do 5 lat	733	1 083
Wartość zdyskontowana opłat płatnych w okresie powyżej 5 lat	0	0
Wartość wykazana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej razem	1 117	1 603

34. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
zobowiązania z tytułu dostaw i usług	78 220	95 123
zobowiązania z tytułu podatków, dotacji, ubezpieczeń społecznych i podobnych, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	5 334	4 233
zaliczki otrzymane na dostawy	2 395	1 646
inne zobowiązania	1 782	1 799
Razem zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, w tym:	87 731	102 801
nieprzeterminowane	62 458	80 825
przeterminowane do 3 miesięcy	19 724	17 736
przeterminowane od 3 do 6 miesięcy	2 562	2 132
przeterminowane od 6 do 12 miesięcy	1 262	1 043
przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 725	1 065

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują również kaucje o terminie wymagalności ponad 12 miesięcy od dnia bilansowego, przy czym Grupa traktuje je jako krótkoterminowe, gdyż stanowią one element zatrzymanego wynagrodzenia oraz w dowolnym momencie mogą być zamienione na inną formę zabezpieczenia (np. gwarancję bankową lub ubezpieczeniową).

35. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody przyszłych okresów	0	19
Przychody przyszłych okresów razem	0	19

36. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Gwarancje	45 099	40 760
Weksle	897	2 980
Poręczenia wekslowe	0	0
Inne poręczenia	1 220	0
Zobowiązania warunkowe razem	47 216	45 009

37. Należności warunkowe

Należności warunkowe	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Gwarancje	10 067	13 262
Poręczenia wekslowe	1 002	986
Inne poręczenia	34 800	0
Należności warunkowe razem	45 869	14 248

38. Płatności z tytułu leasingu operacyjnego (umowy na czas określony)

Płatności z tytułu leasingu operacyjnego	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
do 1 roku	0	0
od 1 roku do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Płatności z tytułu leasingu operacyjnego razem	0	0

39. Instrumenty finansowe

Aktywa finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Należności	100 399	110 479
Inwestycje krótkoterminowe – udziały i akcje	1 232	1 232
Pożyczki udzielone	3 573	6 472
Środki pieniężne	4 332	5 241
Pozostałe	0	0
Aktywa finansowe razem	109 536	123 424

Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu (MSR 39)		
Kredyty i pożyczki	31 730	3 593
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	95 693	108 376
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu razem	127 423	111 969
Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39		
Leasing finansowy	1 117	1 603
Zobowiązania finansowe razem	128 540	113 572

Ryzyko kredytowe – koncentracja według odbiorców	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Suma należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	69 398	84 704
podmiot A	6 424	0
podmiot B	5 568	2 502
podmiot C	5 293	5 293
podmiot D	5 286	0
podmiot E	5 176	0
podmiot F	2 152	11 152
podmiot G	480	6 162
podmiot H	2 655	4 871
podmiot I	646	3 920

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Ryzyko płynności – umowne warunki spłaty zobowiązań na dzień 31 grudnia 2017	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	ponad 5 lat	Razem wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki	13 411	18 319	0	0	0	31 730
Zobowiązania z tytułu dostaw	95 693	0	0	0	0	95 693
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	214	170	473	260	0	1 117
Razem	109 318	18 489	473	260	0	128 540

Dane dotyczące okresu porównawczego

Ryzyko płynności – umowne warunki spłaty zobowiązań na dzień 31 grudnia 2016	do 6 miesięcy	od 6 do 12 miesięcy	od 1 roku do 2 lat	od 2 do 5 lat	ponad 5 lat	Razem wartość bilansowa
Kredyty i pożyczki	795	350	1 399	1 049	0	3 593
Zobowiązania z tytułu dostaw	108 376	0	0	0	0	108 376
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Leasing finansowy	260	260	458	625	0	1 603
Razem	109 431	610	1 857	1 674	0	113 572

Ekspozycja na ryzyko walutowe (EUR) (wartości po przeliczeniu na walutę sprawozdawczą)	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Należności	499	952
Pożyczki udzielone	0	0
Kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw	24	397
Pozostałe zobowiązania finansowe	0	0
Leasing finansowy	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	523	1 349
Przewidywana sprzedaż (włączając kontrakty)	0	0
Przewidywane zakupy (włączając kontrakty)	0	0
Ekspozycja bilansowa brutto	0	0
Kontrakty walutowe forward	0	0
Ekspozycja bilansowa netto	523	1 349

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe	Zmiana kapitału własnego	Zmiana wyniku finansowego
Dzień bilansowy	24	24
waluta EUR (umocnienie o 5%)	24	24
waluta USD (umocnienie o 5%)	0	0
waluta CHF (umocnienie o 5%)	0	0
waluta GBP (umocnienie o 5%)	0	0
Ostatni dzień poprzedniego okresu	28	28
waluta EUR (umocnienie o 5%)	28	28
waluta USD (umocnienie o 5%)	0	0
waluta CHF (umocnienie o 5%)	0	0
waluta GBP (umocnienie o 5%)	0	0

Ryzyko stopy procentowej	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Instrumenty finansowe o stałej stopie procentowej	16 868	6 472
Aktywa finansowe	3 573	6 472
Zobowiązania finansowe	13 295	0
Instrumenty finansowe o zmiennej stopie procentowej	19 552	5 196
Aktywa finansowe	0	0
Zobowiązania finansowe	19 552	5 196

40. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko walutowe oraz ryzyko kredytowe. Grupa weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej. Monitorowane jest również ryzyko cen rynkowych dotyczące wszystkich posiadanych przez nią instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej – jest to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane, będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany rynkowych stóp procentowych.

Grupa częściowo finansuje swoją działalność kredytami i pożyczkami, faktoringiem oraz leasingiem finansowym. Oprocentowanie tych zobowiązań jest zmienne i zależy od stopy referencyjnej oraz od marży naliczanej przez finansującego. Wzrost oficjalnych stóp procentowych prawdopodobnie doprowadzi do wzrostu kosztów finansowania Grupy. Narażenie na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych.

Ryzyko walutowe

Ryzyko walutowe – to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany kursów wymiany walut.

Grupa nie prowadzi działalności eksportowej, w związku z tym ryzyko walutowe w nieznacznym stopniu wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

Grupa w niewielkim stopniu realizuje kontrakty budowlane rozliczane w walutach obcych. W takich sytuacjach stosowane jest zabezpieczenie naturalne, poprzez zawieranie umów z dostawcami i podwykonawcami w walucie kontraktu, uzupełniane zabezpieczeniem w postaci walutowych kontraktów terminowych (forward).

Niewielka część materiałów stosowanych w trakcie realizacji zadań inwestycyjnych pochodzi z importu lub została wytworzona z surowców z importu. Osłabienie się polskiej waluty może doprowadzić do wzrostu cen materiałów i niekorzystnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy, jednak ze względu na niewielką skalę zakupów tego rodzaju, nie stosuje się żadnych instrumentów zabezpieczających a ryzyko walutowe w nieznacznym stopniu wpływa na sprawozdanie finansowe Grupy.

Ryzyko cenowe

Ryzyko cenowe – jest to ryzyko, że wartość godziwa instrumentu finansowego lub przyszłe przepływy środków pieniężnych z nim związane będą ulegać wahaniom ze względu na zmiany cen rynkowych (inne niż wynikające z ryzyka stopy procentowej lub ryzyka walutowego), niezależnie od tego, czy zmiany te spowodowane są czynnikami charakterystycznymi dla poszczególnych instrumentów finansowych lub dla ich emitenta, czy też czynnikami odnoszącymi się do wszystkich podobnych instrumentów finansowych będących przedmiotem obrotu na rynku.

Grupa nie posiada instrumentów finansowych, z którymi związane jest ryzyko cenowe.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe oznacza, że jedna ze stron instrumentu finansowego nie wywiązując się ze swoich zobowiązań spowoduje poniesienie strat finansowych przez drugą ze stron.

Ryzyko kredytowe występujące w Grupie można podzielić na dwa rodzaje: ryzyko kredytu kupieckiego i ryzyko zmiennych stóp procentowych (zostało ono opisane powyżej).

Ryzyko kredytu kupieckiego – opóźnienia w terminowym regulowaniu należności przez kluczowych klientów mogą negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Grupy, powodując m.in. konieczność tworzenia odpisów aktualizujących bądź finansowania działalności zadłużeniem zewnętrznym. W celu ograniczenia tego ryzyka, Grupa stosuje zasadę zawierania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Jednocześnie, szczególną uwagę przywiązuje się do monitorowania splotu należności, pod względem wysokości jak i terminowości. Dodatkowo, część kontraktów realizowana jest na rzecz jednostek samorządu terytorialnego i użyteczności publicznej, w przypadku których ryzyko nieściągalnych należności jest nieznaczące.

W odniesieniu do innych aktywów finansowych, takich jak środki pieniężne i ich ekwiwalenty, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz niektóre instrumenty pochodne, ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej tych instrumentów.

W Grupie nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Ryzyko związane z płynnością

Ryzyko płynności finansowej rozumiane jest jako zdolność do regulowania zobowiązań w wyznaczonych terminach.

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem tych działań jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyt w rachunku bieżącym czy umowy leasingu finansowego.

Zarządzanie ryzykiem płynności odbywa się również poprzez monitorowanie terminów zapadalności aktywów oraz zobowiązań finansowych oraz poprzez negocjowanie terminów płatności swoich zobowiązań.

W opinii Zarządu, sytuacja finansowa Grupy w zakresie płynności jest dobra, pomimo odnotowanych ujemnych przepływów z działalności operacyjnej. Grupa pozyskała bankowe finansowanie kredytowe w postaci limitu w rachunku bankowym, faktoringu oraz faktoringu odwrotnego, a także pożyczek od spółek z Grupy Kapitałowej Murapol S.A., większościowego akcjonariusza AWBUD. Do Spółki wpłynęły również środki z tytułu spłaty pożyczek. Dzięki temu dodatnie przepływy z działalności inwestycyjnej i finansowej zrównoważyły ujemne przepływy z działalności operacyjnej. Zważywszy na powyższe, w ocenie Zarządu nie istnieje zagrożenie dla finansowania działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

41. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem w Grupie jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2017 roku i 31 grudnia 2016 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

Grupa monitoruje stan kapitałów przy zastosowaniu wskaźnika dźwigni, liczonego jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Na zadłużenie netto składają się: pożyczki i kredyty bankowe oraz inne instrumenty dłużne, zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, kwoty należne odbiorcom oraz inne kwoty wynikające z kontraktów, zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego, przychody przyszłych okresów, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

	Stan na dzień 31 grudnia 2017	Stan na dzień 31 grudnia 2016
Pożyczki i kredyty bankowe	32 847	5 196
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	95 693	108 395
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(4 332)	(5 241)
Zadłużenie netto	124 208	108 350
Kapitał własny	18 323	45 667
Kapitał i zadłużenie netto	142 531	154 017
Wskaźnik dźwigni	87,14%	70,35%

42. Planowane nakłady inwestycyjne

Grupa nie planuje w roku 2018 ponosić nakładów na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych innych, niż związane z odtwarzaniem zużywającego się majątku.

43. Transakcje i salda z jednostkami powiązanimi

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym w Grupie nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanimi (jednostka stowarzyszona) na warunkach innych niż rynkowe.

Transakcje z jednostką dominującą i jednostkami sprawującymi nad nią kontrolę	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody ze sprzedaży	1	0
Pozostałe przychody operacyjne	5 176	0
Przychody finansowe	0	0
Zakup towarów i usług	0	0
Koszty finansowe	(295)	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	5 184	0
Należności z tytułu pożyczek	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	0	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	12 295	0
Pożyczki otrzymane	12 000	0
Należności warunkowe	34 800	0
Zobowiązania warunkowe	0	0

Transakcje z pozostałymi jednostkami	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Przychody ze sprzedaży	24 321	6
Pozostałe przychody operacyjne	0	0
Przychody finansowe	242	293
Zakup towarów i usług	12 924	164
Pozostałe koszty operacyjne	(1 250)	0
Koszty finansowe	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług i pozostałe należności	7 841	3
Należności z tytułu pożyczek	3 573	4 982
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług i pozostałe zobowiązania	9 634	0
Zobowiązania z tytułu pożyczek	0	0
Pożyczki otrzymane	0	0
Pożyczki spłacone	2 712	0
Należności warunkowe	0	0
Zobowiązania warunkowe	0	0

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

W okresie sprawozdawczym i w okresie porównawczym osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim Spółka ani inne jednostki Grupy nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Grupy.

Na dzień bilansowy Spółka posiada należności z tytułu pożyczki udzielonej dla Poziom 511 Sp. z o.o., spółce powiązanej z członkiem Rady Nadzorczej Andrzejem Wuczyńskim (Nota 26).

44. Wynagrodzenie Członków Zarządu

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenia Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Michał Wuczyński	399	24
Arkadiusz Wierciński	2	0
Robert Kasprzak	285	0
Jacek Zwiech	2	0
Michał Sapota	8	12
Nikodem Iskra	3	12

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Zarządu	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wuczyński Michał	450	24
Wuczyński Andrzej	32	12
Kasprzak Robert	402	0
Kosiński Wojciech	162	0

45. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej

Dane dotyczące okresu sprawozdawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Wiesław Cholewa	22	0
Andrzej Wuczyński	295	35
Artur Olejnik	9	0
Marek Płonka	9	0
Franciszek Kolodziej	12	0
Andrzej Witkowski	16	0
Tomasz Wuczyński	10	0
Paweł Czupryna	10	0
Jerzy Klasicki	4	0
Jakub Kocjan	13	0
Michał Feist	7	25

Dane dotyczące okresu porównawczego

Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej	Jednostka dominująca	Jednostki zależne
Jerzy Klasicki	24	0
Cezary Gregorczyk	14	0
Stańczak-Wuczyńska Lucyna	3	0
Witkowski Andrzej	36	0
Wuczyński Tomasz	26	0
Wuczyński Andrzej	234	60
Tomasz Czupryna	10	0

46. Informacje o zatrudnieniu

Informacje o zatrudnieniu	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Pracownicy biurowi	240	240
Pozostali pracownicy	191	199
Pracownicy razem	431	439

47. Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie występuje działalność zaniechana.

48. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Nie wystąpiły żadne istotne zdarzenia, które by nastąpiły po dniu bilansowym, a nie zostały uwzględnione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

49. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu.

Zysk rozwodniony przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu skorygowaną o średnią ważoną akcji zwykłych, które zostałyby wyemitowane na konwersji wszystkich rozwadniających potencjalnych instrumentów kapitałowych w akcje zwykłe.

Poniżej przedstawione zostały dane dotyczące zysku oraz liczby akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Zysk na jedną akcję	Rok zakończony 31 grudnia 2017	Rok zakończony 31 grudnia 2016
Zysk (strata) netto	(28 150)	2 902
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego (straty) przypadającego na jedną akcję	8 242 946	8 242 946
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję	8 242 946	8 242 946
Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję	(3,42)	0,35
Zysk (strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję	(3,42)	0,35

Średnia ważona liczba akcji w roku 2017

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 366
01.01.2017	31.12.2017	365	8 242 946	8 242 946
				8 242 946

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w roku 2017, które mogą zostać wyemitowane w drodze konwersji instrumentów finansowych z prawem do zamiany na akcje zwykłe

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 366
01.01.2017	31.12.2017	365	0	0
				0

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję wynosi 8 242 946.

Średnia ważona liczba akcji w roku 2016

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2016	31.12.2016	366	8 242 946	8 242 946
				8 242 946

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w roku 2016, które mogą zostać wyemitowane w drodze konwersji instrumentów finansowych z prawem do zamiany na akcje zwykłe.

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2016	31.12.2016	366	0	0
				0

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję wynosi 8 242 946.

W okresie między dniem bilansowym a dniem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie wystąpiły żadne inne transakcje dotyczące akcji zwykłych lub potencjalnych akcji zwykłych.

50. Informacje o wynagrodzeniu wynikającym z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych

Mocą Uchwały z dnia 26 lipca 2017 roku Rada Nadzorcza Spółki, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, podjęła decyzję o wyborze podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych celem przeprowadzenia przeglądu sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za pierwsze półrocze 2017 roku oraz badania sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za rok 2017. Wybrany podmiot – Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k. z siedzibą z Poznaniu przy ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88E (Grant Thornton Polska), wpisany jest na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055.

W dniu 25 sierpnia 2017 roku Spółka zawarła z Grant Thornton Polska umowę o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za I półrocze 2017 roku sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF, przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za I półrocze 2017 roku sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF, przeprowadzenie badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017 sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF oraz przeprowadzenie badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za rok 2017 sporządzonego zgodnie z wymogami MSSF.

Grant Thornton Polska dokonał przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2017 roku oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku.

Wynagrodzenie Grant Thornton Polska z tytułu wykonania wyżej opisanych usług audytorskich, zostało określone łącznie w kwocie 73 500 zł netto.

Wynagrodzenie Grant Thornton Polska Sp. z o.o. Sp. k., audytora wybranego w celu dokonania przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za I półrocze 2016 roku oraz z tytułu badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD za 2016 rok, zostało określone łącznie w kwocie 69 200 zł netto.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało autoryzowane przez Zarząd AWBUD S.A. w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

Podpisy członków Zarządu AWBUD S.A.:

Michał Wuczyński

Prezes Zarządu

Arkadiusz Wierciński

Wiceprezes Zarządu

Robert Kasprzak

Członek Zarządu

Jacek Zwiech

Członek Zarządu

**Podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych:**

Arkadiusz Mączka

Dyrektor Finansowy