



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
GRUPY KAPITAŁOWEJ AWBUD S.A.  
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2010 ROKU  
WRAZ Z OPINIĄ NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

KWIECIEŃ 2011

## Spis treści

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów .....	4
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej .....	5
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych .....	6
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym .....	7
Zasady (polityka) rachunkowości, noty oraz inne informacje objaśniające .....	8
1. Informacje ogólne .....	8
1.1. Informacje o jednostce dominującej .....	8
1.2. Informacje o grupie kapitałowej .....	10
1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	11
2. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	12
3. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach .....	12
3.1. Profesjonalny osąd .....	12
3.2. Niepewność szacunków .....	12
4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej .....	13
4.1. Oświadczenie o zgodności .....	13
4.2. Przejęcie odwrotne .....	13
4.3. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy .....	14
5. Stosowane zasady rachunkowości .....	16
5.1. Zasady konsolidacji .....	16
5.2. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych .....	16
5.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej .....	17
5.4. Rzeczowe aktywa trwałe .....	17
5.5. Nieruchomości inwestycyjne .....	18
5.6. Wartości niematerialne .....	18
5.7. Wartość firmy .....	19
5.8. Leasing .....	19
5.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych .....	19
5.10. Aktywa finansowe .....	20
5.11. Utrata wartości aktywów finansowych .....	21
5.12. Zapasy .....	21
5.13. Należności z tytułu dostaw i usług oraz inne należności .....	21
5.14. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych .....	22
5.15. Zobowiązania krótkoterminowe .....	22
5.16. Rezerwy .....	22
5.17. Świadczenia pracownicze .....	23
5.18. Przychody .....	23
5.19. Podatki .....	24
5.20. Zysk netto na akcję .....	25
6. Segmenty operacyjne .....	25
7. Przychody ze sprzedaży .....	26
8. Koszt własny sprzedaży .....	27
9. Pozostałe przychody operacyjne .....	27
10. Pozostałe koszty operacyjne .....	27
11. Przychody finansowe .....	27
12. Koszty finansowe .....	28
13. Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych .....	28
14. Podatek dochodowy .....	28
15. Koszty według rodzajów .....	28
16. Zysk przypadający na jedną akcję .....	28
17. Rzeczowe aktywa trwałe .....	30
18. Inwestycje długoterminowe .....	32
19. Wartość firmy .....	32
20. Pozostałe wartości niematerialne .....	33
21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	35
22. Aktywa trwałe dostępne do sprzedaży oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży .....	35
23. Zapasy .....	36
24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	36

25.	Pozostałe aktywa finansowe .....	36
26.	Pozostałe aktywa niefinansowe.....	37
27.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	37
28.	Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe.....	37
29.	Rezerwy.....	39
30.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe.....	40
31.	Kredyty i pożyczki.....	41
32.	Rozliczenia międzyokresowe przychodów .....	41
33.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	41
34.	Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFSS .....	41
35.	Dywidendy wypłacone .....	42
36.	Leasing .....	42
37.	Zobowiązania warunkowe .....	42
38.	Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy .....	42
39.	Należności warunkowe.....	42
40.	Informacje o podmiotach powiązanych .....	42
41.	Informacje o wynagrodzeniu wynikającym z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych.....	43
42.	Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym .....	44
43.	Zarządzanie kapitałem .....	45
44.	Planowane nakłady inwestycyjne .....	45
45.	Informacje o zatrudnieniu .....	45
46.	Działalność zaniechana.....	45
47.	Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego .....	46
48.	Wpływ zastosowanego metody przejścia odwrotnego na sprawozdanie finansowe.....	46

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
<b>Działalność kontynuowana</b>			
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	7	222 202	270 764
Koszt własny sprzedaży	8	(205 394)	(233 743)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>		<b>16 808</b>	<b>37 021</b>
Pozostałe przychody operacyjne	9	1 393	600
Koszty sprzedaży		(10 206)	(8 896)
Koszty ogólnego zarządu		(13 147)	(13 045)
Pozostałe koszty operacyjne	10	(1 764)	(668)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>		<b>(6 916)</b>	<b>15 012</b>
Przychody finansowe	11	1 044	647
Koszty finansowe	12	(1 958)	(6 268)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	13	553	192
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej		26	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>		<b>(7 251)</b>	<b>9 583</b>
Podatek dochodowy	14	899	(1 659)
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>(6 352)</b>	<b>7 924</b>
<b>Działalność zaniechana</b>			
Zysk (strata) z działalności zaniechanej za rok obrotowy		0	0
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>		<b>(6 352)</b>	<b>7 924</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>			
Skutki aktualizacji majątku trwałego		0	0
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów		0	0
<b>Inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>		<b>(6 352)</b>	<b>7 924</b>
<b>Zysk (strata) przypadająca</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 352)	7 924
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
		<b>(6 352)</b>	<b>7 924</b>
<b>Całkowity dochód przypadający</b>			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		(6 352)	7 924
Akcjonariuszom niekontrolującym		0	0
		<b>(6 352)</b>	<b>7 924</b>

W związku z przyjętą metodą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (Nota 4.2), poniższe informacje zaprezentowano dokonując przeliczeń dla liczby akcji Emitenta.

### Zysk (strata) na jedną akcję

Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	16	(0,21)	0,87
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	16	(0,21)	0,87
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	16	(0,10)	0,54
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	16	(0,10)	0,54

## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
<b>AKTYWA</b>			
<b>Aktywa trwałe</b>			
Rzeczowe aktywa trwałe	17	69 188	50 383
Nieruchomości inwestycyjne	18	8 860	495
Wartość firmy	19	21 277	0
Pozostałe wartości niematerialne	20	1 217	172
Należności długoterminowe		0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	4 296	825
<b>Aktywa trwałe razem</b>		<b>104 838</b>	<b>51 875</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>			
Zapasy	23	14 848	11 594
Należności z tytułu dostaw i usług	24	71 140	58 437
Pozostałe należności	24	5 966	1 382
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	13	3 553	3 000
Pozostałe aktywa finansowe	25	6 446	0
Pozostałe aktywa niefinansowe	26	10 819	5 443
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	27	10 150	11 488
<b>Aktywa obrotowe razem</b>		<b>122 922</b>	<b>91 344</b>
<b>Aktywa razem</b>		<b>227 760</b>	<b>143 219</b>
<b>PASYWA</b>			
<b>Kapitał własny</b>			
Kapitał podstawowy	28	82 429	5 872
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	28	(32 954)	0
Kapitał zapasowy	28	47 241	41 963
Pozostałe kapitały rezerwowe	28	3 614	0
Wynik z lat ubiegłych	28	1 503	3 858
Zysk (strata) netto		(6 352)	7 924
Udziały niekontrolujące		0	0
<b>Kapitał własny razem</b>		<b>95 481</b>	<b>59 617</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>			
Rezerwy	29	600	170
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	29	4 127	545
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	11 030	12 898
Pozostałe zobowiązania	30	3 827	3 402
Rozliczenia międzyokresowe		0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>		<b>19 584</b>	<b>17 015</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	30	62 463	45 314
Pozostałe zobowiązania	30	25 736	6 839
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	31	11 838	10 014
Rezerwy krótkoterminowe	29	10 094	4 025
Rozliczenia międzyokresowe	32	2 564	395
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>		<b>112 695</b>	<b>66 587</b>
<b>Zobowiązania razem</b>		<b>132 279</b>	<b>83 602</b>
<b>Pasywa razem</b>		<b>227 760</b>	<b>143 219</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>			
Zysk (strata) brutto		(6 352)	7 924
Korekty o pozycje:			
Amortyzacja		9 013	8 253
Zyski z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		(553)	(192)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		(26)	77
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 122	995
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		55	26
Zmiana stanu rezerw		1 284	(1 228)
Zmiana stanu zapasów		(1 057)	(377)
Zmiana stanu należności		4 315	6 170
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów		17 528	(3 161)
Zmiana stanu pozostałych aktywów		78	(5 240)
Pozostałe korekty	33	1 952	3 937
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>		<b>27 359</b>	<b>17 184</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		2 088	450
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych		(14 666)	(6 077)
Sprzedaż aktywów finansowych		26	0
Nabycie aktywów finansowych		(45)	(600)
Udzielone pożyczki		(10 200)	(6 650)
Splacone pożyczki		3 910	6 650
Odsetki i dywidendy otrzymane		338	817
Inne wydatki inwestycyjne		0	(473)
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>		<b>(18 549)</b>	<b>(5 883)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>			
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych		172	0
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek		4 256	1 177
Inne wpływy finansowe		8	0
Nabycie udziałów (akcji) własnych		0	(200)
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		(5 000)	(3 726)
Splaty kredytów i pożyczek		(5 299)	(4 263)
Odsetki		(1 785)	(1 811)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego		(2 524)	(1 722)
Inne wydatki finansowe		(3)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>		<b>(10 175)</b>	<b>(10 545)</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych		(1 365)	756
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego		11 488	10 737
Różnice kursowe netto		(27)	5
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>		<b>10 150</b>	<b>11 488</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Nota	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>		<b>59 897</b>	<b>53 203</b>
Korekty	00	0	2 417
<b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>		<b>59 897</b>	<b>55 620</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>		<b>5 872</b>	<b>5 872</b>
Zwiększenie z tytułu emisji udziałów (akcji)	00	167	0
Korekta prezentacyjna kapitału prawnego	00	80 004	0
Zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji bez wypłat	00	(3 614)	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>		<b>82 429</b>	<b>5 872</b>
<b>Rozliczenie przejęcia odwrotnego</b>		<b>(32 954)</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>		<b>41 962</b>	<b>28 602</b>
Zwiększenie z podziału zysku	00	5 279	13 560
Zmniejszenie z tytułu umorzenia z czystego zysku	00	0	(200)
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>		<b>47 241</b>	<b>41 962</b>
<b>Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie z umorzenia akcji bez wypłat	00	3 614	0
<b>Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>		<b>3 614</b>	<b>0</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>11 803</b>	<b>21 145</b>
Zmniejszenie z tytułu przekazania na kapitał zapasowy	00	(5 279)	(13 560)
Zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy	00	(5 000)	(3 726)
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	00	(21)	0
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>1 503</b>	<b>3 859</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>		<b>21</b>	<b>0</b>
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	00	(21)	0
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>		<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynik netto</b>			
Zysk (strata) okresu bieżącego	00	(6 352)	7 924
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>		<b>95 481</b>	<b>59 617</b>

## Zasady (polityka) rachunkowości, noty oraz inne informacje objaśniające

### 1. Informacje ogólne

#### 1.1. Informacje o jednostce dominującej

Grupa Kapitałowa AWBUD S.A. (Grupa) składa się z AWBUD Spółka Akcyjna (Jednostka dominująca, Spółka, Emitent, AWBUD) oraz jej spółek zależnych (Nota 1.2.).

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

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

Na dzień bilansowy firma Emitenta brzmiała Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” Spółka Akcyjna (INSTAL-LUBLIN S.A.). W dniu 1 marca 2011 roku Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem sygn. LU.VI NS-REJ.KRS/001344/11/266 zarejestrował zmiany statutu Spółki, w wyniku czego zmianie uległa firma oraz siedziba Spółki. W związku z powyższym, dane Emitenta na dzień bilansowy i do dnia 1 marca 2011 roku były następujące:

Firma:	Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Rzeczpospolita Polska
Siedziba i adres:	ul. Lucyny Herc 9, 20-328 Lublin
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Lublinie, XI 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:	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 4322Z)

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

- do dnia 03 marca 2011 r. pod firmą Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” S.A.,
- od dnia 04 marca 2011 r. pod firmą AWBUD S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład organów zarządzających i nadzorujących Spółki jest następujący:

#### Zarząd:

Michał Wuczyński	Prezes Zarządu
Przemysław Milczarek	Wiceprezes Zarządu
Mariusz Jędrzejczyk	Wiceprezes Zarządu



Rada Nadzorcza:

Andrzej Witkowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej
Tomasz Wuczyński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Oskar Pawłowski	Sekretarz Rady Nadzorczej
Rafał Abratański	Członek Rady Nadzorczej
Krzysztof Nowiński	Członek Rady Nadzorczej

Na dzień 1 stycznia 2010 roku skład Zarządu Spółki był następujący:

Jan Makowski	Prezes Zarządu
Piotr Ciompa	Wiceprezes Zarządu

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 29 czerwca 2010 roku został powołany od dnia 1 sierpnia 2010 roku do składu Zarządu Spółki Pan Robert Protyński.

W dniu 31 sierpnia 2010 roku Pan Jan Makowski złożył rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu oraz z członkostwa w Zarządzie Spółki ze skutkiem na dzień 31 sierpnia 2010 r.

W dniu 31 sierpnia 2010 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała z dniem 1 września 2010 roku Pana Przemysława Milczarka do składu Zarządu na okres 3-letniej kadencji i powierzyła mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 15 listopada 2010 roku Rada Nadzorcza odwołała z dniem 15 listopada 2010 roku Pana Piotra Ciompę ze składu Zarządu Spółki.

W dniu 2 marca 2011 roku Rada Nadzorcza:

- odwołała z dniem 2 marca 2011 roku Pana Roberta Protyńskiego ze składu Zarządu Spółki,
- powołała z dniem 2 marca 2011 roku Pana Michała Wuczyńskiego do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu jednocześnie funkcję Prezesa Zarządu,
- powołała z dniem 15 marca 2011 roku Pana Mariusza Jędrzejczyka do składu Zarządu Spółki i powierzyła mu jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- odwołała z dniem 2 marca 2011 roku Pana Przemysława Milczarka ze stanowiska Prezesa Zarządu, bez odwoływania go ze składu Zarządu Spółki i jednocześnie powierzyła mu z tym dniem funkcję Wiceprezesa Zarządu.

W dniu 3 marca 2011 roku Zarząd AWBUD S.A. udzielił z dniem 3 marca prokury łącznej z zastrzeżeniem działania łącznie z członkiem Zarządu:

- Panu Wojciechowi Góreckiemu,
- Panu Dariuszowi Mikrutowi,
- Panu Andrzejowi Makarewiczowi,
- Panu Maciejowi Więclawowi,
- Panu Bogusławowi Majewskiemu.

Uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjętymi dnia 15 stycznia 2010 roku odwołano ze składu Rady Nadzorczej Pana Adama Stolarza oraz powołano do składu Rady Nadzorczej Pana Rafała Abratańskiego, Pana Jacka Klimczaka, Pana Jarosława Wiśniewskiego, Pana Arkadiusza Mączka.

Pan Jan Duda złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej ze skutkiem na dzień 15 stycznia 2010 roku.

W dniu 8 listopada 2010 roku pan Grzegorz Kubica, Sekretarz Rady Nadzorczej, złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej ze skutkiem na dzień 30 listopada 2010 roku.

W dniu 20 grudnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy:

- odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Jacka Klimczaka, Pana Jarosława Wiśniewskiego, Pana Arkadiusza Mączka,
- powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Krzysztofa Nowińskiego, Pana Oskara Pawłowskiego, Pana Andrzeja Witkowskiego, Pana Tomasza Wuczyńskiego.

W dniu 27 stycznia 2011 roku odbyło się posiedzenie Rady Nadzorczej, na którym dokonano wyboru przewodniczącego, wiceprzewodniczącego i sekretarza Rady Nadzorczej. Funkcję Przewodniczącego objął Pan Andrzej Witkowski, Wiceprzewodniczącego Pan Tomasz Wuczyński, zaś funkcję Sekretarza Pan Oskar Pawłowski.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura akcjonariatu Emitenta jest następująca:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)	54 277 668	65,85	65,85
BBI Capital NFI S.A.	17 173 354	20,83	20,83
Dom Maklerski IDM S.A.	4 722 119	5,73	5,73

## 1.2. Informacje o grupie kapitałowej

Na dzień bilansowy w skład Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. wchodzi Jednostka dominująca oraz siedem spółek zależnych i dwa podmioty stowarzyszone:

Podmiot	Siedziba	Podstawowa działalność	% posiadanych praw głosów
„Awbud” Spółka z o.o.	Fugasówka	Kompleksowa obsługa inwestycji budowlanych: zarządzanie procesem inwestycyjnym, projektowanie, realizacja prac jako generalny wykonawca	100,00
Produkcja Wyrobów Betonowych Awbud S.A.	Fugasówka	Produkcja wyrobów betonowych, kostki brukowej, galanterii betonowej, betonu towarowego	100,00
Instal-Lublin Sp. z o.o.	Lublin	Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych	100,00
Geoclima Sp. z o.o.	Warszawa	Sprzedaż hurtowa urządzeń wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, chłodniczych; sprzedaż hurtowa części, zespołów i podzespołów do wyposażenia dodatkowego do urządzeń wentylacyjnych	100,00
Zakład Produkcyjny INSTAL Sp. z o.o.	Lublin	Produkcja metalowych elementów konstrukcyjnych, cystern, zbiorników metalowych, wytwornic pary; obróbka metali	100,00
Probau-Invest Sp. z o.o. <sup>1</sup>	Katowice	Wydobywanie żwiru, piasku, gliny i kaolinu	100,00
KONMET Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej <sup>2</sup>	Knurów	Produkcja konstrukcji metalowych i ich części	38,65
Klima-Test Sp. z o.o. <sup>3</sup>	Katowice	Kompleksowe wykonywanie systemów wentylacyjnych, klimatyzacyjnych, instalacji wody lodowej, pomp ciepła oraz pozostałych instalacji sanitarnych	23,53
Przedsiębiorstwo Budowlane Awbud Sp. z o.o. w likwidacji <sup>4</sup>	Częstochowa	Nie prowadzi działalności operacyjnej	100,00

Na dzień 31 grudnia 2010 roku udział Spółki w ogólnej liczbie głosów w podmiotach zależnych jest równy udziałom Spółki w kapitałach zakładowych tych jednostek.

W 2010 roku, w wyniku kolejnych emisji akcji Spółki (seria H i I) oraz nabycia przez nią w drodze kupna i aportu udziałów i akcji w „AWBUD” Sp. z o.o. z siedzibą w Fugasówce oraz Przedsiębiorstwo Wyrobów Betonowych Awbud S.A. z siedzibą w Fugasówce (PWB Awbud S.A.) doszło do istotnych zmian w składzie Grupy. Jednym z elementów tych zmian było objęcie kontrolą Spółki przez dotychczasowego właściciela AWBUD Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. – spółkę Petrofox S.A. z siedzibą w Luksemburgu i przejęcie zarządzania Grupą przez osoby reprezentujące Petrofox S.A. Proces ten trwał od lutego 2010 roku i ostatecznie zakończył się we wrześniu 2010 roku.

Transakcja ta dla potrzeb niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego została rozpoznana jako przejęcie odwrotne i rozliczona zgodnie z regułami przedstawionymi w załączniku B do MSSF3. Szczegółowe informacje zawiera Nota 4.2.

W dniu 21 lipca 2010 roku Emitent nabył 42,93% akcji PWB Awbud S.A. z siedzibą w Fugasówce. Nabycie akcji było wynikiem realizacji I etapu umowy inwestycyjnej zawartej pomiędzy INSTAL-LUBLIN S.A. a Panem Andrzejem Wuczyńskim, Panią Małgorzatą Wuczyńską, Panem Michałem Wuczyńskim, Panem Tomaszem Wuczyńskim (informacja o w/w umowie

<sup>1</sup> Zależna od Awbud Sp. z o.o.

<sup>2</sup> Zależna od Awbud Sp. z o.o.

<sup>3</sup> Zależna od Probau-Invest Sp. z o.o.

<sup>4</sup> Zależna od Awbud Sp. z o.o.

inwestycyjnej – raport bieżący nr 16/2010 z 4 lutego 2010 r.). Jednocześnie w dniu 21 lipca 2010 roku INSTAL-LUBLIN S.A. zawarł z Petrofox S.A. następujące umowy:

1. Umowę objęcia przez Petrofox S.A. 9 466 846 (dziewięciu milionów czterystu sześćdziesięciu sześciu tysięcy ośmiuset czterdziestu sześciu) nowych akcji na okaziciela serii H,
2. Umowę nabycia 306 867 (trzystu sześciu tysięcy ośmiuset sześćdziesięciu siedmiu) akcji zwykłych na okaziciela serii B PWB Awbud S.A.
3. Umowę potrącenia wierzytelności wynikających z zawarcia umów opisanych w punktach 1 i 2.

Ponadto Emitent zawarł w dniu 21 lipca 2010 roku z BBI Capital NFI S.A. z siedzibą w Warszawie następujące umowy:

1. Umowę objęcia przez BBI Capital S.A. 3 778 230 (trzech milionów siedmiuset siedemdziesięciu ośmiu tysięcy dwustu trzydziestu) nowych akcji na okaziciela serii H,
2. Umowę nabycia 122 471 (stu dwudziestu dwóch tysięcy czterystu siedemdziesięciu jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii A PWB Awbud S.A.

W dniu 23 sierpnia 2010 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego INSTAL-LUBLIN S.A. na kwotę nie wyższą niż 53 588 257 zł (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy dwieście pięćdziesiąt siedem złotych).

W dniu 29 września 2010 roku Emitent nabył 570 662 akcji PWB Awbud S.A. (57,07% kapitału zakładowego) oraz 2 222 udziałów Awbud Sp. z o.o. (100% kapitału zakładowego). Transakcja zakończyła II etap realizacji umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 4 lutego 2010 roku.

Jednocześnie w dniu 29 września 2010 roku nastąpiło wydanie 53 588 227 dokumentów akcji serii I wyemitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 sierpnia 2010 roku.

W dniu 29 września 2010 roku zostały zawarte umowy objęcia akcji oraz przeniesienia wkładu niepieniężnego z następującymi podmiotami:

1. Petrofox S.A. przeniósł na INSTAL-LUBLIN S.A. wkład niepieniężny w postaci:

- 500 839 akcji PWB Awbud na pokrycie 15 450 884 akcji serii I INSTAL-LUBLIN S.A.,
- 1 716 udziałów Awbud Sp. z o.o. na pokrycie 27 789 108 akcji serii I INSTAL-LUBLIN S.A.

Petrofox S.A. objął łącznie 43 239 992 akcje na okaziciela serii I w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym INSTAL-LUBLIN S.A., wyemitowane na podstawie uchwały nr 3/10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia INSTAL-LUBLIN S.A. z dnia 23 sierpnia 2010 roku o wartości nominalnej 1 zł, za cenę emisyjną 3 zł za akcję, łącznie za 129 719 976 zł.

2. BBI Capital NFI S.A. przeniósł na INSTAL-LUBLIN S.A.:

- 69 823 akcji PWB Awbud S.A. na pokrycie 2 154 040 akcji serii I INSTAL-LUBLIN S.A.
- 379 udziałów Awbud Sp. z o.o. na pokrycie 6 137 541 akcji serii I INSTAL-LUBLIN S.A.

BBI Capital NFI S.A. objęło łącznie 8 291 581 akcji serii I w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym INSTAL-LUBLIN S.A. za cenę 24 874 743 zł.

3. Cztery osoby fizyczne (Edward Tyrna, Wojciech Górecki, Dariusz Mikrut, Stanisław Świątko) przeniosły na INSTAL-LUBLIN S.A. łącznie 127 udziałów Awbud Sp. z o.o., łącznie na pokrycie 2 056 654 akcji serii I wyemitowanych przez INSTAL-LUBLIN S.A. (łącznie cena objętych akcji INSTAL-LUBLIN S.A. przez osoby fizyczne wyniosła 6 169 962 zł).

W dniu 22 października 2010 roku Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wydał postanowienie o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców podwyższonego kapitału zakładowego Spółki. Kapitał zakładowy w wysokości 82 429 460,00 zł został wpisany przez Sąd w wyniku zgłoszenia objęcia akcji przez akcjonariuszy w ramach zarejestrowanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz rejestracji 53 588 257 akcji serii I o wartości nominalnej 1 zł każda.

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

### 1.3. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

## 2. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 26 kwietnia 2010 roku.

## 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.

### 3.1. 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 udziałów w jednostkach zależnych

Grupa dokonuje oceny wystąpienia przesłanek utraty wartości udziałów w jednostkach zależnych.

Na dzień bilansowy został przeprowadzony test na utratę wartości wartości firmy INSTAL-LUBLIN powstałej przy przejęciu. Przyjmuje się, że ośrodkiem wypracowującym środki pieniężne jest segment usług instalacyjnych. Oszacowano przyszłe przepływy generowane przez ten ośrodek. Na podstawie testu Zarząd stwierdził, że nie istnieją przesłanki wskazujące na konieczność dokonania odpisu z tytułu utraty wartości.

### 3.2. Niepewność szacunków

#### Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

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

#### Składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego

Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników 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 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. Grupa corocznie dokonuje 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

Spółki Grupy dokonują 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. Grupa 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.

### **4. Platforma zastosowanych Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej**

#### **4.1. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE, z wyjątkiem odstępstwa opisanego poniżej a dotyczącego identyfikacji jednostki przejmującej (MSSF 3 *Połączenia jednostek* par. 6), dokonanego zgodnie z MSR 1 par. 19 w celu osiągnięcia rzetelności prezentacji. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

#### **4.2. Przejęcie odwrotne**

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zmienił się skład Grupy Kapitałowej, poprzez objęcie tym składem AWBUD Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. oraz ich jednostki powiązane.

Sprawozdanie finansowe za III kwartał 2010 roku uwzględniało wstępne rozliczenie tej transakcji. Po sporządzeniu tego wstępnego rozliczenia Zarząd Spółki prowadził bardziej wnikliwą analizę treści ekonomicznej transakcji oraz standardów rachunkowości, które mają zastosowanie do jej rozliczenia, a w szczególności MSSF 3 *Połączenia jednostek*. Przeprowadzone zostały też wstępne uzgodnienia z Audytorem Grupy.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy za rok 2010 zostało przygotowane z uwzględnieniem dotychczasowych efektów analiz. Istotną zmianą w stosunku do wstępnego rozliczenia jakie zostało przedstawione w raporcie za III kwartał 2010 roku, jest założenie, iż mimo, że Spółka jest formalnie jednostką przejmującą Awbud Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A., to w istocie jednostki te, pozostające wcześniej pod wspólną kontrolą, uznane być powinny w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za jednostki przejmujące z księgowego punktu widzenia na potrzeby rozliczenia przejęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, zaś jednostką przejmowaną z księgowego punktu widzenia lecz dominującą z prawnego punktu widzenia jest Spółka.

Zgodnie z MSSF 3 *Połączenia jednostek* w przypadku, gdy akcjonariusze spółki formalnie przejmowanej uzyskują kontrolę nad jednostką gospodarczą po połączeniu, co miało miejsce w przypadku Spółki, takie połączenie określa się mianem *przejęcia odwrotnego*.

Mimo trudności z wyodrębnieniem spośród dwóch podmiotów tj. Awbud Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. jednostki przejmującej, co w konsekwencji prowadzi do konieczności zastosowania odstępstwa od standardu MSSF 3, który wymaga wyznaczenia w ramach rozliczenia połączenia jednej jednostki jako jednostki przejmującej, Zarząd Spółki przyjął, że z uwagi na rozmiary tych jednostek oraz fakt, że ich właściciel przejął kontrolę nad całą Grupą, powinny być one uznane dla potrzeb rozliczenia księgowego połączenia jako jednostki przejmujące. Taki sposób rozliczenia odzwierciedla lepiej treść ekonomiczną



transakcji polegającej na powstaniu Grupy. Za jednostki przejmujące z księgowego punktu widzenia zostały uznane na potrzeby rozliczenia łącznie AWBUD Sp. z o.o. oraz PWB Awbud S.A. niezależnie od tego, że jednostką sprawozdawczą tj. jednostką dominującą z formalnego punktu widzenia jest Spółka. Przyjęcie w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym perspektywy Awbud Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. jako jednostek przejmujących spowodowało między innymi:

- konieczność przyjęcia do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujednoliconych zasad rachunkowości Awbud Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A.,
- przyjęcie danych wynikowych Awbud Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. jako danych jednostek kontynuujących działalność, co w konsekwencji powoduje, że dane porównawcze również obejmują dane tych spółek; odpowiednio ma to wpływ zarówno na wielkość prezentowanych przychodów i kosztów jak i na skonsolidowany wynik Grupy,
- ustalenie wartości firmy na przejęciu Spółki przez Awbud Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A., a nie, jak w przejęciu tradycyjnym, wartości firmy na przejęciu Awbud Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. przez Spółkę,
- odpowiednią, wywołaną kierunkiem przejęcia, zmianę w kapitałach własnych Grupy.

Nota 48 prezentuje wpływ zastosowanego odstępstwa na każdą pozycję sprawozdania finansowego, gdyby była ona przedstawiona jako spełniająca wymaganie.

Ponieważ skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi kontynuację sprawozdania finansowego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (w tym wypadku AWBUD Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A.), z wyjątkiem struktury jej kapitału, skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla:

- aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) ujęte i wycenione według ich wartości bilansowej sprzed połączenia,
- aktywa i zobowiązania jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości) ujęte i wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia zgodnie z MSSF 3,
- zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) sprzed połączenia jednostek,
- kwotę ujętą jako wyemitowane udziały kapitałowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ustaloną przez dodanie udziałów kapitałowych jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) istniejących bezpośrednio przed połączeniem jednostek do wartości godziwej jednostki z prawnego punktu dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości). Jednakże struktura kapitału (tzn. liczba i rodzaj wyemitowanych akcji odzwierciedla strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości) w tym udziały kapitałowe wyemitowane przez jednostkę z prawnego punktu widzenia dominującą w celu przeprowadzenia połączenia. Dlatego strukturę kapitału jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej (jednostki przejmującej dla celów rachunkowości) przekształcono stosując wskaźnik wymiany (parytet) ustalony w umowie przejęcia w celu odzwierciedlenia liczby udziałów/akcji jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej (jednostki przejmowanej dla celów rachunkowości) wyemitowanych w ramach przejęcia odwrotnego,
- dane porównawcze jednostki z prawnego punktu widzenia zależnej; dane te przygotowane dla potrzeb niniejszej prezentacji nie były wcześniej publikowane.

Za datę przejęcia Spółki przez AWBUD Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. przyjęto 30 września 2010 roku tj. dzień kończący miesiąc, w którym transakcja przejęcia została ostatecznie zakończona.

Zarząd Spółki uznaje, że tak sporządzone skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie przedstawia sytuację finansową Spółki, finansowe wyniki działalności i przepływy środków pieniężnych.

Niektóre jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określonymi przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Ustawa) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami (polskie standardy rachunkowości). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane przekształcone, nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy, dokonane w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

#### 4.3. Wpływ zmian standardów i interpretacji MSSF na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy

##### Obowiązujące zmiany standardów i interpretacji MSSF

Zmiany, które weszły w życie od dnia 1 stycznia 2010 roku nie mają wpływu na niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

#### Standardy i interpretacje MSSF jeszcze nieobowiązujące

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2010 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w Życie. W bieżącym okresie sprawozdawczym, w Grupie nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – Ograniczone zwolnienie jednostek stosujących MSSF po raz pierwszy z ujawniania informacji porównawczych zgodnie z MSSF 7.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku.  
Zmieniony standard został opublikowany w dniu 1 lipca 2010 roku.

- Zmiany do MSR 24 Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych – Uproszczenie wymogów dotyczących ujawnień przez jednostki powiązane z państwem oraz doprecyzowanie definicji jednostek powiązanych.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.  
Zmieniony standard został opublikowany w dniu 20 lipca 2010 roku.

- Zmiany do MSR 32 Instrumenty finansowe: prezentacja – Klasyfikacja emisji praw poboru.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2010 roku.  
Zmieniony standard został opublikowany w dniu 24 grudnia 2009 roku.

- Zmiany do KIMSF 14 MSR19 Limit wyceny aktywów z tytułu określonych świadczeń, minimalne wymogi finansowania oraz ich wzajemne zależności – Przedpłaty w ramach minimalnych wymogów finansowania.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.  
Zmieniony standard został opublikowany w dniu 20 lipca 2010 roku.

- Interpretacja KIMSF 19 Regulowanie zobowiązań finansowych przy pomocy instrumentów kapitałowych – Wygaśnięcie zobowiązań finansowych w związku z wyemitowaniem instrumentów kapitałowych.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku.  
Zmieniony standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2010 roku.

- Zmiany do różnych standardów i interpretacji w ramach procedury wprowadzania corocznych poprawek do MSSF – Rozwiązywanie niezgodności, uściślenie zapisów.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2010 roku lub 1 stycznia 2011 roku w zależności od standardu.  
Zmieniony standard został opublikowany w dniu 19 lutego 2011 roku.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeśli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

#### Standardy i interpretacje MSSF przyjęte przez RMSR ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

Grupa zamierza przyjąć opublikowane, lecz nieobowiązujące do 31 grudnia 2010 roku zmiany MSSF, zgodnie z datą ich wejścia w Życie. W bieżącym okresie sprawozdawczym, w Grupie nie podjęto decyzji o wcześniejszym zastosowaniu zmian standardów i interpretacji.

- Zmiany do MSSF 1 Zastosowanie MSSF po raz pierwszy – Hiperinflacja i usunięcie sztywnych terminów dla stosujących MSSF po raz pierwszy.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2011 roku.

- Zmiany do MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji – Transfery aktywów finansowych.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2011 roku.

- Zmiany do MSR 12 Podatek dochodowy – Podatek odroczony: realizacja aktywów.

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2012 roku.

- MSSF 9 Instrumenty finansowe

Zmiany obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2013 roku.

Według szacunków Grupy, w/w standardy, interpretacje i zmiany standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeśli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

## 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 („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy, z wyjątkiem spółek PB Awbud Sp. z o.o. w likwidacji oraz KONMET Sp. z o.o. w upadłości likwidacyjnej.

Sprawozdania finansowe wszystkich jednostek podporządkowanych zostały sporządzone za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie finansowe Jednostki dominującej, przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości lub przekształconych 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. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami).

### 5.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Spółki oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone każdorazowo za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 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 przez jednostkę dominującą ma miejsce wtedy, gdy posiada ona bezpośrednio lub pośrednio, poprzez swoje jednostki zależne, więcej niż połowę liczby głosów w danej spółce, chyba że możliwe jest do udowodnienia, że taka własność nie stanowi o sprawowaniu kontroli. Sprawowanie kontroli ma miejsce również wtedy, gdy Spółka ma możliwość kierowania polityką finansową i operacyjną danej jednostki.

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, z wyjątkiem Klima-Test Sp. z o.o., która została ujęta metodą praw własności. Wobec ogłoszenia upadłości KONMET Sp. z o.o. obejmującej likwidację majątku i braku sprawowania kontroli nad tą jednostką, nie została ona objęta konsolidacją. Ze względu na brak sprawowania kontroli nad Przedsiębiorstwem Budowlane Awbud Sp. z o.o., również ta jednostka nie została objęta konsolidacją.

### 5.2. 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.

### 5.3. 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 wyceny bilansowej został przyjęty kurs średni ogłoszony przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2010 roku 3,9603 PLN/EUR.

### 5.4. 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 końcowa 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.

## 5.5. 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, jednostka 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.

W przypadku Grupy 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.

## 5.6. Wartości niematerialne

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

Wartości niematerialne wytworzone we własnym zakresie stanowią koszty badań 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.

## 5.7. Wartość firmy

Na dzień przejęcia nowej jednostki, jednostka przejmująca ujmuje wartość firmy powstałą w ramach połączenia jako składnik aktywów oraz początkowo wycenia wartość firmy według jej ceny nabycia, stanowiącej nadwyżkę kosztu połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem jednostki przejmującej w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

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.

## 5.8. 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.

## 5.9. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

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

Stopa dyskontowa 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 jednostka 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, jednostka dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalną tego składnika aktywów.

## 5.10. 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.

Składniki 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, ujemne się w innych całkowitych dochodach. Spadek wartości aktywów dostępnych do sprzedaży spowodowany utratą wartości ujemne 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 jednostka 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.

### 5.11. 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 kwalifikowanych 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.

### 5.12. 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.

### 5.13. 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.

Grupa 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 dotyczącą podatku VAT jest odnoszona pozostałe koszty operacyjne lub pozostałe przychody operacyjne.

#### 5.14. 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.

#### 5.15. 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 przez dyskontowanie wszelkich przyszłych wypływów 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.

#### 5.16. 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, które 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. Jednostka wykorzystuje rezerwy tylko na te zobowiązania, na które zostały one utworzone.

Jednostka 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.

#### 5.17. 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 Grupy.

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 w sprawozdaniu z całkowitych dochodów.

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 memoriałowo 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.

#### 5.18. 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 ujmuje się jako przychód z tytułu odsetek.

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

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 jednostce stosowana jest metoda zawansowania 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.

### 5.19. Podatki

Bieżący podatek dochodowy za okres bieżący i poprzednie okresy powinien być ujęty jako zobowiązanie w kwocie, w jakiej nie został zapłacony. 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 podatek 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 dyskontuje się aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczonego podatek 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.



## 5.20. 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.

W związku z przyjętą metodą sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego (Nota 4.2), zysk na akcję przeliczono dla liczby akcji Emitenta.

## 6. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

Przychody i wyniki segmentów za okres zakończony 31 grudnia 2010 roku

	Ogółem	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów
Przychody od klientów zewnętrznych	222 202	125 614	75 651	18 510	2 427
Koszty	205 394	121 509	63 111	18 711	2 063
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>16 808</b>	<b>4 105</b>	<b>12 540</b>	<b>(201)</b>	<b>364</b>
Koszty nieprzypisane	23 353	7 592	13 058	2 199	504
Pozostałe przychody operacyjne	1 393	354	852	181	6
Pozostałe koszty operacyjne	1 764	437	831	475	21
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 916)</b>	<b>(3 570)</b>	<b>(497)</b>	<b>(2 694)</b>	<b>(155)</b>
Saldo działalności finansowej	(888)	725	(1 731)	102	16
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	553	0	0	553	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(7 251)</b>	<b>(2 845)</b>	<b>(2 228)</b>	<b>(2 039)</b>	<b>(139)</b>
Podatek dochodowy	(899)	(298)	(47)	(520)	(34)
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>(6 352)</b>	<b>(2 547)</b>	<b>(2 181)</b>	<b>(1 519)</b>	<b>(105)</b>

## Przychody i wyniki segmentów za okres zakończony 31 grudnia 2009 roku

	Ogółem	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów
Przychody od klientów zewnętrznych	270 764	181 651	89 113	0	0
Koszty	233 743	162 571	71 172	0	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>37 021</b>	<b>19 080</b>	<b>17 941</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Koszty nieprzypisane	21 941	9 265	12 676	0	0
Pozostałe przychody operacyjne	600	168	432	0	0
Pozostałe koszty operacyjne	668	196	472	0	0
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>15 012</b>	<b>9 787</b>	<b>5 225</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Saldo działalności finansowej	(5 621)	(3 762)	(1 859)	0	0
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	192	0	0	192	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>9 583</b>	<b>6 025</b>	<b>3 366</b>	<b>192</b>	<b>0</b>
Podatek dochodowy	(1 659)	(1 072)	(587)	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>7 924</b>	<b>4 953</b>	<b>2 779</b>	<b>192</b>	<b>0</b>

## Aktywa i pasywa segmentów na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Ogółem	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów
Aktywa	227 760	90 657	83 797	48 879	4 427
Należności	74 055	31 110	21 161	19 822	1 962
Pasywa	227 760	90 657	83 797	48 879	4 427
Zobowiązania	114 894	50 194	45 530	17 894	1 276
Amortyzacja	9 057	1 647	6 968	412	30
Wydatki inwestycyjne	17 114	6 116	10 489	490	19

## Aktywa i pasywa segmentów na dzień 31 grudnia 2009 roku

	Ogółem	Usługi budowlano- montażowe	Produkcja galanterii betonowej	Usługi instalacyjne	Sprzedaż towarów
Aktywa	143 219	60 872	82 347	0	0
Należności	59 401	34 000	25 401	0	0
Pasywa	143 219	60 872	82 347	0	0
Zobowiązania	78 467	29 500	48 967	0	0
Amortyzacja	8 255	1 649	6 606	0	0
Wydatki inwestycyjne	11 892	2 420	9 472	0	0

## 7. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	223 609	271 624
Rozwiązanie odpisu na należności	347	156
Utworzenie odpisu na należności	(1 754)	(1 016)
<b>Przychody ze sprzedaży razem</b>	<b>222 202</b>	<b>270 764</b>

## 8. Koszt własny sprzedaży

Koszt własny sprzedaży	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Koszt wytworzenia produkcji sprzedanej	196 613	225 235
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 781	8 508
<b>Koszt własny sprzedaży razem</b>	<b>205 394</b>	<b>233 743</b>

## 9. Pozostałe przychody operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Rozwiązanie odpisu na należności	44	30
Rozwiązanie odpisu na nierotujące zapasy	127	0
Zysk na sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	81	13
Zysk z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	74	0
Odzyski z likwidacji wyrobów gotowych i materiałów	159	218
Otrzymane kary, grzywny, odszkodowania	242	225
Nieodpłatne dostawy	456	0
Przedawnione zobowiązania	123	30
Pozostałe	87	84
<b>Pozostałe przychody operacyjne razem</b>	<b>1 393</b>	<b>600</b>

## 10. Pozostałe koszty operacyjne

Pozostałe koszty operacyjne	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Utworzenie rezerwy na świadczenia pracownicze	20	0
Utworzenie odpisu na należności	584	224
Utworzenie odpisu na nierotujące zapasy	247	0
Strata ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	136	0
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	16	0
Strata z tytułu przeszacowania nieruchomości inwestycyjnych do wartości godziwej	0	0
Kary, grzywny, odszkodowania	111	42
Koszty usuwania szkód	62	70
Koszty sądowe, notarialne, komornicze	53	31
Odpisane należności przedawnione i umorzone	71	16
Koszty związane z likwidacją wyrobów gotowych i materiałów	298	131
Pozostałe	166	154
<b>Pozostałe koszty operacyjne razem</b>	<b>1 764</b>	<b>668</b>

## 11. Przychody finansowe

Przychody finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Dywidendy i udziały w zyskach	0	0
Odsetki	721	644
Zysk ze zbycia inwestycji	0	0
Zysk na różnicach kursowych	305	0
Umorzone odsetki	0	0
Pozostałe	18	3
<b>Przychody finansowe razem</b>	<b>1 044</b>	<b>647</b>

## 12. Koszty finansowe

Koszty finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Odsetki	1 780	1 887
Strata ze zbycia inwestycji	0	0
Strata na różnicach kursowych	0	7
Aktualizacja wartości inwestycji	0	3 125
Pozostałe	178	1 249
<b>Koszty finansowe razem</b>	<b>1 958</b>	<b>6 268</b>

## 13. Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych

Wykazany udział w zysku jednostek stowarzyszonych w skonsolidowanym sprawozdaniu z całkowitych dochodów związany jest z posiadanymi przez Probau-Invest Sp. z o.o. udziałami w Klima-Test Sp. z o.o. Wartość objętych udziałów wynosiła 2 300 tys. zł, zaś udział w kapitale wynosi 23,53%.

Udział w zysku Klima-Test Sp. z o.o.

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Zysk jednostki wycenianej metodą praw własności	2 351	814
Udział w zysku	553	192
Wartość udziałów	3 553	3 000

## 14. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Podatek dochodowy bieżący	(14)	2 149
Podatek dochodowy odroczone	(885)	(490)
<b>Podatek dochodowy ogółem</b>	<b>(899)</b>	<b>1 659</b>

## 15. Koszty według rodzajów

Koszty według rodzajów	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Amortyzacja	9 013	8 255
Zużycie materiałów i energii	64 340	66 192
Usługi obce	112 132	143 061
Podatki i opłaty	1 538	1 312
Wynagrodzenia	27 420	27 142
Koszty świadczeń pracowniczych	5 272	6 056
Pozostałe koszty rodzajowe	5 532	2 576
<b>Koszty według rodzajów ogółem</b>	<b>225 247</b>	<b>254 594</b>
Zmiana stanu produktów	1 374	(1 242)
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby	(291)	(337)
Korekta dotycząca transakcji w Grupie	(6 363)	(5 839)
<b>Koszty własne okresu, w tym</b>	<b>219 967</b>	<b>247 176</b>
Koszty sprzedaży	10 206	8 896
Koszty ogólnego zarządu	13 147	13 045
Koszt własny sprzedaży	196 614	225 235

## 16. 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 akcji, które posłużyły do wyliczenia podstawowego i rozwodnionego zysku na jedną akcję.

Zysk na jedną akcję	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Zysk (strata) netto	(6 352)	7 924
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku podstawowego (straty) przypadającego na jedną akcję	30 929 142	9 070 160
Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję	61 967 932	14 791 736
<b>Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,21)</b>	<b>0,87</b>
<b>Zysk (strata) rozwodniony przypadający na jedną akcję</b>	<b>(0,10)</b>	<b>0,54</b>

Średnia ważona liczba akcji w roku 2010

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2010	16.08.2010	228	15 496 157	9 679 791
17.08.2010	21.10.2010	66	28 841 233	5 215 127
22.10.2010	31.12.2010	71	82 429 460	16 034 224
				<b>30 929 142</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w roku 2010, 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
15.01.2010	02.04.2010	78	30 950 000	6 613 973
03.04.2010	22.08.2010	142	13 345 076	5 191 783
23.08.2010	31.12.2010	131	53 588 227	19 233 035
				<b>31 038 791</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję: 30 929 142 + 31 038 790 = 61 967 932.

Średnia ważona liczba akcji w roku 2009

Początek okresu	Koniec okresu	Ilość dni (A)	Liczba akcji w okresie (B)	A x B / 365
01.01.2009	26.05.2009	145	6 075 000	2 430 000
27.05.2009	06.12.2009	194	10 496 157	5 578 779
07.12.2009	31.12.2009	25	15 496 157	1 061 381
				<b>9 070 160</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych w roku 2009, 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
01.01.2009	02.09.2009	245	6 075 000	4 077 740
03.09.2009	31.12.2009	120	5 000 000	1 643 836
				<b>5 721 576</b>

Średnia ważona liczba akcji zwykłych wykorzystana do obliczenia zysku rozwodnionego (straty) przypadającego na jedną akcję:  $9\,070\,160 + 5\,721\,576 = 14\,791\,736$ .

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

## 17. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Grunty	9 373	5 865
Budynki i budowle	23 560	13 606
Urządzenia techniczne i maszyny	29 089	23 755
Środki transportu	5 480	6 137
Inne środki trwałe	1 686	1 020
<b>Rzeczowe aktywa trwałe netto razem</b>	<b>69 188</b>	<b>50 383</b>
Rzeczowe aktywa trwałe – struktura własnościowa	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Własne	62 314	45 519
Używane na podstawie umowy najmu, dzierżawy, leasingu	6 874	4 864
w tym umowy leasingu	6 874	4 864
<b>Rzeczowe aktywa trwałe brutto razem</b>	<b>69 188</b>	<b>50 383</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AWBUD S.A.  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010  
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w roku 2010	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2010</b>	<b>5 892</b>	<b>15 991</b>	<b>39 399</b>	<b>10 491</b>	<b>2 053</b>	<b>73 826</b>
<b>Wartość brutto spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>3 481</b>	<b>8 192</b>	<b>3 424</b>	<b>1 794</b>	<b>1 600</b>	<b>18 491</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>27</b>	<b>5 406</b>	<b>9 306</b>	<b>670</b>	<b>1 111</b>	<b>16 520</b>
Zakup	27	4 627	9 306	670	1 111	15 741
Aktualizacja wyceny	0	779	0	0	0	779
Inne zwiększenia	0	0	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>(116)</b>	<b>(923)</b>	<b>(548)</b>	<b>(268)</b>	<b>(1 855)</b>
Sprzedaż	0	0	(553)	(548)	(127)	(1 228)
Likwidacja	0	(110)	(367)	0	(141)	(618)
Inne zmniejszenia	0	(6)	(3)	0	0	(9)
<b>Wartość brutto na 31.12.2010</b>	<b>9 400</b>	<b>29 473</b>	<b>51 206</b>	<b>12 407</b>	<b>4 496</b>	<b>106 982</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2010</b>	<b>27</b>	<b>2 385</b>	<b>15 644</b>	<b>4 353</b>	<b>1 033</b>	<b>23 442</b>
<b>Umorzenie spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>0</b>	<b>2 775</b>	<b>2 036</b>	<b>1 007</b>	<b>1 485</b>	<b>7 303</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>0</b>	<b>753</b>	<b>4 437</b>	<b>1 567</b>	<b>292</b>	<b>7 049</b>
Amortyzacja	0	793	5 252	2 075	549	8 669
Sprzedaż	0	0	(553)	(508)	(131)	(1 192)
Likwidacja	0	(40)	(262)	0	(126)	(428)
<b>Umorzenie na 31.12.2010</b>	<b>27</b>	<b>5 913</b>	<b>22 117</b>	<b>6 927</b>	<b>2 810</b>	<b>37 794</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2010</b>	<b>5 865</b>	<b>13 606</b>	<b>23 755</b>	<b>6 138</b>	<b>1 020</b>	<b>50 384</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2010</b>	<b>9 373</b>	<b>23 560</b>	<b>29 089</b>	<b>5 480</b>	<b>1 686</b>	<b>69 188</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AWBUD S.A.  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010  
(w tysiącach złotych)

Rzeczowe aktywa trwałe – zmiany w roku 2009	Grunty	Budynki i lokale	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Środki trwałe razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2009</b>	<b>4 730</b>	<b>14 494</b>	<b>34 741</b>	<b>8 590</b>	<b>2 323</b>	<b>64 878</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>1 404</b>	<b>4 009</b>	<b>4 833</b>	<b>2 502</b>	<b>91</b>	<b>12 839</b>
Zakup	1 404	3 029	4 833	2 502	72	11 840
Przyjęcie ze środków trwałych w budowie	0	0	0	0	19	19
Inne zwiększenia	0	980	0	0	0	980
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(242)</b>	<b>(2 512)</b>	<b>(175)</b>	<b>(602)</b>	<b>(361)</b>	<b>(3 892)</b>
Sprzedaż	(242)	(2 510)	0	(520)	(168)	(3 440)
Likwidacja	0	(2)	(156)	(82)	(160)	(400)
Inne zmniejszenia	0	0	(19)	0	(33)	(52)
<b>Wartość brutto na 31.12.2009</b>	<b>5 892</b>	<b>15 991</b>	<b>39 399</b>	<b>10 490</b>	<b>2 053</b>	<b>73 825</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2009</b>	<b>45</b>	<b>3 016</b>	<b>10 840</b>	<b>3 019</b>	<b>899</b>	<b>17 819</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>(18)</b>	<b>(631)</b>	<b>4 804</b>	<b>1 334</b>	<b>134</b>	<b>5 623</b>
Amortyzacja	5	794	4 884	1 895	480	8 058
Sprzedaż	(23)	(1 425)	0	(489)	(192)	(2 129)
Likwidacja	0	0	(80)	(72)	(154)	(306)
<b>Umorzenie na 31.12.2009</b>	<b>27</b>	<b>2 385</b>	<b>15 644</b>	<b>4 353</b>	<b>1 033</b>	<b>23 442</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2009</b>	<b>4 685</b>	<b>11 478</b>	<b>23 901</b>	<b>5 571</b>	<b>1 424</b>	<b>47 059</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2009</b>	<b>5 865</b>	<b>13 606</b>	<b>23 755</b>	<b>6 137</b>	<b>1 020</b>	<b>50 383</b>

## 18. Inwestycje długoterminowe

Inwestycje długoterminowe	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Nieruchomości	8 860	495
Pozostałe inwestycje	0	0
<b>Inwestycje długoterminowe razem</b>	<b>8 860</b>	<b>495</b>

Grupa posiada m.in. nieruchomość położoną w Lublinie przy ul. Lucyny Herc 9, która podzielona jest na dwie części: nieruchomość użytkowaną na potrzeby właściciela oraz nieruchomość inwestycyjną. Przy podziale nieruchomości kierowano się pojęciem nieruchomości użytkowanej na potrzeby właściciela i nieruchomości inwestycyjnej wynikającej z par. 5 MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*.

Podział ww. nieruchomości na dwie części, tj. na: nieruchomość użytkowaną na potrzeby właściciela i na nieruchomość inwestycyjną, rozgranicza jednoznacznie funkcje spełniane przez każdą z tych części. Nieruchomość inwestycyjną właściciel traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost wartości. Z tytułu wynajmu, właściciel uzyskał w roku 2010 przychód w wysokości 1 621 tys. zł

Na dzień bilansowy, nieruchomości inwestycyjne zostały wykazane w wartości godziwej, która została oszacowana przez rzeczoznawców majątkowych.

## 19. Wartość firmy

Wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość firmy, zgodnie z zastosowanym do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego podejściem przejęcia odwrotnego (Nota 4.2), obejmuje wartość firmy jednostki przejmowanej z księgowego punktu widzenia tj. Emitenta wraz z jednostkami zależnymi Geoclima Sp. z o.o.,



ZP Instal Sp. z o.o. i Instal-Lublin Sp. z o.o. i ustalona została na dzień 30 września 2010 roku tj. ostatni dzień miesiąca, w którym nastąpiło ostateczne zakończenie dokonywanej etapami transakcji przejęcia.

Wartość firmy ustalona została zgodnie z postanowieniami MSSF 3 *Połączenia jednostek* jako suma przekazanej tytułem przejęcia zapłaty wycenionej w wartości godziwej oraz wartości udziałów niekontrolujących w jednostce przejmowanej, pomniejszoną o wartość godziwą aktywów netto jednostki przejmowanej na dzień przejęcia.

Wartość godziwą przekazanej tytułem przejęcia zapłaty ustalono na dzień przejęcia jako wartość instrumentów kapitałowych, jakie jednostka z prawnego punktu widzenia zależna musiałaby wyemitować, aby właścicielom jednostki z prawnego punktu widzenia dominującej przekazać ten sam procent udziałów kapitałowych w połączonej jednostce, która powstaje w wyniku przejęcia odwrotnego. Przyjęto przy tym wycenę Spółki, AWBUD Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A. zgodnie z parytetami ustalonymi w umowie inwestycyjnej, o której mowa w raporcie bieżącym nr 16/2010 z 4 lutego 2010 roku. Tak ustalona wartość godziwa przekazanej tytułem przejęcia zapłaty wynosi 46 795 tys. zł.

Wartość księgowa udziałów niekontrolujących wyniosła 3 tys. zł.

Wartość godziwa aktywów netto jednostki przejmowanej tj. Emitenta na dzień przejęcia wyniosła 25 521 tys. zł.

Zgodnie z powyższymi danymi, wartość firmy wynosi:  $46\,795 + 3 - 25\,521 = 21\,277$  tys. zł.

## 20. Pozostałe wartości niematerialne

Pozostałe wartości niematerialne	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Licencje i oprogramowanie	909	98
Pozostałe wartości niematerialne	308	74
Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
<b>Pozostałe wartości niematerialne netto razem</b>	<b>1 217</b>	<b>172</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AWBUD S.A.  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010  
(w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne – zmiany w roku 2010	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Zaliczki	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2010</b>	<b>550</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>688</b>
<b>Wartość brutto spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>1 037</b>	<b>0</b>	<b>207</b>	<b>1 244</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>1 107</b>	<b>266</b>	<b>0</b>	<b>1 373</b>
Zakup	530	236	0	766
Inne zwiększenia	577	30	0	607
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(727)</b>	<b>0</b>	<b>(207)</b>	<b>(934)</b>
Sprzedaż	0	0	0	0
Likwidacja	(727)	0	(207)	(934)
Inne zmniejszenia	0	0	0	0
<b>Wartość brutto na 31.12.2010</b>	<b>1 967</b>	<b>404</b>	<b>0</b>	<b>2 371</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2010</b>	<b>452</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>516</b>
<b>Umorzenie spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>992</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>992</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>(386)</b>	<b>32</b>	<b>0</b>	<b>(354)</b>
Amortyzacja	341	0	0	341
Likwidacja	0	0	0	0
Sprzedaż	(727)	0	0	(727)
Inne	0	32	0	32
<b>Umorzenie na 31.12.2010</b>	<b>1 058</b>	<b>96</b>	<b>0</b>	<b>1 154</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2010</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2010</b>	<b>98</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>172</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2010</b>	<b>909</b>	<b>308</b>	<b>0</b>	<b>1 217</b>

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej AWBUD S.A.  
za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010  
(w tysiącach złotych)

Wartości niematerialne – zmiany w roku 2009	Oprogramowanie komputerowe	Pozostałe	Zaliczki	Wartości niematerialne razem
<b>Wartość brutto na 01.01.2009</b>	<b>517</b>	<b>179</b>	<b>0</b>	<b>696</b>
<b>Zwiększenia:</b>	<b>33</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>33</b>
Zakup	33	0	0	33
Inne zwiększenia	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>(41)</b>	<b>0</b>	<b>(41)</b>
Sprzedaż	0	0	0	0
Likwidacja	0	0	0	0
Inne zmniejszenia	0	(41)	0	(41)
<b>Wartość brutto na 31.12.2009</b>	<b>550</b>	<b>138</b>	<b>0</b>	<b>688</b>
<b>Umorzenie na 01.01.2009</b>	<b>264</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>309</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>188</b>	<b>19</b>	<b>0</b>	<b>207</b>
Amortyzacja	188	8	0	196
Likwidacja	0	(21)	0	(21)
Sprzedaż	0	0	0	0
Inne	0	32	0	32
<b>Umorzenie na 31.12.2009</b>	<b>452</b>	<b>64</b>	<b>0</b>	<b>516</b>
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 01.01.2009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zmiany za okres:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie	0	0	0	0
Zmniejszenie	0	0	0	0
<b>Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na 31.12.2009</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wartość netto na 01.01.2009</b>	<b>253</b>	<b>134</b>	<b>0</b>	<b>387</b>
<b>Wartość netto na 31.12.2009</b>	<b>98</b>	<b>74</b>	<b>0</b>	<b>172</b>

## 21. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>825</b>	<b>606</b>
Odniesione na wynik finansowy	612	379
Odniesione na kapitał	213	227
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółek Grupy Instal na 01.10.2010, w tym:</b>	<b>1 860</b>	<b>0</b>
Odniesione na wynik finansowy	1 860	0
Odniesione na kapitał	0	0
<b>Zwiększenia:</b>	<b>2 027</b>	<b>595</b>
Odniesione na wynik finansowy	2 027	595
Odniesione na kapitał	0	0
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(416)</b>	<b>(376)</b>
Odniesione na wynik finansowy	(416)	(362)
Odniesione na kapitał	0	(14)
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 296</b>	<b>825</b>
Odniesione na wynik finansowy	4 083	612
Odniesione na kapitał	213	213

## 22. Aktywa trwale dostępne do sprzedaży oraz aktywa przeznaczone do sprzedaży

W Grupie nie występują aktywa trwale dostępne do sprzedaży ani aktywa przeznaczone do sprzedaży.

## 23. Zapasy

Zapasy	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Materiały	6 990	4 817
Produkty	6 953	5 896
Półprodukty	129	739
Towary	776	142
<b>Zapasy razem</b>	<b>14 848</b>	<b>11 594</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość zapasów</b>		
Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na początek okresu	692	0
Utworzenie odpisów na towary	529	0
Rozwiązanie odpisów na towary	0	0
Utworzenie odpisów na materiały	223	0
Rozwiązanie odpisów na materiały	(522)	0
<b>Wartość odpisów aktualizujących wartość zapasów na koniec okresu</b>	<b>922</b>	<b>0</b>

Grupa na dzień bilansowy dokonała przeglądu zapasów pod względem utraty ich wartości. Utworzono odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 752 tys. zł w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych.

## 24. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności krótkoterminowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Należności z tytułu dostaw i usług	71 140	58 437
Zaliczki przekazane na dostawy	3 051	619
Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych i innych świadczeń	1 346	607
Inne należności	1 569	156
<b>Należności razem</b>	<b>77 106</b>	<b>59 819</b>
<b>Odpisy aktualizujące wartość należności</b>		
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na początek okresu	10 219	4 122
Utworzenie odpisów na należności	2 583	1 244
Wykorzystanie odpisów na należności	(70)	0
Rozwiązanie odpisów na należności	(1 400)	(190)
<b>Wartość odpisów aktualizujących wartość należności na koniec okresu</b>	<b>11 332</b>	<b>5 176</b>

### Struktura wiekowa należności z tytułu dostaw i usług

	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Nieprzeterminowane	44 583	34 043
Przeterminowane do 3 miesięcy	19 205	11 141
Przeterminowane do 6 miesięcy	4 455	9 117
Przeterminowane do 12 miesięcy	2 249	4 445
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	11 780	4 867
<b>Przeterminowane razem</b>	<b>37 689</b>	<b>29 570</b>
Wartość odpisów aktualizujących wartość należności	(11 132)	(5 176)
<b>Należności z tytułu dostaw i usług netto razem</b>	<b>71 140</b>	<b>58 437</b>

## 25. Pozostałe aktywa finansowe

Aktywa finansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Udzielone pożyczki	6 446	0
<b>Aktywa finansowe razem</b>	<b>6 446</b>	<b>0</b>

## 26. Pozostałe aktywa niefinansowe

Aktywa niefinansowe	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Koszty ubezpieczeń	254	168
Koszty gwarancji bankowych	408	171
Pozostałe koszty	171	464
Podatek VAT do odliczenia w kolejnych okresach	2 635	1 540
Wycena kontraktów budowlanych	7 351	3 100
<b>Pozostałe aktywa niefinansowe razem</b>	<b>10 819</b>	<b>5 443</b>

## 27. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Środki pieniężne w kasie	65	131
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	3 056	1 679
Środki pieniężne na rachunkach bankowych lokat krótkoterminowych	2 653	9 478
Środki pieniężne na rachunkach bankowych lokat długoterminowych	0	200
Akredytywy	4 376	0
<b>Środki pieniężne razem</b>	<b>10 150</b>	<b>11 488</b>

## 28. Kapitał podstawowy i kapitały zapasowe

Kapitał akcyjny Emitenta na dzień 1 stycznia 2010 roku wynosił 15 496 157,00 zł. W ciągu roku uległ on zmianie i na dzień 31 grudnia 2010 roku wyniósł 82 429 460,00 zł.

Kapitał akcyjny	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Seria A – 650 000 sztuk	650 000	650 000
Seria B – 1 300 000 sztuk	1 300 000	1 300 000
Seria C – 1 300 000 sztuk	1 300 000	1 300 000
Seria D – 1 625 000 sztuk	1 625 000	1 625 000
Seria E – 1 200 000 sztuk	1 200 000	1 200 000
Seria F – 4 421 157 sztuk	4 421 157	4 421 157
Seria G – 5 000 000 sztuk	5 000 000	5 000 000
Seria H – 13 345 076 sztuk	13 345 076	0
Seria I – 53 588 227 sztuk	53 588 227	0
<b>Liczba akcji razem</b>	<b>82 429 460</b>	<b>15 496 157</b>

15 stycznia 2010 r. wznowione po przerwie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, zwołane na dzień 18 grudnia 2009 roku postanowiło uchwałą nr 8/2010 o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji 30 950 000 akcji serii H, obejmowanych przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B. Emitent szczegółowo poinformował o treści podjętych uchwał w raporcie bieżącym nr 4/2010 z dnia 15 stycznia 2010 roku.

Dnia 4 marca 2010 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które uchwałą nr 8/2010 zmieniło dotychczasową treść uchwały NWZ nr 3/2010 z dnia 15 stycznia 2010 roku poprzez zmianę wartości nominalnej warunkowego podwyższenia kapitału – na kwotę 13 345 076,00 zł, poprzez emisję 13 345 076 akcji serii H, obejmowanych przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii B (raport bieżący nr 28/2010).

Dnia 9 kwietnia 2010 roku Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o wartości nominalnej 13 345 076,00 zł.

Dnia 22 lipca 2010 roku nastąpiło wydanie na podstawie art. 451 §2 KSH dokumentów akcji serii H wyemitowanych na podstawie uchwały nr 8/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 15 stycznia 2010 roku oraz uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy nr 3/2010 z dnia 4 marca 2010 roku. Wydanie akcji serii H jest równoznaczne z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 13 345 076,00 zł poprzez emisję 13 345 076 akcji zwykłych, na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 13 345 076,00 zł.

W dniu 10 września 2010 roku Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie w sprawie zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta o wartości nominalnej 53 588 227,00 zł.

W dniu 29 września 2010 roku nastąpiło wydanie na podstawie art. 451 §2 KSH 53 588 227 dokumentów akcji serii I wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3/10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 23 sierpnia 2010 roku. Wydanie akcji serii I jest równoznaczne z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta o kwotę 53 588 227,00 zł poprzez emisję 53 588 227 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda i łącznej wartości nominalnej 53 588 227,00 zł.

W dniu 22 października 2010 roku Sąd Rejonowy w Lublinie XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wydał postanowienie o dokonaniu wpisu do Rejestru Przedsiębiorców podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta w wysokości 82 429 460,00 zł.

W dniu 16 grudnia 2010 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dopuścił do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 53 588 227 akcji zwykłych na okaziciela serii I Emitenta o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

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

#### Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje posiadają wartość nominalną wynoszącą 1 PLN 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.

#### Akcjonariusze o znaczącym udziale

Według stanu na dzień 31 grudnia 2010 roku struktura akcjonariatu Emitenta jest następująca:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)	54 277 668	65,85	65,85
BBI Capital NFI S.A.	17 173 354	20,83	20,83
Dom Maklerski IDM S.A.	4 722 119	5,73	5,73

Według stanu na dzień 26 kwietnia 2011 roku struktura akcjonariatu Emitenta jest następująca:

Podmiot	Ilość akcji	% posiadanego kapitału	% posiadanych praw głosów
Petrofox S.A. (porozumienie akcjonariuszy)	54 403 443	66,00	66,00
BBI Capital NFI S.A.	17 173 354	20,83	20,83
Dom Maklerski IDM S.A.	4 722 119	5,73	5,73

W związku z przyjętym sposobem sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej (przejęcie odwrotne), zaprezentowany w sprawozdaniu kapitał podstawowy jest kapitałem akcyjnym jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej, czyli kapitał Emitenta. Pozostałe kapitały są kapitałami wynikającymi z ksiąg rachunkowych jednostek z prawnego punktu widzenia przejmowanych (AWBUD Sp. z o.o. i PWB Awbud S.A.) a przejmujących z księgowego punktu widzenia.

Aby odzwierciedlić zgodnie z MSSF 3 *Połączenie jednostek* w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej wielkość kapitału akcyjnego Emitenta, wynikającą z rejestru handlowego oraz wartość kapitału własnego Grupy Kapitałowej, wynikającą z przejęcia odwrotnego, dokonano odpowiedniej korekty zmniejszającej kapitał własny w pozycji Rozliczenie przejęcia odwrotnego.

Kapitały inne niż kapitał podstawowy i powyższe Rozliczenie przejęcia odwrotnego zaprezentowane w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wynikają ze sprawozdań jednostek przejmujących z księgowego punktu widzenia.

Kapitał rezerwowy utworzony został z tytułu umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz obniżenia kapitału zakładowego PWB Awbud S.A. Umorzenia dokonano za zgodą wszystkich Akcjonariuszy, których dotyczyło umorzenie, w drodze nabycia przez PWB Awbud S.A. wszystkich umarzanych akcji.

Pozycja wyniku z lat ubiegłych powstała wskutek zastosowania uregulowań MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*, w związku z przejściem jednostek Grupy na MSSF.

Na dzień bilansowy nie istnieją ograniczenia dotyczące wypłaty dywidendy.

## 29. Rezerwy

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
<b>Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>545</b>	<b>802</b>
Odniesione na wynik finansowy	301	558
Odniesione na kapitał	244	244
<b>Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego spółek Grupy Instal na 01.10.2010, w tym:</b>	<b>2 711</b>	<b>0</b>
Odniesione na wynik finansowy	620	0
Odniesione na kapitał	2 091	0
<b>Zwiększenia:</b>	<b>1 126</b>	<b>11</b>
Odniesione na wynik finansowy	981	11
Odniesione na kapitał	145	0
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>(255)</b>	<b>(268)</b>
Odniesione na wynik finansowy	(255)	(268)
Odniesione na kapitał	0	0
<b>Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, w tym:</b>	<b>4 127</b>	<b>545</b>
Odniesione na wynik finansowy	1 647	301
Odniesione na kapitał	2 480	244

Stan pozostałych rezerw

Rezerwy pozostałe	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Na świadczenia emerytalno-rentowe	603	190
Na zaległe urlopy	1 684	1 017
Na naprawy gwarancyjne	98	0
Na koszty kontraktów	1 472	0
VAT należny przyszłych okresów	4 225	1 838
Na kary i inne koszty na kontraktach	2 445	0
Pozostałe	167	1 150
<b>Rezerwy pozostałe razem, w tym:</b>	<b>10 694</b>	<b>4 195</b>
Krótkoterminowe	10 094	4 025
Długoterminowe	600	170

### Zmiany stanu pozostałych rezerw

Zmiany stanu pozostałych rezerw	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
<b>Stan rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe na początek okresu</b>	<b>190</b>	<b>197</b>
<b>Stan rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>208</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	205	10
Zmniejszenia	0	(17)
<b>Stan rezerw na świadczenia emerytalno-rentowe na koniec okresu</b>	<b>603</b>	<b>190</b>
<b>Stan rezerw na zaległe urlopy na początek okresu</b>	<b>1 017</b>	<b>1 017</b>
<b>Stan rezerw na zaległe urlopy spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>627</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	133	1 017
Zmniejszenia	(93)	(1 017)
<b>Stan rezerw na zaległe urlopy na koniec okresu</b>	<b>1 684</b>	<b>1 017</b>
<b>Stan rezerw na naprawy gwarancyjne na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan rezerw na naprawy gwarancyjne spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>48</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	50	0
Zmniejszenia	0	0
<b>Stan rezerw na naprawy gwarancyjne na koniec okresu</b>	<b>98</b>	<b>0</b>
<b>Stan rezerw na koszty kontraktów na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan rezerw na koszty kontraktów spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>1 641</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	1 472	0
Zmniejszenia	(1 641)	0
<b>Stan rezerw na koszty kontraktów na koniec okresu</b>	<b>1 472</b>	<b>0</b>
<b>Stan rezerw na podatek VAT należny w przyszłych okresach na początek okresu</b>	<b>1 838</b>	<b>3 952</b>
<b>Stan rezerw na podatek VAT należny w przyszłych okresach spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>1 016</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	4 225	1 838
Zmniejszenia	(2 854)	(3 952)
<b>Stan rezerw na podatek VAT należny w przyszłych okresach na koniec okresu</b>	<b>4 225</b>	<b>1 838</b>
<b>Stan innych rezerw na początek okresu</b>	<b>1 150</b>	<b>0</b>
<b>Stan innych rezerw spółek Grupy Instal na 01.10.2010</b>	<b>35</b>	<b>0</b>
Zwiększenia	148	1 150
Zmniejszenia	(1 166)	0
<b>Stan innych rezerw na koniec okresu</b>	<b>167</b>	<b>1 150</b>

### 30. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62 463	45 314
Kredyty i pożyczki	11 838	10 014
Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	3 197	2 584
Zaliczki otrzymane na dostawy	16 007	275
Inne zobowiązania	6 532	3 980
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>100 037</b>	<b>62 167</b>



#### Struktura wiekowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług

	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Nieprzeterminowane	40 292	35 450
Przeterminowane do 3 miesięcy	19 494	8 759
Przeterminowane do 6 miesięcy	883	732
Przeterminowane do 12 miesięcy	537	265
Przeterminowane powyżej 12 miesięcy	1 257	108
<b>Przeterminowane razem</b>	<b>22 171</b>	<b>9 864</b>
<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług netto razem</b>	<b>62 463</b>	<b>45 314</b>

### 31. Kredyty i pożyczki

Spółki Grupy Kapitałowej finansują swoją działalność kredytami bankowymi długo- i krótkoterminowymi, zaprezentowanymi w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

W dniu 25 marca 2011 roku został uruchomiony dla PWB Awbud S.A. kredyt na finansowanie projektu inwestycyjnego, polegającego na zakupie linii do produkcji wyrobów wibroprasowanych. Kwota kredytu wynosi 12 000 tys. zł a ostateczny termin spłaty przypada na dzień 31 grudnia 2015 roku.

### 32. Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Spółki Grupy Kapitałowej prezentują w pozycji rozliczeń międzyokresowych szacunki związane z wyceną kontraktów długoterminowych.

### 33. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych

Zaprezentowana kwota w pozycji Pozostałe korekty dotyczy zwiększenia stanu środków pieniężnych jednostki przejmowanej wraz z jej podmiotami zależnymi na kwotę 2 083 tys. zł oraz pozostałych korekt w spółkach Grupy Kapitałowej na kwotę 131 tys. zł.

### 34. Majątek socjalny oraz zobowiązania ZFŚS

Ustawa z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych z późniejszymi zmianami stanowi, że Zakładowy Fundusz Świadczeń Socjalnych tworzą pracodawcy zatrudniający powyżej 20 pracowników na pełne etaty. Grupa tworzy taki fundusz i dokonuje okresowych odpisów na ten fundusz. Celem Funduszu jest finansowanie działalności socjalnej, pożyczek udzielonych jej pracownikom oraz pozostałych kosztów socjalnych.

Majątek socjalny	Rok zakończony 31 grudnia 2010	Rok zakończony 31 grudnia 2009
Stan na początek okresu	485	162
Stan funduszu spółek Grupy Instal na dzień 01.10.2010	249	0
Odpisy	302	546
Inne przychody	0	1
<b>Razem dochody</b>	<b>1 036</b>	<b>709</b>
Udzielenie pomocy rzeczowej i finansowej	11	27
Organizacja wypoczynku	59	8
Imprezy okolicznościowe	34	44
Inne wydatki	261	145
<b>Razem koszty</b>	<b>365</b>	<b>224</b>
<b>Stan funduszu na dzień</b>	<b>671</b>	<b>485</b>

### 35. Dywidendy wypłacone

Jednostki z księgowego punktu widzenia osiągnęły za rok obrotowy 2009 zysk w wysokości 8 204 tys. zł. W związku z powyższym, w roku bieżącym dokonano wypłaty dywidendy w spółkach:

- AWBUD Sp. z o.o. w wysokości 3 860 tys. zł oraz
- PWB Awbud S.A. w wysokości 1 500 tys. zł.

Jednostka dominująca z prawnego punktu widzenia osiągnęła w 2009 roku zysk w wysokości 617 tys. zł, który został przeznaczony na pokrycie straty z lat ubiegłych.

### 36. Leasing

Grupa użytkuje na podstawie umów leasingu finansowego rzeczowe aktywa trwałe w postaci środków transportu, urządzeń technicznych i maszyn oraz innych środków trwałych.

Wartość zobowiązań z tytułu umów leasingowych wynosi 6 107 tys. zł, w tym 3 827 tys. zł zobowiązań długoterminowych oraz 2 280 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych.

### 37. Zobowiązania warunkowe

Zobowiązania warunkowe <sup>5</sup>	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Gwarancje	26 095	9 026
Gwarancje wystawione w EUR	1 007	2 979
Weksle	44 203	32 026
Weksle wystawione w EUR <sup>6</sup>	1 007	2 979
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>78 274</b>	<b>66 108</b>

### 38. Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy

Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Zastaw rejestrowy	15 455	5 955
Przewłaszczenie na zabezpieczenie	18 254	18 254
Hipoteka kaucyjna	40 880	21 430
<b>Zobowiązania zabezpieczone na majątku Grupy razem</b>	<b>74 589</b>	<b>45 639</b>

### 39. Należności warunkowe

Należności warunkowe <sup>7</sup>	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Gwarancje	2 977	2 446
Gwarancje wystawione w EUR	428	4
Weksle	9 483	428
<b>Zobowiązania warunkowe razem</b>	<b>14 155</b>	<b>2 890</b>

### 40. Informacje o podmiotach powiązanych

W okresie sprawozdawczym i w roku 2009 w Grupie Kapitałowej nie wystąpiły istotne transakcje zawarte z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

W okresie sprawozdawczym i w roku 2009 nie wystąpiły istotne transakcje z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta, ich małżonkami, rodzeństwem, wstępnymi, zstępnymi lub innymi bliskimi im osobami.

<sup>5</sup> Przeliczenia wartości w walucie obcej dokonano wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2010 roku 3,9603 PLN/EUR.

<sup>6</sup> Weksel stanowi zabezpieczenie udzielonej gwarancji.

<sup>7</sup> Przeliczenia wartości w walucie obcej dokonano wg średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski na dzień 31.12.2010 roku 3,9603 PLN/EUR.

W okresie sprawozdawczym i w roku 2009 osobom zarządzającym i nadzorującym oraz ich bliskim spółki Grupy Kapitałowej nie udzieliły zaliczek, pożyczek, kredytów, gwarancji i poręczeń oraz nie zawarto z nimi innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Jednostki Dominującej i jednostek z nią powiązanych.

#### **41. Informacje o wynagrodzeniu wynikającym z umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych**

Mocą Uchwały z dnia 29 czerwca 2010 roku Rada Nadzorcza Emitenta, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa, podjęła decyzję o wyborze podmiotu uprawnionego do przeglądu za pierwsze półrocze 2010 roku oraz badania za rok 2010 sprawozdań finansowych Emitenta i skonsolidowanych sprawozdań Grupy Kapitałowej AWBUD S.A. Wybrany podmiot – MW RAFIN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą przy ul. Kilińskiego 54/III/3 w Sosnowcu (MW RAFIN), wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 3076, dokonał przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2010 roku oraz badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2010 roku.

W dniu 7 lipca 2010 r. Emitent zawarł z MW RAFIN następujące umowy:

- umowę o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku wg MSSF,
- umowę o przeprowadzenie przeglądu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku wg MSSF,
- umowę o przeprowadzenie badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok wg MSSF,
- umowę o przeprowadzenie badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok wg MSSF.

Wynagrodzenie MW RAFIN z tytułu przeprowadzenia przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku wg MSSF oraz z tytułu badania i oceny jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2010 rok wg MSSF, zostało określone łącznie w kwocie 36 000 zł netto, na którą składa się:

- wynagrodzenie za przegląd śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010 roku wraz ze sporządzeniem raportu z badania – 9 000 zł netto,
- wynagrodzenie za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego, sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku wraz ze sporządzeniem opinii i raportu z badania – 15 000 zł netto,
- wynagrodzenie za przegląd śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD S.A., sporządzonego na dzień 30 czerwca 2010 roku wraz ze sporządzeniem raportu z badania – 5 000 zł netto,
- wynagrodzenie za badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD S.A., sporządzonego na dzień 31 grudnia 2010 roku wraz ze sporządzeniem opinii i raportu z badania – 7 000 zł netto.

Spółki Grupy Kapitałowej zawarły z MW RAFIN następujące umowy:

- AWBUD Sp. z o.o. umowę o przeprowadzenie badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok za wynagrodzeniem 8 500 zł netto,
- AWBUD Sp. z o.o. umowę o przeprowadzenie badania i oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej AWBUD Sp. z o.o. za 2010 rok za wynagrodzeniem 8 500 zł netto,
- PWB AWBUD S.A. umowę o przeprowadzenie badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok wg MSSF za wynagrodzeniem 17 000 zł netto,
- Geoclimate Sp. z o.o. umowę o przeprowadzenie przeglądu jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2010 roku za wynagrodzeniem 5 546,62 zł netto,
- Geoclimate Sp. z o.o. umowę o przeprowadzenie badania i oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za 2010 rok za wynagrodzeniem 8 610 zł netto.

Wynagrodzenie Mazars Audyt Sp. z o.o., audytora wybranego w celu dokonania przeglądu sprawozdania finansowego Emitenta za I półrocze 2009 roku oraz badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2009, ustalono odpowiednio na kwoty: 13 000 zł netto i 23 000 zł netto.

## 42. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

W Grupie występują następujące instrumenty finansowe

Aktywa finansowe – Pożyczki i należności	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Dostawy i usługi	71 140	58 437
Pożyczki udzielone	6 446	0
Środki pieniężne	10 150	11 488
Pozostałe	5 966	1 382
<b>Aktywa finansowe – Pożyczki i należności razem</b>	<b>93 702</b>	<b>71 307</b>
Zobowiązania finansowe	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
<b>Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu</b>		
Kredyty	22 868	22 784
Dostawy i usługi	62 463	45 314
Zobowiązania inwestycyjne	1 508	35
Pozostałe	21 948	4 941
<b>Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu razem</b>	<b>108 787</b>	<b>73 074</b>
<b>Zobowiązania wyłączone z zakresu MSR 39</b>		
Leasing finansowy	6 107	5 265
<b>Zobowiązania wyceniane wg zamortyzowanego kosztu razem</b>	<b>6 107</b>	<b>5 265</b>
<b>Zobowiązania finansowe razem</b>	<b>114 894</b>	<b>78 339</b>

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.

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 prowadzi działalność eksportową w niewielkiej skali, w związku z tym ryzyko walutowe w nieznacznym stopniu wpływa na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej. Nie stosuje się żadnych instrumentów zabezpieczających.

### 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 Kapitałowa 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 Kapitałowej można podzielić na dwa rodzaje: ryzyko kredytu kupieckiego i ryzyko zmiennych stóp procentowych (zostało ono opisane poniżej).

Ryzyko kredytu kupieckiego – Grupa stosuje zasadę dokonywania transakcji wyłącznie z kontrahentami o sprawdzonej wiarygodności kredytowej. Szczególną uwagę przywiązuje się do monitorowania spływu należności, pod względem wysokości jak i terminowości.

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 Kapitałowa 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.

### **43. Zarządzanie kapitałem**

Głównym celem zarządzania kapitałem w Grupie Kapitałowej 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, Emitent może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2010 roku i 31 grudnia 2009 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze.

### **44. Planowane nakłady inwestycyjne**

Grupa Kapitałowa planuje w roku 2011 ponieść nakłady na sfinansowanie rzeczowych aktywów trwałych w wysokości 16 000 tys. zł.

### **45. Informacje o zatrudnieniu**

Pracownicy	Stan na dzień 31 grudnia 2010	Stan na dzień 31 grudnia 2009
Pracownicy umysłowi	266	157
Pracownicy fizyczni	565	398
<b>Pracownicy razem</b>	<b>831</b>	<b>555</b>

### **46. Działalność zaniechana**

W okresie sprawozdawczym nie zaniechano produkcji żadnej z grup wyrobów ani nie ograniczono działalności handlowej i usługowej. Nie przewiduje się też tego w kolejnym okresie sprawozdawczym.

#### 47. Wydarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

W dniu 20 stycznia 2011 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” S.A. postanowiło o połączeniu Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” S.A. w Lublinie z „AWBUD” Sp. z o.o. w Fugasówce, przez przeniesienie całego majątku „AWBUD” Sp. z o.o. (spółka przejmowana) na Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” S.A. w Lublinie (spółka przejmująca). Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta wyraziło zgodę na plan połączenia uzgodniony przez Zarząd Przedsiębiorstwo Instalacji Przemysłowych „INSTAL-LUBLIN” S.A. w Lublinie i Zarząd „AWBUD” Sp. z o.o. w Fugasówce w dniu 30 listopada 2010 roku, który został ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr 243 z dnia 15 grudnia 2010 roku.

Postanowieniem z dnia 1 marca 2011 roku Sąd Rejonowy Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu połączenia Emitenta jako spółki przejmującej ze spółką „AWBUD” Sp. z o.o. z siedzibą w Fugasówce jako spółką przejmowaną.

Połączenie zostało dokonane w trybie art. 492 §1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, to jest przez przeniesienie całego majątku „AWBUD” Sp. z o.o. w Fugasówce na Emitenta (połączenie poprzez przejęcie). Połączenie nastąpiło z zastosowaniem wspomnianej procedury połączenia, o której mowa w art. 516 § 6 KSH i bez podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta zgodnie z art. 515 § 1 KSH.

W dniu 7 lutego 2011 roku zarząd Emitenta powziął wiadomość o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy Lublin – Wschód z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego spółki Instal-Lublin Sp. z o.o. (spółka zależna). Obecnie zarejestrowany kapitał zakładowy spółki zależnej wynosi 39 930 000 zł i dzieli się na 798 600 udziałów o równej wartości, które w całości objął Emitent.

Podwyższenie kapitału spółki Instal-Lublin Sp. z o.o. jest konsekwencją dokonanej w dniu 31 grudnia 2010 roku transakcji wniesienia przedsiębiorstwa Spółki „INSTAL-LUBLIN” S.A. jako wkładu niepieniężnego na pokrycie podwyższonego kapitału Instal-Lublin Sp. z o.o. Emitent informował o w/w transakcji raportem bieżącym nr 148/2010 z dnia 31 grudnia 2010 roku.

#### 48. Wpływ zastosowanego metody przejęcia odwrotnego na sprawozdanie finansowe

W związku z przyjętą do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej metodą przejęcia odwrotnego (Nota 4.2) oraz zastosowanym odstępstwem od MSSF (Nota 4.1), poniżej zaprezentowano skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych i skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym w układzie przejęcia odwrotnego oraz konsolidacji prostej, w której jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia jest także jednostką przejmującą z księgowego punktu widzenia.

Różnice w niektórych pozycjach skonsolidowanych sprawozdań finansowych, zaprezentowanych poniżej, będące skutkiem zastosowania odstępstwa od MSSF w porównaniu do prezentacji, gdyby była one przedstawione bez odstępstwa wynikają z:

- odmiennej identyfikacji jednostki przejmującej/przejmowanej, w zależności od zastosowanej metody rozliczenia przejęcia,
- zastosowania do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego metodą przejęcia odwrotnego ujednoliconych zasad rachunkowości AWBUD Sp. z o.o. oraz PWB Awbud S.A. podczas gdy w konsolidacji prostej zastosowanoby zasady rachunkowości dotychczas stosowane do sporządzania sprawozdań finansowych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej,
- ustalenia daty przejęcia na dzień w trakcie okresu sprawozdawczego, skutkiem czego w zależności od zastosowanej metody rozliczenia połączenia (przejęcie odwrotne lub konsolidacja prosta) prezentowane wyniki jednostek objętych konsolidacją dotyczą różnych okresów w ciągu roku (od początku okresu sprawozdawczego do dnia połączenia lub od dnia połączenia do dnia bilansowego).

## Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Przejęcie odwrotne	Konsolidacja prosta
<b>Działalność kontynuowana</b>		
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	222 202	120 909
Koszt własny sprzedaży	(205 394)	(118 459)
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>16 808</b>	<b>2 450</b>
Pozostałe przychody operacyjne	1 393	2 270
Koszty sprzedaży	(10 206)	(4 848)
Koszty ogólnego zarządu	(13 147)	(9 423)
Pozostałe koszty operacyjne	(1 764)	(3 427)
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>(6 916)</b>	<b>(12 978)</b>
Przychody finansowe	1 044	739
Koszty finansowe	(1 958)	(729)
Udział w zyskach jednostek stowarzyszonych	553	842
Zysk ze sprzedaży udziałów w jednostce stowarzyszonej	26	0
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>(7 251)</b>	<b>(12 126)</b>
Podatek dochodowy	(899)	894
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0	0
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(6 352)</b>	<b>(11 232)</b>
<b>Działalność zaniechana</b>		
Zysk (strata) z działalności zaniechanej za rok obrotowy	0	0
<b>Zysk (strata) netto za rok obrotowy</b>	<b>(6 352)</b>	<b>(11 232)</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>		
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0
Skutki aktualizacji majątku trwałego	0	779
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	0	(79)
<b>Inne całkowite dochody netto</b>	<b>0</b>	<b>700</b>
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>(6 352)</b>	<b>(10 532)</b>
<b>Zysk (strata) przypadająca</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 352)	(11 232)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
	<b>(6 352)</b>	<b>(11 232)</b>
<b>Całkowity dochód przypadający</b>		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	(6 352)	(10 532)
Akcjonariuszom niekontrolującym	0	0
	<b>(6 352)</b>	<b>(10 532)</b>
<b>Zysk (strata) na jedną akcję</b>		
Podstawowy z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,21)	(1,16)
Podstawowy z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,21)	(1,24)
Rozwodniony z zysku (straty) za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,10)	(0,71)
Rozwodniony z zysku (straty) z działalności kontynuowanej za okres przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej	(0,10)	(0,76)



## Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2010 roku

	Przejęcie odwrotne	Konsolidacja prosta
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Rzeczowe aktywa trwałe	69 188	69 652
Nieruchomości inwestycyjne	8 860	8 860
Wartość firmy	21 277	155 086
Pozostałe wartości niematerialne	1 217	1 217
Należności długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	4 296	4 030
<b>Aktywa trwałe razem</b>	<b>104 838</b>	<b>238 845</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Zapasy	14 848	14 848
Należności z tytułu dostaw i usług	71 140	71 694
Pozostałe należności	5 966	5 433
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	3 553	3 593
Pozostałe aktywa finansowe	6 446	6 446
Pozostałe aktywa niefinansowe	10 819	10 819
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 150	10 151
<b>Aktywa obrotowe razem</b>	<b>122 922</b>	<b>122 984</b>
<b>Aktywa razem</b>	<b>227 760</b>	<b>361 829</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał podstawowy	82 429	82 429
Rozliczenie przejęcia odwrotnego	(32 954)	0
Kapitał zapasowy	47 241	150 376
Pozostałe kapitały rezerwowe	3 614	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	11 038
Wynik z lat ubiegłych	1 503	(3 411)
Zysk (strata) netto	(6 352)	(11 232)
Udziały niekontrolujące	0	0
<b>Kapitał własny razem</b>	<b>95 481</b>	<b>229 200</b>
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		
Rezerwy	600	600
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 127	4 455
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 030	11 030
Pozostałe zobowiązania	3 827	3 827
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
<b>Zobowiązania długoterminowe razem</b>	<b>19 584</b>	<b>19 912</b>
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	62 463	62 485
Pozostałe zobowiązania	25 736	25 736
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	11 838	11 838
Rezerwy krótkoterminowe	10 094	10 094
Rozliczenia międzyokresowe	2 564	2 564
<b>Zobowiązania krótkoterminowe razem</b>	<b>112 695</b>	<b>112 717</b>
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>132 279</b>	<b>132 629</b>
<b>Pasywa razem</b>	<b>227 760</b>	<b>361 829</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Przejęcie odwrotne	Konsolidacja prosta
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk (strata) brutto	(6 352)	(11 232)
Korekty o pozycje:		
Amortyzacja	9 013	9 704
Zyski z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności	(553)	(842)
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	(26)	(26)
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	1 122	1 122
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	55	51
Zmiana stanu rezerw	1 284	4 308
Zmiana stanu zapasów	(1 057)	(465)
Zmiana stanu należności	4 315	(10 435)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych z wyjątkiem pożyczek i kredytów	17 528	26 435
Zmiana stanu pozostałych aktywów	78	854
Pozostałe korekty	1 952	(359)
<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	<b>27 359</b>	<b>19 115</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	2 088	2 162
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(14 666)	(9 133)
Sprzedaż aktywów finansowych	26	26
Nabycie aktywów finansowych	(45)	0
Udzielone pożyczki	(10 200)	(11 390)
Splacone pożyczki	3 910	3 910
Odsetki i dywidendy otrzymane	338	338
Inne wpływy z aktywów finansowych	0	1 345
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>(18 549)</b>	<b>(12 742)</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy z tytułu emisji akcji i innych instrumentów kapitałowych	172	172
Wpływy z tytułu kredytów i pożyczek	4 256	6 378
Inne wpływy finansowe	8	12 032
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	(5 000)	(5 508)
Spląty kredytów i pożyczek	(5 299)	(6 499)
Odsetki	(1 785)	(1 820)
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(2 524)	(2 601)
Inne wydatki finansowe	(3)	0
<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>(10 175)</b>	<b>2 154</b>
Zwiększenie (zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych	(1 365)	8 527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek roku obrotowego	11 488	1 623
Różnice kursowe netto	(27)	0
<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec roku obrotowego</b>	<b>10 150</b>	<b>10 150</b>

## Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok zakończony dnia 31 grudnia 2010 roku

	Przejęcie odwrotne	Konsolidacja prosta
<b>Kapitał własny na początek okresu</b>	<b>59 897</b>	<b>38 619</b>
Korekty	0	0
<b>Kapitał własny na początek okresu, po korektach</b>	<b>59 897</b>	<b>38 619</b>
<b>Kapitał podstawowy na początek okresu</b>	<b>5 872</b>	<b>15 496</b>
Zwiększenie z tytułu emisji udziałów (akcji)	167	66 933
Korekta prezentacyjna kapitału prawnego	80 004	0
Zmniejszenie z tytułu umorzenia akcji bez wypłat	(3 614)	0
<b>Kapitał podstawowy na koniec okresu</b>	<b>82 429</b>	<b>82 429</b>
<b>Rozliczenie przejęcia odwrotnego</b>	<b>(32 954)</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał zapasowy na początek okresu</b>	<b>41 962</b>	<b>17 212</b>
Zwiększenie z podziału zysku	5 279	0
Zwiększenie z tytułu emisji powyżej wartości nominalnej	0	133 477
Zmniejszenie z tytułu umorzenia z czystego zysku	0	0
Zmniejszenie z tytułu korekt konsolidacyjnych	0	(313)
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>47 241</b>	<b>150 376</b>
<b>Kapitał rezerwowy na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zwiększenie z umorzenia akcji bez wypłat	3 614	0
<b>Kapitał rezerwowy na koniec okresu</b>	<b>3 614</b>	<b>0</b>
<b>Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>10 336</b>
Zwiększenie z tytułu rozliczenia kapitału z aktualizacji wyceny	0	67
Zwiększenie z tytułu przeszacowania środków trwałych	0	635
<b>Kapitał zapasowy na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>11 038</b>
<b>Zysk z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>11 803</b>	<b>770</b>
Zmniejszenie z tytułu przekazania na kapitał zapasowy	(5 279)	0
Zmniejszenie z tytułu wypłaty dywidendy	(5 000)	0
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	(21)	(618)
Zmniejszenie z tytułu korekt konsolidacyjnych	0	(152)
<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>1 503</b>	<b>0</b>
<b>Strata z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>21</b>	<b>5 195</b>
Zmniejszenie z tytułu pokrycia straty z lat ubiegłych	(21)	(618)
Zmniejszenie z tytułu korekty konsolidacyjnej	0	(1 166)
<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>3 411</b>
<b>Wynik netto</b>		
Zysk (strata) okresu bieżącego	(6 352)	(11 232)
<b>Kapitał własny na koniec okresu</b>	<b>95 481</b>	<b>229 200</b>

**PODPISY CZŁONKÓW ZARZĄDU**

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

**PODPIS OSOBY KTÓREJ POWIERZONO PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
Arkadiusz Mączka	Główny Księgowy	

Fugasówka, 26 kwietnia 2011 roku

