



ŚRÓDROCZNY RAPORT FINANSOWY RESBUD S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU



**ŚRÓDROCZNY RAPORT FINANSOWY SPÓŁKI RESBUD S.A.  
ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU**

**Płock, dnia 16 maj 2016 roku**

## Spis treści:

Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....	3
Rachunek zysków i strat.....	5
Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....	5
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....	6
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....	7
Dodatkowe informacje.....	8
1.     Informacje ogólne.....	9
2.     Wybrane dane finansowe przeliczone na EURO.....	10

**RAPORT ZA PIERWSZY KWARTAŁ 2016 ROKU  
PREZENTOWANY ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ WRAZ Z INFORMACJAMI DODATKOWYMI**

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.**

Niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Spółki RESBUD S.A. za pierwszy kwartał 2016 roku, wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz.U. z 2009 r. Nr 33 poz.259 z późniejszymi zm.) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

W tysiącach polskich złotych.

**1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.**

AKTYWA (w tys. zł)	stan na 2016-03-31	stan na 2015-12-31	stan na 2015-03-31
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>2 060</b>	<b>2 086</b>	<b>12 558</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	8	9	11
Wartości niematerialne	20	22	27
Wartość firmy	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	1 918	1 938	1 998
Należności długoterminowe	0	0	0
Inwestycje długoterminowe	0	0	10 361
Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne	114	117	161
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>1 215</b>	<b>2 100</b>	<b>1 078</b>
Zapasy	0	0	73
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	625	1 332	670
Należności z tytułu podatku VAT	104	71	135
Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych	0	0	0
Krótkoterminowe aktywa finansowe	255	330	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	139	332	101
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	92	35	99
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>3 275</b>	<b>4 186</b>	<b>13 636</b>

<b>PASYWA</b> (w tys. zł)	<b>stan na 2016-03-31</b>	<b>stan na 2015-12-31</b>	<b>stan na 2015-03-31</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>1 809</b>	<b>2 176</b>	<b>8 376</b>
Kapitał podstawowy	4 256	4 256	4 256
Kapitał (fundusz) zapasowy	152	152	152
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 815	1 815	1 815
Zyski zatrzymane / nierozdzielony wynik finansowy	-4 414	-4 047	2 153
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>465</b>	<b>463</b>	<b>1 556</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	114	117	1 083
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	351	346	473
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0	0
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>1 001</b>	<b>1 547</b>	<b>3 704</b>
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	198	206	388
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	264	260	2 092
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne finansowe	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49	525	970
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	38	9	23
Kwoty należne odbiorcom z tytułu wyceny usług budowlanych	0	0	0
Zaliczki otrzymane	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	9	10
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	443	538	221
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>3 275</b>	<b>4 186</b>	<b>13 636</b>
Wartość księgowa	1 809	2 176	8 376
Liczba akcji	9 898 000	9 898 000	9 898 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,18	0,22	0,85
Rozwodniona liczba akcji	10 080 000	10 080 000	10 080 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	0,18	0,22	2,64

## 1.2. Rachunek zysków i strat i sprawozdanie z całkowitych dochodów.

(wariant kalkulacyjny) w tys. zł	2016-01-01-2016-03-31	2015-01-01-2015-03-31
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>55</b>	<b>99</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	55	99
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>27</b>	<b>39</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	27	39
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>28</b>	<b>60</b>
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	132	126
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-104</b>	<b>-66</b>
Pozostałe przychody operacyjne	7	1
Pozostałe koszty operacyjne	30	2
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-127</b>	<b>-67</b>
Przychody finansowe	52	543
Koszty finansowe	94	47
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-169</b>	<b>429</b>
Podatek dochodowy	0	116
<b>Zysk/Strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-169</b>	<b>313</b>
<b>Zyski/straty z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zyski/straty netto za okres obrotowy</b>	<b>-169</b>	<b>313</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	9 898 000	
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-0,02</b>	
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	10 080 000	
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-0,02</b>	

<b>ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW</b>	2016-01-01-2016-03-31 /niebadane/	2015-01-01-2015-03-31 /niebadane/
<b>Zysk/strata netto za okres</b>	<b>-169</b>	<b>313</b>
<b>Inne całkowite dochody</b>	<b>-169</b>	<b>313</b>
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
- rozliczenie z kapitału z aktualizacji wyceny, w tym:	0	0
- wycena aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>-169</b>	<b>313</b>

### 1.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym.

	Kapitał własny				
	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2016</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>-4 047</b>	<b>2 176</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 01.01.2016 po zmianach</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>-4 047</b>	<b>2 176</b>
Zwiększenie kapitału (emisji akcji)	0	0	0	0	
Zysk(strata) netto za okres	0	0	0	-169	-169
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-169</b>	<b>-169</b>
Podział - wydzielenie IFERIA	0	0	0	-198	-198
Wyemitowany kapitał podstawowy	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0
Zmiana struktury w grupie	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03. 2016</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>-4 414</b>	<b>2 007</b>

	Kapitał własny				
	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>1 840</b>	<b>8 063</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 01.01.2015 po zmianach</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>1 840</b>	<b>8 063</b>
Zwiększenie kapitału (emisji akcji)	0	0	0	0	0
Zysk(strata) netto za okres	0	0	0	-5 887	-5 887
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-5 887</b>	<b>-5 887</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2015</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>-4 047</b>	<b>2 176</b>

	Kapitał własny				
	Kapitał podstawowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2015</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>1 841</b>	<b>8 064</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 01.01.2015 po zmianach</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>1 841</b>	<b>8 064</b>
Zysk(strata) netto za okres	0	0	0	313	313
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>313</b>	<b>313</b>
Dywidendy	0	0	0	0	0
Wyemitowany kapitał podstawowy	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0
Zmiana struktury w grupie	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31.03.2015</b>	<b>4 256</b>	<b>152</b>	<b>1 815</b>	<b>2 154</b>	<b>8 377</b>

#### 1.4. Rachunek przepływów pieniężnych.

(metoda pośrednia)		2016.01.01- 2016.03.31	2015.01.01- 2015.03.31
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-193</b>	<b>-529</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-169</b>	<b>429</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-24</b>	<b>-958</b>
1	Amortyzacja	23	23
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0	0
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	75	-540
5	Zmiana stanu rezerw	-11	-17
6	Zmiana stanu zapasów	0	-40
7	Zmiana stanu należności	675	-183
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-533	-39
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-55	-45
10	Podatek dochodowy	0	-117
11	Inne korekty	-198	0
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-193</b>	<b>-529</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	0	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	0	0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Splaty kredytów i pożyczek	0	0
	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0

5.			
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8.	Odsetki	0	0
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-193</b>	<b>-529</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków, w tym:</b>	<b>-193</b>	<b>-529</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0	0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>332</b>	<b>630</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>139</b>	<b>101</b>

## II. INFORMACJE DODATKOWE.

### 2.1. Ogólne informacje o emittencie.

Nazwa Emitenta:	<b>RESBUD S.A.</b>
Siedziba:	Płock
Adres:	09-402 Płock, ul. Padlewskiego 18 c
Tel./faks	tel. 17/8622448; 24/3673131 faks 17/8623995
Numer KRS:	0000090954
REGON:	690294174
NIP:	813-02-67-303
Kapitał zakładowy opłacony:	4.256.140,00 zł

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki były roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych - PKD 4120 Z. ,6820 Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi .W dniu 20-04-2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o zmianie głównego profilu działalności na wytwarzanie energii elektrycznej - PKD 3511Z.

#### Organy Spółki:

##### Rada Nadzorcza:

- Damian Patrowicz
- Wojciech Hetkowski
- Marianna Patrowicz
- Małgorzata Patrowicz
- Jacek Koralewski

##### Zarząd:

- Anna Kajkowska    Prezes Zarządu



## 2.2. Opis przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego.

Skrócone jednostkowe śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 - „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unie Europejska i przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z wymogami określonymi w Rozporządzeniu 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2014 r., poz. 133).

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej na 31 marca 2016r., jednostkowy rachunek zysków strat, jednostkowy rachunek przepływów pieniężnych, jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za trzy miesiące zakończone 31 marca 2016 r. nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Sprawozdanie finansowe na 31 grudnia 2015r. oraz za dwanaście miesięcy zakończone 31 grudnia 2015 r. podlegało badaniu przez biegłego rewidenta, który wydał opinię bez zastrzeżeń.

Skrócone sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2015.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski.

Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach złotych, chyba że zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 16 maja 2016 roku.

### **Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych historycznymi informacjami finansowymi, ustalanych przez Narodowy Bank Polski.**

średnie kursy w okresie sprawozdawczym EURO	Okres sprawozdawczy 2016-01-01 - 2016-03-31		Okres sprawozdawczy 2015-01-01 - 2015-03-31	
	kurs	data	kurs	data
kurs na ostatni dzień okresu	4,2684	31.03.2016	4,0890	31.03.2015
* średni arytmetyczny kurs w okresie	4,3559	01.01.2016 do 31.03.2016	4,1489	01.01.2015 do 31.03.2015
kurs najniższy	4,2445	30.03.2016	4,0890	31.03.2015
kurs najwyższy	4,4987	21.01.2016	4,3078	02.01.2015

okres sprawozdawczy 2016-01-01 - 2016-03-31		okres sprawozdawczy 2015-01-01 - 2015-03-31	
Tab. nr 19 z dn. 29.01.2016	4,4405	Tab. nr 20 z dn. 30.01.2015	4,2081
Tab. nr 40 z dn. 29.02.2016	4,3589	Tab. nr 40 z dn. 27.02.2015	4,1495
Tab. nr 62 z dn. 31.03.2016	4,2684	Tab. nr 62 z dn. 31.03.2015	4,0890
<b>średni arytmetyczny kurs w okresie</b>	<b>4,3559</b>	<b>średni arytmetyczny kurs w okresie</b>	<b>4,1489</b>

\* kurs stanowiący średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez NBP obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy

w dniu 31 marzec 2016 roku 1 EUR = 4,2684 PLN

w dniu 31 marzec 2015 roku 1 EUR = 4,0890 PLN

- pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczone są według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w okresie sprawozdawczym

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. 1 EUR = 4,3559 PLN

w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. 1 EUR = 4,1489 PLN

### 2.3. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje jednostkowego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EURO).

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał(y) narastająco /2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco /2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31	1 kwartał(y) narastająco /2016 okres od 2016-01-01 do 2016-03-31	1 kwartał(y) narastająco /2015 okres od 2015-01-01 do 2015-03-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	55	99	13	24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-127	-67	-29	-16
Zysk (strata) brutto	-169	429	-39	103
Zysk (strata) netto	-169	313	-39	75
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-193	-529	-44	-127
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem	-193	-529	-44	-127
Aktywa razem	3 275	13 636	767	3 335
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe	465	1 556	109	381
Zobowiązania krótkoterminowe	1 001	3 704	235	906
Kapitał własny	1 809	8 376	424	2 048
Kapitał zakładowy	4 256	4 256	997	1 041
Liczba akcji (w szt.)	9 898 000	9 898 000	9 898 000	9 898 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	0,05	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,02	0,05	0,00	0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	0,18	0,85	0,04	0,21
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0,00	0,00	0,00	0,00

## **2.5. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

W okresie sprawozdawczym RESBUD S.A. przekazał do publicznej wiadomości informacje o następujących istotnych zdarzeniach:

W dniu 30.03.2016r. Spółka powzięła informację, że w dniu 22.03.2016r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki IFERIA S.A. w Płocku oraz Podziału stosownie do treści Planu Podziału z dnia 15.05.2015r. przyjętego przez Emitenta oraz pozostałe podmioty uczestniczące w procedurze podziału . dalej: Podział

Podział został dokonany pomiędzy Emitentem oraz spółkami:

- ELKOP Spółka Akcyjna z siedzibą w Chorzowie przy ul. J. Maronia 44, 41-506 Chorzów, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000176582;
- ATLANTIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000033281;
- FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 000028913;
- INVESTMENT FRIENDS CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000267789;
- INVESTMENT FRIENDS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000143579;

jako Spółkami Dzielonymi, oraz spółką IFERIA S.A. z siedzibą w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000552042 jako Spółką Przejmującą.

Podział został dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. poprzez przeniesienie całości majątku Spółek Dzielonych w tym majątku Emitenta na Spółkę Przejmującą – IFERIA S.A. w Płocku podział przez wydzielenie z wyłączeniem enumeratywnie wymienionych składników majątkowych wskazanych w załącznikach od nr 6 do nr 11 do Planu Podziału z dnia 15.05.2015r.

Data wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego Podziału jest data 22.03.2016r., w związku z czym Emitent informuje, że z dniem 22.03.2016r. dokonany został Podział stosownie do treści art. 530 § 2 k.s.h. Dzień 22.03.2016r. jest również stosownie do treści Planu Podziału z dnia 15.05.2015r. Dniem Wydzielenia. Wobec powyższego Emitent informuje, że na własność Spółki Przejmującej – spółki IFERIA S.A. w Płocku z Dniem Wydzielenia doszło do przejścia majątków Spółek Dzielonych z wyjątkiem składników enumeratywnie wymienionych w Załącznikach od 6 do 11 do Planu Podziału z dnia 15.05.2015r.

Emitent informuje, że z Dniem Wydzielenia doszło do przejścia majątku Emitenta na własności spółki IFERIA S.A. jako Spółki Przejmującej z wyłączeniem składników majątkowych Emitenta wymienionych w załączniku nr 10 do Planu Podziału z dnia 15.05.2015r.

W szczególności na majątek Emitenta przeniesiony na Spółkę Przejmującą składają się składniki majątkowe opisane w punkcie 2.3.2 Planu Podziału w tym w szczególności składniki majątku Emitenta wskazane w treści punktu 2.3.2 a Planu Podziału, tj.:

- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze cywilnoprawnym;
- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze

nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze administracyjnoprawnym;

- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte Do dnia Wydzielenia z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze cywilnoprawnym;
- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze administracyjnoprawnym;
- prawa i obowiązki oraz zobowiązania i należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu listów intencyjnych, umów przedwstępnych, umów dotyczących pierwokupu bądź pierwszeństwa, umów doradczych, ugód, kaucji, gwarancji, poręczeń, zastawów, kar umownych, odszkodowań, rękojmi, weksli;
- zobowiązania oraz należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, grzywien i kar pieniężnych nakładanych przez organy sądowe, podatkowe i administracyjne, w tym m.in. przez Urząd Skarbowy, Państwową Inspekcję Pracy czy Komisję Nadzoru Finansowego, będące wynikiem zdarzeń prawnych i faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych;
- zobowiązania, chociażby niewymagalne lub nieujawnione , w tym kary umowne oraz roszczenia o odszkodowanie z tytułu zdarzeń prawnych jak i faktycznych wynikające ze zdarzeń prawnych oraz faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych;
- nieruchomości, papiery wartościowe, należności, zobowiązania do zwrotu papierów wartościowych oraz roszczenia o zwrot papierów wartościowych, roszczenia o naprawienie szkody oraz należne kary umowne będące własnością Spółek dzielonych w dniu wydzielenia składników majątkowych;
- prawa i obowiązki wynikające ze wszelkich stosunków cywilnoprawnych, w tym w szczególności z umów najmu i z umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych zawartych przed Dniem Wydzielenia;
- wszelkie aktywa trwałe i obrotowe, w tym rzeczy ruchome i nieruchomości zarówno zamortyzowane pod kątem księgowym jak i będące w trakcie amortyzacji albo niepodlegające amortyzacji będące własnością Spółek dzielonych w włącznie;
- zobowiązania i należności dotyczące wszelkich stanów faktycznych oraz prawnych powstałych do Dnia Wydzielenia włącznie, a także wynikające ze stosunków prawnych albo faktycznych nawiązanych przed Dniem Wydzielenia;
- wszelkie prawa, obowiązki i uprawnienia o charakterze cywilnoprawnym bądź administracyjnoprawnym, majątkowe bądź niemajątkowe, wynikające z pełnomocnictw udzielonych przed Dniem Wydzielenia przez Spółki dzielone przechodzą na Spółkę przejmującą. Wszelkie udzielone pełnomocnictwa przechodzą na Spółkę przejmującą.
- wszelkie powyższe aktywa oraz pasywa zobowiązania\_ wymienione jak i niewymienione powyżej są przypisane Spółce Przejmującej, chyba, że zostały enumeratywnie przypisane odpowiedniej Spółce dzielonej w załącznikach o numerach od nr 6 do nr 11.

Wydzielenie zostanie uwzględnione w wysokości kapitałów własnych Emitenta innych niż kapitał zakładowy poprzez ich obniżenie o kwotę 197.960,00 zł.

Wobec dokonanego Podziału akcjonariuszom Emitenta będzie przypadało 19.796.000 akcji serii B spółki IFERIA S.A. o wartości nominalnej 0,01zł każda o łącznej wartości nominalnej 197.960,00 zł. Akcje spółki IFERIA S.A. będą przypadały akcjonariuszom Emitenta w stosunku 1:2 co oznacza, że z tytułu posiadania każdej jednej akcji Emitenta, akcjonariusz Spółki otrzyma 2 akcje serii B IFERIA S.A., zachowując dotychczasowy stan posiadania akcji Emitenta. Akcje serii B IFERIA S.A. zostaną przydzielone akcjonariuszom Emitenta za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A., według stanu posiadania akcji Emitenta w dniu, który stanowić będzie dzień referencyjny. Dzień Referencyjny zostanie określony przez Zarząd spółki IFERIA S.A. w Płocku oraz podany z odpowiednim wyprzedzeniem do publicznej wiadomości przez Emitenta w drodze raportu bieżącego.

IFERIA S.A. w Płocku jest podmiotem stosunkowo młodym - powstałym w kwietniu 2015r., o nie ugruntowanej pozycji rynkowej oraz nie rozwiniętych produktach. Faktyczna działalność przez IFERIA S.A. w Płocku podjęta zostanie po realizacji postanowień Planu Podziału kiedy to podmiot ten zostanie wyposażony w środki finansowe na prowadzenie działalności. Spółka IFERIA S.A. planuje prowadzenie działalności w zakresie działalności inwestycyjnej. Spółki Dzielone w tym Emitent będą kontynuowały działalność w dotychczasowym zakresie.

Emitent informuje, że Plan Podziału opublikowany przez Emitenta raportem bieżącym nr 8/2015 z dnia 15.05.2015r.

Pierwsze zawiadomienie o Podziale wraz z opinią biegłego rewidenta zostało opublikowane raportem bieżącym nr 24/2015 z dnia 02.10.2015r.

Drugie zawiadomienie o Podziale zostało opublikowane raportem bieżącym nr 25/2015 z dnia 19.10.2015r.

Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 6 z dnia 21.12.2015r. w sprawie podziału opublikowana raportem bieżącym nr 36/2015 z dnia 21.12.2015r.

#### Wybrane dane finansowe RESBUD S.A. [tys. PLN]:

<i>Dane finansowe</i>	<i>I kwartał 2016</i>	<i>I kwartał 2015</i>
Przychody netto ze sprzedaży	55	99
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	28	60
Zysk (strata) ze sprzedaży	-104	-66
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-127	-67
Amortyzacja	23	23
EBITDA	-104	-44
Zysk (strata) netto	-169	313

#### Wybrane wskaźniki rentowności RESBUD S.A.:

<i>Wskaźnik [%]</i>	<i>I kwartał 2016</i>	<i>I kwartał 2015</i>
Rentowność brutto ze sprzedaży	-3,07	0,61
Rentowność ze sprzedaży	-1,89	-0,67
Rentowność z działalności operacyjnej	-2,31	-0,68
Rentowność netto	-3,07	3,16
Zysk (strata) na akcję [PLN]*	0,00	0,00

*Rentowność brutto ze sprzedaży – zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży*

*Rentowność ze sprzedaży – zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży*

*Rentowność z działalności operacyjnej – zysk z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży*

*Rentowność netto – zysk netto/przychody ze sprzedaży*

*Zysk na akcję – zysk netto /aktualna liczba akcji*

#### Wybrane wskaźniki płynności i zadłużenia RESBUD S.A.:

<i>Wskaźnik</i>	<i>31-03-2016</i>	<i>31-03-2015</i>
Płynność bieżąca	1,21	0,29
Płynność szybka	1,12	0,24

*Płynność bieżąca – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*

*Płynność szybka – (aktywa obrotowe – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia, międzyokresowe czynne)/zobowiązania krótkoterminowe*

### Wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania ogółem/pasywa.

Wskaźnik	31-03-2016	31-03-2015
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,45	0,39

### 2.6 Obszary szacunków

Zmiany wielkości szacunkowych zostały opisane w punkcie 2.10. Poza wymienionymi zmianami nie wystąpiły żadne inne zmiany w wielkościach szacunkowych

### 2.7 Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Obecnie prowadzona działalność nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

### 2.8 Informacje dotyczące segmentów działalności

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

Na dzień bilansowy Spółka posiada następujące segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe
- Wynajem
- Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2016-01-01 do 2016-03-31		usługi budowlano-montażowe	wynajem	pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	55	0	55
II.	Koszty segmentu	0	27	0	27
III	Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej	0	28	0	28
I	Koszty zarządu			132	132
II	Pozostałe przychody operacyjne			7	7
III	Pozostałe koszty operacyjne			30	30
IV	Przychody finansowe			52	52
V	Koszty finansowe			94	94
	<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>				<b>(169)</b>

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji i wynagrodzenia zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych

## Aktywa i zobowiązania segmentów

### Aktywa segmentów stan na 31.03.2016r.

<i>usługi budowlano-montażowe</i>	242
<i>Wynajem</i>	2 382
<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	340
<i>Aktywa niealokowane</i>	311
<b>Razem aktywa</b>	<b>3 275</b>

### Zobowiązania segmentów stan na 31.03.2016r.

<i>usługi budowlano-montażowe</i>	0
<i>Wynajem</i>	273
<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	774
<i>Zobowiązania niealokowane</i>	419
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>1 466</b>

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.
- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pożyczek, pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.
- **Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.03.2016r.**

	<b>Amortyzacja</b>	<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>
<i>usługi budowlano-montażowe</i>	0	0
<i>Wynajem</i>	14	0
<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	9	0
<b>Razem</b>	<b>23</b>	<b>0</b>

### Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

### Informacje o wiodących klientach

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji w przychodach z tytułu wynajmu uwzględniono sprzedaż do klientów, którzy odpowiadali za więcej niż 10% przychodów:

- klient nr 1 – 35,70%

Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiada za więcej niż 10 % przychodów ze sprzedaży.

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2015-01-01 do 2015-03-31		usługi budowlano- montażowe	wynajem	pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	45	54	99
II.	Koszty segmentu	0	39	0	39
III	Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej	0	6	54	60
I	Koszty zarządu			126	126
II	Pozostałe przychody operacyjne			1	1
III	Pozostałe koszty operacyjne			2	2
IV	Przychody finansowe			543	543
V	Koszty finansowe			47	47
	<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>				<b>429</b>

Powyższe przychody stanowią przychody od klientów zewnętrznych. Nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji wynagrodzenia zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych.

#### Aktywa i zobowiązania segmentów

##### Aktywa segmentów stan na 31.03.2015r.

usługi budowlano-montażowe	388
Wynajem	2 135
pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	72
Aktywa niealokowane	11 041
<b>Razem aktywa</b>	<b>13 636</b>

##### Zobowiązania segmentów stan na 31.03.2015r.

usługi budowlano-montażowe	1 412
Wynajem	97
pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	70
Zobowiązania niealokowane	3 681
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>5 260</b>

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.



- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pożyczek, pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego.
- Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

#### Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.03.2015r.

	<i>Amortyzacja</i>	<i>Zwiększenia aktywów trwałych</i>
<i>usługi budowlano-montażowe</i>	0	0
<i>Wynajem</i>	20	0
<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	3	0
<b>Razem</b>	<b>23</b>	<b>0</b>

#### Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

#### Informacje o wiodących klientach

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji w przychodach z tytułu wynajmu uwzględniono sprzedaż do klientów, którzy odpowiadali za więcej niż 10% przychodów:

- klient nr 1 – 34,67%
- klient nr 2 – 32,22%
- klient nr 3 – 12,22 %

Żaden inny pojedynczy klient nie odpowiada za więcej niż 10 % przychodów ze sprzedaży.

#### 2.9 Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonym i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe sporządzone za I kwartał 2016 roku, oraz obejmujące dane porównywalne za I kwartał 2015 roku nie zawiera różnic.

#### 2.10 Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących.

W I kwartale 2016 roku Spółka RESBUD S.A. zmniejszyła następujące rezerwy:

- Rezerwa na podatek odroczonej w wys. 540 tys. zł.
- Rezerwa na koszty dotyczące usunięcia usterek w ramach gwarancji 2 tys. zł

W I kwartale 2016 roku Spółka RESBUD S.A. zwiększyła następujące rezerwy:

- Rezerwa na podatek od wyceny akcji 535 tys. zł.
- Rezerwa na podatek odroczonej z tyt. odsetek od pożyczek 2 tys. zł.

W I kwartale 2016 roku Spółka RESBUD S.A. zmniejszyła odpisy aktualizujące

- Odpis aktualizujący należności w wysokości 1 738 tys. zł.

W I kwartale 2015 roku Spółka RESBUD S.A. zmniejszyła następujące rezerwy:

- Rezerwa na podatek odroczone w wys. 23 tys. zł.
- Rezerwa na koszty dotyczące usunięcia usterek w ramach gwarancji 118 tys. zł

W I kwartale 2015 roku Spółka RESBUD S.A. zwiększyła następujące rezerwy:

- Rezerwa na podatek od wyceny akcji 103 tys. zł.
- Rezerwa na podatek odroczone z tyt. odsetek w wys. 8 tys. zł.

W I kwartale 2015 roku Spółka RESBUD S.A. nie zmniejszyła i nie zwiększyła odpisów aktualizujących.

**2.11 Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

### **Podział Spółki**

Dnia 22.03.2016 r. Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XIV Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego spółki IFERIA S.A. w Płocku oraz Podziału stosownie do treści Planu Podziału z dnia 15.05.2015 r. przyjętego przez Emitenta oraz pozostałe podmioty uczestniczące w procedurze podziału.

Plan Podziału został uzgodniony pomiędzy Spółkami Dzielonymi oraz Spółką przejmującą w dniu 15.05.2015 r. W dniu 21 grudnia 2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy RESBUD S.A. podjęło uchwałę o podziale Spółki poprzez przeniesienie części posiadanego majątku na Spółkę IFERIA S.A. (podział przez wydzielenie).

Podział RESBUD S.A. został dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą IFERIA S.A. w Płocku majątku RESBUD S.A., (aktywa i zobowiązania) z wyłączeniem składników majątkowych szczegółowo opisanych w załączniku nr 10 Planu Podziału, które pozostaną w dzielonej Spółce. W zamian za wydzieloną część majątku RESBUD S.A. akcjonariusze Spółki zgodnie z Planem Podziału z dnia 15.05.2015 r. otrzymają akcje Spółki przejmującej. Podział został przeprowadzony przez obniżenie kapitału zapasowego RESBUD S.A.

Składniki majątkowe Spółki, które zostały przekazane do IFERIA S.A.:

<b>Wykaz majątku przekazanego do IFERIA S.A.</b>	<b>Wartość w tys. zł.</b>
<b>Rozrachunki z odbiorcami - należności</b>	<b>735</b>
<b>Rozrachunki z odbiorcami – zobowiązania</b>	<b>-537</b>
<b>RAZEM</b>	<b>198</b>

Jednocześnie zgodnie z Planem Podziału na Spółkę IFERIA S.A. przechodzą:

- zobowiązania Emitenta zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze cywilnoprawnym;
- zobowiązania Emitenta zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze administracyjnoprawnym;
- zobowiązania Emitenta zaciągnięte Do dnia Wydzielenia z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze cywilnoprawnym;
- zobowiązania Emitenta zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze administracyjnoprawnym;
- prawa i obowiązki oraz zobowiązania i należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu listów intencyjnych, umów przedwstępnych, umów dotyczących pierwokupu bądź pierwszeństwa, umów doradczych, ugód, kaucji, gwarancji, poręczeń, zastawów, kar umownych, odszkodowań, rękojmi, weksli;
- zobowiązania oraz należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych, grzywien i kar pieniężnych nakładanych przez organy sądowe, podatkowe i administracyjne, w tym m.in. przez Urząd Skarbowy, Państwową Inspekcję Pracy czy Komisję Nadzoru Finansowego, będące wynikiem zdarzeń prawnych i faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych;
- zobowiązania, chociażby niewymagalne lub nieujawnione , w tym kary umowne oraz roszczenia o odszkodowanie z tytułu zdarzeń prawnych jak i faktycznych wynikające ze zdarzeń prawnych oraz faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych;
- nieruchomości, papiery wartościowe, należności, zobowiązania do zwrotu papierów wartościowych oraz roszczenia o zwrot papierów wartościowych, roszczenia o naprawienie szkody oraz należne kary umowne będące własnością Spółek dzielonych w dniu wydzielenia składników majątkowych;
- prawa i obowiązki wynikające ze wszelkich stosunków cywilnoprawnych, w tym w szczególności z umów najmu i z umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych zawartych przed Dniem Wydzielenia;
- wszelkie aktywa trwałe i obrotowe, w tym rzeczy ruchome i nieruchomości zarówno zamortyzowane pod kątem księgowym jak i będące w trakcie amortyzacji albo niepodlegające amortyzacji będące własnością Spółek dzielonych w włącznie;
- zobowiązania i należności dotyczące wszelkich stanów faktycznych oraz prawnych powstałych do Dnia Wydzielenia włącznie, a także wynikające ze stosunków prawnych albo faktycznych nawiązanych przed Dniem Wydzielenia;
- wszelkie prawa, obowiązki i uprawnienia o charakterze cywilnoprawnym bądź administracyjnoprawnym, majątkowe bądź niemajątkowe, wynikające z pełnomocnictw udzielonych przed Dniem Wydzielenia przez Emitenta przechodzą na Spółkę przejmującą. Wszelkie udzielone pełnomocnictwa przechodzą na Spółkę przejmującą.
- wszelkie powyższe aktywa oraz pasywa (zobowiązania) wymienione jak i niewymienione powyżej są przypisane Spółce Przejmującej, chyba, że zostały enumeratywnie przypisane odpowiedniej Spółce dzielonej w załącznikach o numerach od nr 6 do nr 11.

## 2.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31-03-2016 (niebadane)	31-03-2015 (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bieżących i lokatach	139	101
<b>Środki pieniężne wykazane w bilansie</b>	139	101

## 2.13 Podatek dochodowy

	2016-01-01 – 2016-03-31 (niebadane)	2015-01-01 - 2015-03-31 (niebadane)
<b>Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	0	116
> powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	0	116
<b>Razem obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>116</b>

## 2.14 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2016 roku Spółka RESBUD S.A. nie poniosła wydatków na nabycie rzeczowych aktywów trwałych. Nie zanotowano transakcji sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

## 2.15 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie zaniechano żadnej działalności

## 2.16 Instrumenty finansowe

Spółka stosuje następującą hierarchię dla celów ujawniania informacji na temat instrumentów finansowych

wycenianych w wartości godziwej - w podziale na metody wyceny:

Poziom 1: ceny notowane na aktywnym rynku (niekorygowane) dla identycznych aktywów lub zobowiązań;

Poziom 2: metody wyceny, w których wszelkie dane mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą są obserwowalnymi, bezpośrednio lub pośrednio, danymi rynkowymi;

Poziom 3: metody wyceny, w których dane wejściowe mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy:

	31 marzec 2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	251	257	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	4	-	-	4
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>255</b>	<b>257</b>	<b>-</b>	<b>4</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

	31 marzec 2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	10 361	10 361	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane	-	-	-	-
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	10 361	10 361	-	-
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	-	-	-	-

W okresie sprawozdawczym nie było żadnych przesunięć wyceny instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

#### **Wycena posiadanych akcji Fly.pl do wartości godziwej.**

Emitent zmienił w 2015 roku metodologie wyceny posiadanych akcji Spółki Fly.pl . Dotychczas stosowana była zasada wyceny, wg której wartość godziwa posiadanej inwestycji była równa ilości posiadanych akcji przemnożonej przez wartość danego waloru z notowań aktywnego rynku na dzień bilansowy.

Obecnie Emitent wycenia posiadaną inwestycję jako iloczyn posiadanych akcji oraz wartości średnich ważonych wolumenem notowań z okresu prezentowanego.

Z uwagi na względną stabilizację oraz znaczący spadek kursu jaką od dłuższego czasu notują akcje spółki FLY.PL S.A znajdującej się w portfelu Spółki RESBUD S.A wycena opiera się o zastosowaną korektę doprowadzającą wycenę akcji Spółki na dzień 31.03.2016 roku do wartości godziwej określonej na podstawie średniej ważonej walorów , gdzie wagą jest wolumen obrotów akcjami tej spółki z okresu od 01.01.2016 do 31.03.2016 roku ,oraz ilości wartości obrotów w danym przedziale czasu do jego wolumenu tj. do poziomu 0,20 zł.

Tak ważona cena stanowi podstawę wartości dokonanego przez Emitenta odpisu aktualizującego.

Na przyszłość Emitent podejmie kroki w celu wypracowania innej metodologii wyceny posiadanego waloru w przypadku braku notowań z aktywnego rynku. W tym nie wyklucza się, iż w przyszłych okresach konieczne będzie przesunięcie wyceny tego instrumentu pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

W poniższych tabelach zaprezentowano instrumenty finansowe w podziale na poszczególne kategorie aktywów i pasywów.

<i>Stan na 31-03-2016</i>	<i>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu</i>	<i>Pożyczki i należności</i>	<i>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży</i>	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu</i>	<i>Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie</i>	<i>Razem</i>
1) Udziały i akcje	255	0	0	0	0	<b>255</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	255	0	0	0	0	<b>255</b>
2) Pożyczki	0	0	0	0	0	<b>0</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
3) Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	<b>0</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
4) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	625	0	0	0	<b>625</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	625	0	0	0	<b>625</b>
5) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	139	0	0	0	0	<b>139</b>
6) Pochodne instrumenty finansowe wbudowane	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7) Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	0	0	0	0	0	<b>0</b>
8) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	539	<b>539</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	539	<b>539</b>
9) Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	615	<b>615</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	351	<b>351</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	264	<b>264</b>
10) Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	<b>0</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>RAZEM</b>	<b>139</b>	<b>670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 756</b>	<b>2 173</b>

Stan na 31-03-2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczane do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
1) Udziały i akcje	10 361	0	0	0	0	<b>10 361</b>
a) część długoterminowa	10 361	0	0	0	0	<b>10 361</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
2) Pożyczki	0	0	0	0	0	<b>0</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
3) Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	<b>0</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
4) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	670	0	0	0	<b>670</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	670	0	0	0	<b>670</b>
5) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	101	0	0	0	0	<b>101</b>
6) Pochodne instrumenty finansowe wbudowane	0	0	0	0	0	<b>0</b>
7) Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	0	0	0	0	0	<b>0</b>
8) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	1 191	<b>1 191</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	1 191	<b>1 191</b>
9) Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	2 565	<b>2 565</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	473	<b>473</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	2 092	<b>2 092</b>
10) Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	<b>0</b>
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>RAZEM</b>	<b>11 385</b>	<b>670</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>3 756</b>	<b>14 888</b>

#### Opis metod i istotnych założeń przyjętych do ustalenia wartości godziwej aktywów i zobowiązań finansowych.

Wartość bilansowa instrumentów finansowych nie różni się od ich wartości godziwej.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej. Wyrażone w walutach obcych wycenia się na dzień bilansowy po kursie średnim, ustalonym dla waluty przez NBP na ten dzień.

Zobowiązania wycenia się na dzień bilansowy w kwocie wymagającej zapłaty.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług wykazuje się jako długoterminowe. Pozostałe części sald wykazywane są jako krótkoterminowe.

Zobowiązania z tytułu kredytów zaciągnięte zostały w PLN i były oprocentowane wg zmiennej stopy procentowej opartej na stawce WIBOR aktualizowanej w cyklach miesięcznych. Zobowiązania z tytułu pożyczek zaciągnięte zostały w PLN i są oprocentowane wg stałej umownej stopy procentowej.

**Opis sposobu ujmowania skutków przeszacowania aktywów finansowych zaliczonych do kategorii dostępnych do sprzedaży.**

Skutki przeszacowania instrumentów finansowych dostępnych do sprzedaży odnosi się na zwiększenie kapitału z aktualizacji wyceny, chyba, że zwiększenie ich wartości stanowi odwrócenie wcześniej dokonanego odpisu aktualizującego.

**Wartość godziwa instrumentów finansowych.**

Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków w podziale na kategorie instrumentów finansowych.

Stan na 31-03-2016	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu	Nieefektywna część zabezpieczenia - rachunkowość zabezpieczeń	Zobowią- zania finansowe wyceniane w zamortyzo- wanym koszcie	Razem
<i>Przychody i zyski</i>							
1) Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
2) Zyski z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
3) Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
4) Zyski z tytułu wyceny wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Razem przychody i zyski</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>Koszty i straty</i>							
1) Koszty z tytułu odsetek	0	9	0	0	0	0	<b>9</b>
2) Straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
3) Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
4) Straty z tytułu wyceny wartości godziwej	75	0	0	0	0	0	<b>75</b>
<b>Razem koszty i straty</b>	<b>75</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>84</b>

Stan na 31-03-2015	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik - przeznaczone do obrotu	Pożyczki i należności	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik przeznaczone do obrotu	Nieefektywna część zabezpieczenia - rachunkowość zabezpieczeń	Zobowią- zania finansowe wyceniane w zamortyzo- wanym koszcie	Razem
<i>Przychody i zyski</i>							
1) Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
2) Zyski z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
3) Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
4) Zyski z tytułu wyceny wartości godziwej	540	0	0	0	0	0	<b>540</b>
<b>Razem przychody i zyski</b>	<b>540</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>540</b>
<i>Koszty i straty</i>							
1) Koszty z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
2) Straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>
3) Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	<b>0</b>



4)Straty z tytułu wyceny wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem koszty i straty</b>	<b>540</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>540</b>

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

### **Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym i kapitałem**

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2015 opublikowanym w dniu 10 marca 2016 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2015 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne zmiany.

#### Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności

Immanentną cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Może to skutkować tym, że ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwiać bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.

#### Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

#### Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiągnięte przez Emitenta od podmiotów związanych z Emitentem umowami na wynajem powierzchni biurowej. Nieterminowość regulowania należności z tytułu zawartych umów ma wpływ na bieżącą płynność finansową. Umowy najmu nieruchomości należy w tym wypadku traktować jako trwałe uzależnienie umowne od odbiorców.

#### Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami znajdującymi się w portfelu Emitenta.

Emitent dokonuje inwestycji w spółki, które są spółkami notowanymi głównie na rynku NewConnect charakteryzującym się wysoką zmiennością notowań cen akcji oraz niską płynnością. Istnieje ryzyko związane z wysokimi wahaniami kursu, zawieszeniem notowań spółek oraz ryzyko związane ze spadkiem kursu oraz możliwością wykluczenia instrumentów finansowych – co może skutkować znacznymi stratami dla Emitenta. Emitent podejmuje inwestycje w papiery wartościowe obciążone tym ryzykiem z jego uwzględnieniem oraz dążąc do możliwej jego minimalizacji poprzez stosowny dobór inwestycji.

#### Ryzyko wzrostu konkurencji

Emitent jak każdy podmiot gospodarczy będący w jego portfelu prowadzi działalność na konkurencyjnych rynkach. Działają na nim podmioty istniejące od wielu lat oraz pojawiają się wciąż nowe firmy. Duża konkurencja powoduje, że osiągnięte marże mogą mieć tendencje spadkowe, co może niekorzystnie wpłynąć na rentowność spółek z portfela Emitenta, a w konsekwencji negatywnie na ich wycenę i tym samym konieczność dokonania odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych.

#### Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Kontrakty realizowane przez Spółkę RESBUD S.A. wiążą się z koniecznością zatrudnienia podwykonawców i przyjęciem pełnej odpowiedzialności wobec inwestorów za ich działania. Spółka stara się minimalizować ten czynnik ryzyka, żądając od podwykonawców kaucji lub innych form zabezpieczeń. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, iż posiadane zabezpieczenia nie pokryją w pełnym zakresie roszczeń inwestorów. Istnieje także ryzyko niedoszacowania przez nas ceny za

wykonywany projekt, a także ryzyko nieukończenia projektu w terminie. Nawet jeżeli Spółka nie ponosi odpowiedzialności za przesunięcie terminu realizacji zadania inwestycyjnego, ponosi dodatkowe koszty takiego przesunięcia. Nie można zatem wykluczyć, że opisane czynniki będą miały negatywny wpływ na działalność, wyniki, sytuację finansową lub perspektywy rozwoju Spółki RESBUD S.A. Jednocześnie z tytułu realizacji kontraktów w ramach zawartych Umów Konsorcjum spółka narażona jest na ryzyko związane z koniecznością finalizacji kontraktów wraz z solidarnym przejęciem odpowiedzialności serwisowo-gwarancyjnej za kontrakt w przypadku niewypłacalności współkonsorcjantów .

#### Ryzyko stopy procentowej.

Narażenie na ryzyko zmiany rynkowych stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych, głównie kredytów i pożyczek, oprocentowanych według zmiennych stóp procentowych.

Spółka pozyskuje środki na finansowanie działalności głównie w formie pożyczek o stałej stopie procentowej.

Spółka lokuje ponadto wolne środki pieniężne w krótkoterminowe depozyty o zmiennej stopie procentowej. Wszystkie tego typu inwestycje mają zapadalność do jednego roku.

Spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

#### Ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi.

Realizując kontrakty na rynku budowlanym, Spółka jest zmuszona prawie w każdej umowie do przedstawiania zabezpieczeń finansowych. Są to zabezpieczenia w postaci gwarancji bankowych, ubezpieczeniowych, gotówki lub weksli. Poprzez realizację coraz większych kontraktów Spółka stale zwiększa poziom zabezpieczeń finansowych, ewidencjonowanych jako zobowiązania pozabilansowe. Najczęściej stosowaną formą zabezpieczenia są gwarancje bankowe lub ubezpieczeniowe. Ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi nie jest wysokie, a w związku ze zmianą głównego profilu działalności poziom tych zabezpieczeń będzie sukcesywnie ulegał obniżeniu w kolejnych latach.

#### Ryzyko kredytowe.

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko poniesienia straty finansowej przez Spółkę w sytuacji, kiedy klient lub druga strona kontraktu o instrument finansowy nie spełni obowiązków wynikających z umowy. Ryzyko kredytowe związane jest przede wszystkim z należnościami. Narażenie Spółki na ryzyko kredytowe wynika głównie z indywidualnych cech każdego klienta.

Spółka monitoruje na bieżąco należności. W związku z ograniczeniem działalności budowlano-montażowej poziom ryzyka kredytowego znacznie spadł w ostatnich miesiącach.

Spółka tworzy odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, które odpowiadają szacunkowej wartości poniesionych strat na należnościach z tytułu dostaw i usług, pozostałych należnościach oraz na inwestycjach.

Celem prowadzonej przez Spółkę polityki kredytowej jest utrzymanie wskaźników płynności finansowej na bezpiecznym wysokim poziomie, terminowa regulacja zobowiązań wobec dostawców oraz minimalizacja kosztów związanych z obsługą zobowiązań bankowych. Minimalizacji wykorzystania kredytów bankowych i związanych z tym kosztów finansowych służy także polityka zarządzania zobowiązaniami i należnościami wobec dostawców i odbiorców. Celem jej jest takie uzgodnienie terminów wzajemnych płatności, aby przestrzegając zasady terminowej realizacji zobowiązań własnych, korzystać także z kredytu kupieckiego.

#### Ryzyko płynności.

Proces zarządzania ryzykiem płynności polega na monitorowaniu prognozowanych przepływów pieniężnych, a następnie dopasowywaniu zapadalności aktywów i pasywów, analizie kapitału obrotowego i utrzymywaniu dostępu do różnych źródeł finansowania.

Celem Spółki jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie ze źródeł finansowania takich jak pożyczka, kredyt w rachunku bieżącym, umowy leasingu finansowego .

## **2.17 Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 marca 2016 r. Spółka nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

## **2.18 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).**

W ocenie Emitenta zmiany zachodzące w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności w okresie sprawozdawczym nie mają istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych spółki.

## **2.19 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

Emitent terminowo spłaca kredyty i pożyczki oraz nie naruszył istotnych postanowień umów.

**2.13. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, oraz z przedstawieniem; informacji o podmiocie z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach emitenta z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunków transakcji ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązanymi, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansowa i wynik finansowy emitenta.**

### *I Powiązania osobowe Zarząd:*

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Atlantis S.A Spółki RESBUD S.A, Spółki Office Center Sp.z o.o., Członek Rady Nadzorczej Investment Friends S.A.

## *II Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :*

*Wojciech Hetkowski – Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.A., ELKOP S.A. Damf Inwestycje S.A dawniej(FLY.PL), FON S.A., RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A. Investment Friends S.A.*

*Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej: ELKOP S.A., Atlantis S.A., Damf Inwestycje S.A dawniej (FLY.PL S.A.), FON S.A., Resbud S.A. ,Investment Friends Capital S.A. Investment Friends S.A. IFERIA S.A., DAMF INVEST S.A.*

*Jacek Koralewski – Prezes Zarządu ELKOP S.A, Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.A.,Damf Inwestycje S.A dawniej (FLY.PL S.A , )FON S.A. RESBUD S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A.*

*Małgorzata Patrowicz – Prezes Zarządu – DAMF INVEST S.A. Prezes Zarządu IFERIA S.A., Członek Rady Nadzorczej: ELKOP S.A. Atlantis S.A., Damf Inwestycje S.A dawniej (FLY.PL S.A ), FON S.A., RESBUD S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A*

*Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.A. , ELKOP S.A., Damf Inwestycje S.A dawniej (FLY.PL S.A ), FON S.A., RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A., Investment Friends S.A., DAMF INVEST S.A., IFERIA S.A*

*W okresie I kwartału 2016 r. Spółka Resbud S.A. nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.*

### **Transakcje z udziałem Członków Zarządu**

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z Członkami Zarządu

### **Dane liczbowe dotyczące jednostek powiązanych o: wzajemnych należnościach i zobowiązaniach, kosztach i przychodach ,wzajemnych transakcji, inne dane,**

Poniższa nota zawiera transakcje z podmiotami powiązanymi, z pominięciem wypłaconych wynagrodzeń oraz honorariów osobom zarządzającym i nadzorującym.



ŚRÓDROCZNY RAPORT FINANSOWY RESBUD S.A. ZA I KWARTAŁ 2016 ROKU

<b>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.03.2016</b>	<b>Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych</b>
DAMF Invest S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ATLANTIS S.A.	4	0	0	9	0	0	0	158	615
ELKOP S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
FON S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investment Friends S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Investment Friends Capital S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IFERIA S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>4</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>158</b>	<b>615</b>

<b>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.03.2015</b>	<b>Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych</b>
ATLANTIS S.A.	0	0	0	45	0	0	0	151	2 565
DAMF INVEST	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>151</b>	<b>2 565</b>

**2.14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.**

Zarząd spółki w okresie sprawozdawczym nie dokonywał emisji, wykupu i spłaty nie udziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

**2.15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.**

Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

**2.16. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nie ujętych w tym sprawozdaniu a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.**

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27.04.2016 roku podjęło uchwały następującej treści :

**UCHWAŁA NUMER 17** Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 29 kwietnia 2016 roku

W sprawie :udzielenia Zarządowi Spółki upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy) w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela, z upoważnieniem do wyłączenia prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz ich dematerializacji oraz zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych

§ 1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie RESBUD S.A. na mocy art. 445 Kodeksu spółek handlowych postawia, dokonać zmiany Statutu Spółki w ten sposób, że skreśla się dotychczasową treść Artykułu 9b Statutu Spółki oraz nadaje się jej następujące brzmienie:

„Artykuł 9b”

1. Zarząd Spółki jest uprawniony, w terminie do 28.04.2019 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych w art. 444-447 Kodeksu spółek handlowych o kwotę nie większą niż 3.192.105 (słownie: trzy miliony sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto pięć) złotych poprzez emisję nie więcej niż 7.423.500 (słownie: siedem milionów czterysta dwadzieścia trzy tysiące pięćset) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,43 zł (słownie: czterdzieści trzy grosze) każda akcja (kapitał docelowy) serii C.
2. Podwyższenie kapitału na mocy Uchwały Zarządu dla swojej ważności wymaga uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
3. Zarząd może wykonać powyższe upoważnienie w drodze jednego lub kilku podwyższeń.
4. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być wydawane w zamian za wkłady pieniężne, jak i w zamian za wkłady niepieniężne.
5. Cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej oraz wydania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
6. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego
7. Za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały Zarząd jest upoważniony do wyłączenia w

interesie Spółki prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części w stosunku do akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego."

8. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o dematerializacji oraz ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych wyemitowanych w ramach kapitału docelowego do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie oraz dokonanie dematerializacji tych akcji w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 z późn. zm)

9. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą niezbędne do realizacji postanowień niniejszej uchwały w szczególności do:

a. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych które będą niezbędne do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii C do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie,

b. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii C w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW,

10. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego umotywowane jest, daniem Zarządowi Spółki możliwości przeprowadzenia sprawnej emisji akcji w celu ewentualnego pozyskania strategicznych inwestorów czy kapitału niezbędnego Spółce dla poprawy jej kondycji finansowej. Upoważnienie Zarządu w ramach kapitału docelowego pozwoli również Spółce dynamiczniej reagować na zachodzące zmiany w gospodarce, co niewątpliwie może przełożyć się na poprawę jej wyników finansowych.

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji przez sąd rejestrowy.

**UCHWAŁA NUMER 19** Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku z dnia 29 kwietnia 2016 roku  
w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku działając na podstawie art. 430 §1 oraz 455 § 1 k.s.h., postanawia, co następuje:

## § 1

1. Obniża się Kapitał zakładowy Spółki o kwotę 296.940,00 zł (dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści złotych), tj. z kwoty 4.256.140 zł (cztery miliony dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy sto czterdzieści złotych) do kwoty 3.959.200 (słownie: trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście złotych).

2. Kapitał zakładowy Spółki obniża się poprzez zmniejszenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki z dotychczasowej wartości nominalnej 0,43 zł (czterdzieści trzy grosze) do wartości nominalnej 0,40 zł (czterdzieści groszy).

3. Celem obniżenia kapitału zakładowego Spółki jest wyrównanie strat Spółki.

4. Tworzy się odrębny kapitał rezerwy Spółki przeznaczony na pokrycie strat Spółki, na który przelewa się kwotę obniżenia kapitału zakładowego w wysokości 296.940,00zł (dwieście dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset czterdzieści złotych).

5. W związku z celem obniżenia kapitału zakładowego określonym w ust. 3 i 4 powyżej postanawia się, że w związku z obniżeniem kapitału zakładowego nie będą dokonywane wypłaty wkładów na rzecz akcjonariuszy Spółki.

## § 2

W związku z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na mocy art. 430 k.s.h. postanawia dokonać zmiany treści Statutu Spółki w ten sposób, że skreśla się dotychczasową treść Artykułu 9.1. Statutu Spółki w całości oraz nadaje się mu nowe następujące brzmienie:

9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.959.200 (słownie: trzy miliony dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście) złotych i dzieli się na 9.898.000 (słownie: dziewięć milionów osiemset dziewięćdziesiąt osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,40 zł. (słownie: czterdzieści groszy) każda akcja, to jest na:

1. 3.360.000 (słownie: trzy miliony trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,40 zł. (słownie: czterdzieści groszy) oraz

2. 6.538.000 (słownie: sześć milionów pięćset trzydzieści osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,40 zł. (słownie: czterdzieści groszy).

### § 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie RESBUD S.A. w Płocku postanawia upoważnić i zobowiązać Zarząd Spółki do:

a.zgłoszenia do właściwego sądu rejestrowego obniżenia kapitału zakładowego i związanej z nim zmiany Statutu Spółki, poprzez złożenie stosownego wniosku o wpisanie zmian w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

b.dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych koniecznych do przeprowadzenia czynności obniżenia kapitału zakładowego Spółki w drodze obniżenia wartości nominalnej akcji w tym w szczególności do przeprowadzenia stosownych operacji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. oraz Giełdę Papierów Wartościowych S.A.,

c.Złożenia oświadczenia o spełnieniu wszystkich warunków obniżenia kapitału zakładowego przewidzianych w ustawie i statucie oraz uchwale o obniżeniu kapitału zakładowego o którym mowa w art. 458 § 3 k.s.h.

### § 4

1.Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki uwzględniającego zmiany Statutu uchwalone przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

2.Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia ze skutkiem od chwili rejestracji przez Krajowy Rejestr Sądowy.

## 2.17. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

Należności warunkowe.

<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>	<b>31-03-2016</b>	<b>31-03-2015</b>
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności warunkowe od jednostek pozostałych razem</b>		
a) otrzymane gwarancje i poręczenia		
b) pozostałe należności warunkowe	0	0

Zobowiązania warunkowe.

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OGÓLEM Z TYTUŁU:</b>	<b>31-03-2016</b>	<b>31-03-2015</b>
z tytułu udzielonych poręczeń dla jednostek powiązanych	0	0
z tytułu udzielonych poręczeń dla jednostek pozostałych	0	0
z tytułu udzielonych gwarancji dla jednostek powiązanych	0	0
z tytułu udzielonych gwarancji dla pozostałych jednostek		
<b>Razem stan na koniec okresu</b>		



## **2.18. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.**

Zarząd Resbud S.A poinformował o zamiarze podziału Emitenta Raportem bieżącym numer 5/2015 z 31.03.2015r.przekazując jednocześnie do wiadomości Akcjonariuszy Sprawozdanie Zarządu uzasadniające podział , oraz wykaz składników przekazywanych i pozostających w Spółce o treściach wskazanych poniżej :

„ Sprawozdanie Zarządu RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku uzasadniające podział RESBUD S.A. poprzez przeniesienie części majątku na IFERIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 c , 09-402 Płock , zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954 (Spółka Dzielona lub Spółka) na podstawie art. 536 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94 poz. 1037) (k.s.h.) w związku z planowanym podziałem RESBUD S.A., poprzez przeniesienie części majątku RESBUD S.A. oraz części majątku Spółek :

1.FON Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 000028913 (FON SA)

2.INVESTMENT FRIENDS CAPITAL Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000267789 (INVESTMENT FRIENDS CAPITAL SA)

3.ATLANTIS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000033281 (ATLANTIS SA)

4.RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000090954 (RESBUD SA)

5.INVESTMENT FRIENDS Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000143579 (INVESTMENT FRIENDS SA) (Spółki dzielone),

na IFERIA Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 0000552042, (Spółka przejmująca).

Plan Podziału został uzgodniony pomiędzy Spółkami Dzielonymi oraz Spółką przejmującą w dniu 15.05.2015r. (Plan Podziału)

### **1.Podstawy Prawne**

1.1.Podział RESBUD S.A. zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą IFERIA S.A. w Płocku całości majątku RESBUD S.A., (aktywa i zobowiązania) z wyłączeniem składników majątkowych szczegółowo opisanych w załączniku nr 10 Planu Podziału. W zamian za wydzieloną część majątku RESBUD S.A. akcjonariusze Spółki otrzymają akcje Spółki przejmującej (podział przez wydzielenie).

1.2.Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego RESBUD S.A.

1.3.Wydzielenie zostanie dokonane z kapitałów własnych Spółki innych niż kapitał zakładowy, jednocześnie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej z kwoty 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych) do kwoty 1.953.589,58 zł (jeden milion dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100), tj. o kwotę 1.853.589,58 zł (jeden milion osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 58/100) poprzez emisję w drodze oferty publicznej 185.358.958 (sto osiemdziesiąt pięć milionów trzysta pięćdziesiąt osiem

tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela Spółki przejmującej serii B o wartości nominalnej 0,01 (słownie jeden grosz) każda. (Akcje Podziałowe).

1.4. Akcje Podziałowe nie będą miały formy zdematerializowanej oraz nie będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu.

1.5. Akcje Podziałowe zostaną wyemitowane w trybie oferty publicznej adresowanej wyłącznie do akcjonariuszy Spółek dzielonych, na podstawie ustawy k.s.h. oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej, warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539) wraz z późn. zm.

1.6. Akcjonariusze Spółki dzielonej otrzymają łącznie 19.796.000 (dziewiętnaście milionów siedemset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy ) Akcji Podziałowych tj. akcji zwykłych na okaziciela Spółki przejmującej serii B o wartości nominalnej 0,01 zł (słownie jeden grosz) każda.

1.7. Akcje Podziałowe zostaną przyznane wszystkim akcjonariuszom Spółki dzielonej według stosunku przydziału akcji. Każdy z akcjonariuszy Spółki dzielonej otrzyma Akcje Podziałowe w stosunku przydziału 1:2 tj. za 1 (jedną) akcją Spółki dzielonej zostanie przyznanych 2 (dwie) akcji Spółki Przejmującej. Przy czym dotychczasowi akcjonariusze Spółki dzielonej zachowują wszystkie posiadane przez siebie akcje Spółki dzielonej.

1.8. Akcje Podziałowe zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki dzielonej, według stanu posiadania akcji RESBUD SA w Dniu Referencyjnym wyznaczonym przez zarząd Spółki przejmującej, podanym odpowiednio wcześniej do wiadomości publicznej. Osobami uprawnionymi do Akcji Podziałowych będą osoby, na których rachunkach papierów wartościowych w Dniu Referencyjnym będą zapisane akcje Spółki.

1.9. W wyniku Podziału akcjonariusze Spółki dzielonej staną się właścicielami Akcji Podziałowych. W Dniu wydzielania akcjonariusze Spółki dzielonej uprawnieni w Dniu referencyjnym, staną się akcjonariuszami Spółki przejmującej z mocy prawa, bez konieczności zapisywania się oraz opłacania Akcji Podziałowych.

1.10. Akcje Podziałowe będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki przejmującej wypłacanym akcjonariuszom począwszy od zysku za pierwszy rok obrotowy Spółki przejmującej, czyli począwszy od dnia 7 kwietnia 2015 roku, kiedy to Spółka przejmująca została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego

1.11. W związku z tym, że podział RESBUD S.A. zostanie przeprowadzony bez obniżania kapitału zakładowego, w ramach podziału nie ustala się stosunku wymiany akcji Spółki dzielonej na akcje Spółki przejmującej, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt 2 KSH, a tylko zasady przydziału akcjonariuszom Spółki dzielonej akcji Spółki przejmującej, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 3 KSH

1.12. Nie przewiduje się dopłat w rozumieniu art. 529 § 3 i 4 KSH.

1.13. Podział wymaga uchwał Walnych Zgromadzeń Spółek Dzielonych oraz Spółki przejmującej

1.14. Wydzielenie nastąpi zgodnie z art. 530 §2 k.s.h. w dniu wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

## 2. Podstawy Ekonomiczne

2.1. Głównym ekonomicznym efektem zamierzonego podziału Spółki przez wydzielenie aktywów i zobowiązań jest uporządkowanie struktury wewnętrznej Spółki oraz usprawnienie i koncentracja procesów wewnętrznych Spółki na główny profil jej działalności. Aktualnie głównym kierunkiem rozwoju strategicznego Emitenta jest realizacja projektów w obszarze wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i taki profil działalności Spółka zamierza utrzymać w przyszłości po dokonaniu planowanego podziału. Zgodnie z zamiarem podziału Emitenta ma on zostać dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego a wydzielane do Spółki przejmującej - IFERIA S.A. w Płocku składniki majątkowe (aktywa i pasywa) nie będą związane bezpośrednio z tym profilem działalności, wobec czego kontynuacja prowadzonych przez Emitenta obecnie prac w zakresie rozwoju i przygotowania projektów działalności w zakresie wytwarzania energii elektrycznej nie jest zagrożona. Nadto Zarząd wyjaśnia, że planowany efekt w postaci uporządkowania struktury wewnętrznej Emitenta zostanie osiągnięty poprzez wydzielenie do spółki Przejmującej aktywów i pasywów, które jak wyżej wskazano nie są przez Emitenta wykorzystywane do bieżącej działalności rozwojowej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej a jednocześnie generują koszty i absorbują Zarząd i służby spółki w szczególności służby księgowe i prawne. Emitent również informuje, że skala problemów

wynikająca z braku uporządkowania struktury wewnętrznej Emitenta nie jest znaczna, jednak efekt usunięcia czaso i kosztochłonnych elementów z tej struktury zwolni część potencjału spółki, który będzie mógł zostać skierowany przez Zarząd na efektywniejsze obszary, co przyczyni się do zwiększenia konkurencyjności Spółki. Jak Zarząd wskazywał w żadnym stopniu nie wpłynie to na prowadzoną działalność finansową, stąd ich wydzielenie ze Spółki nie będzie miało również żadnego negatywnego przełożenia na prowadzoną działalność Spółki.

#### 2.2.Korzyści z podziału:

- reorganizacja struktury wewnętrznej Spółki
- usprawnienie działalności Spółki
- koncentracja działań Spółki na głównym przedmiocie jej działalności

2.3.Majątek nie podlegający wydzieleniu, to aktywa i zobowiązania opisane dokładnie i enumeratywnie w załączniku nr 9 Planu Połączenia.

#### 2.4.Uzasadnienie parytetu przydziału akcji podziałowych.

Akcje Podziałowe w Spółce przejmującej zostaną przyznane wszystkim dotychczasowym akcjonariuszom Spółki dzielonej proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki dzielonej, przy zachowaniu parytetu przydziału 1:2 tj. z tytułu posiadania jednej akcji Spółki w dniu referencyjnym każdy akcjonariusz będzie uprawniony do otrzymania dwóch akcji Spółki przejmującej, przy czym dotychczasowi akcjonariusze Spółek dzielonych zachowają wszystkie posiadane przez siebie dotychczas akcje Spółki dzielonej.

Parytet przydziału Akcji Podziałowych został ustalony wedle wartości godziwej przekazywanych do spółki przejmującej ze spółek dzielonych aktywów netto (wartość aktywów pomniejszona o wartość pasywów) w stosunku do liczby akcji każdej ze spółek dzielonych przy uwzględnieniu wartości aktywów netto przypadających na akcje spółki Przejmującej przy uwzględnieniu aktywów netto przekazywanych z każdej ze spółek dzielonych.

### 3.PODSUMOWANIE

Zarząd RESBUD S.A. wskazuje, że wyżej przedstawione przesłanki podziału przez wydzielenie dają podstawy by twierdzić, że zmiana struktury wewnętrznej Spółki będzie miała pozytywny wpływ na efektywność procesów podejmowanych przez Spółkę a co za tym idzie powinno przekładać się na zwiększenie przychodów oraz ogólna poprawę kondycji finansowej Spółki. Wobec powyższego Zarząd rekomenduje akcjonariuszom Spółki podjęcie stosownych uchwał na Walnym Zgromadzeniu umożliwiających realizację procedury podziału przedstawioną w niniejszym Sprawozdaniu oraz Planie Podziału.”

„W skład przenoszonych aktywów i pasywów w ramach Podziału na spółkę IFERIA S.A. przechodzi całość aktywów i pasywów stanowiących majątek RESBUD S.A. z wyłączeniem składników majątku (aktywów i pasywów) dokładnie i enumeratywnie określonych w niniejszym złączniku wg. stanu na koniec dnia 08.05.2015 r.”

Składniki pozostające w spółce dzielonej Resbud S.A .

#### 1.Wykaz środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych , ruchomości :

##### a) środki transportu:

-Samochód osobowy Ford Focus rok produkcji 2007

-Wyposażenie biura spółki w lokalu spółki w Rzeszowie ul. G. L. Okulickiego 18 ,

2.Nieruchomości , budynki i lokale ,środki trwałe w budowie, inwestycje w obcym środku trwałym , wieczyste użytkowanie gruntu, budynki i budowle :

-opisane w Księdze Wieczystej ( Okulickiego ) RZ1Z/00071526/7

-opisane w Księdze Wieczystej ( Leszczyńskiego) RZ1Z/00115270/8

#### 3. Wartości niematerialne i prawne :

1.Decyzja z dnia 14.03.2007r -Urzędu Patentowego Rzeczypospolitej Polskiej Departament Badań Znaków Towarowych , Prawo Ochronne Nr R187142

2.Domena internetowa Spółki Resbud S.A

3. Hosting Spółki Resbud S.A

4. Serwery internetowe , nazwy , domeny, adresy i konta poczty elektronicznej spółki Resbud S.A

5. LICENCJA MBS DYNAMICS NAV, LICENCJA MSSQL SERWER 2005 - 11 CAL, LICENCJA NA PROG. KADRY I PŁACE ,

6. DRUKARKA OKI MIKROLINE, CENTRALA TELEFONICZNA SLICAN 1668.EV, CYFROWY APARAT SYSTEMOWY, Komputer stacjonarny 7709, 7710, 7713, Drukarka laserowa 7753, niszczarka kobra 260-s4 , Sejf , Telefon Panasonic KX-T 3250.

4. Prawa i obowiązki wynikające z umów z kontrahentami

1. Umowa nr 211/S/CUP-Nadawanie przesyłek POCZTA POLSKA Rzeszów z dnia 11.09.2006r.

2. Umowa na świadczenie pomocy prawnej Kancelaria Radcy Prawnego Katarzyna Słupska z dnia 03.04.2012r.

3. Umowa Usług czystości i porządku budynek administracyjny RESBUD S.A. al.. Okulickiego 18 w Rzeszowie zawarta z Nasz Sklep Rzeszów z dnia 14.03.2011r.

4. Umowa na Wywóz śmieci budynek administracyjny ul.. Okulickiego 18 zawarta z UM Rzeszowa.

5. Umowa nr 102/2008 Dostawa wody , ścieki zawarta z ABM SOLID S.A. w upadłości układowej Oddział RES-ALMET Rzeszów z dnia 01.08.2008r.

6. Umowa świadczenia Usług w zakresie BHP zawarta z DUET Bartosz Hess nr 10/2015 z dnia 01.04.2015r.

7. Umowa nr 37/2007 w zakresie dostaw energii elektrycznej zawarta z ABM SOLID S.A. w upadłości układowej Oddział RES-ALMET Rzeszów oraz za dzierżawę stacji trafo zawarta dnia 30.07.2007r.

8. Umowa na Przejazd - droga konieczna zawarta z ABM SOLID S.A. w upadłości układowej Oddział RES-ALMET Rzeszów zawarta dnia 01.11.2008r.

9. Umowa nr 300/310/2684/08 kompleksowe dostarczanie paliwa gazowego PGNiG Warszawa Karpacki Oddział Obrotu Gazem Tarnów zawarta dnia 15.10.2008r.

10. Umowa nr 1/2009 na Wynajem parkingu zawarta z KOMANDOR Rzeszów Kotula Jerzy z dnia 31.10.2008r.

11. Umowa na Usługi księgowo-kadrowe Galex Jolanta Gałuszka Cieszyn zawarta dnia 02.01.2013r.

12. Umowa na Pełnienie funkcji agenta emisji przed KDPW PKO BP S.A. Warszawa zawarta dnia 10.12.2012r.

13. Umowa nr 2/12/UMS Obsługa teleinformatyczna zawarta z PROFERIS Sp. z o.o. zawarta dnia 25.10.2012r.

14. Umowa przechowywania dokumentów Składnica Akt Sp. z o.o. Wrocław zawarta dnia 27.06.2013r.

15. Umowa świadczenia usług hostingowych zawarta z Ideo Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 26.09.2007r.

16. Umowa nr 1394/V/2011 dotyczy Monitoringu budynku administracyjnego ul. Okulickiego 18 zawarta z SPECJAŁ Sp. z o.o. Rzeszów w dniu 16.05.2011r.

17. Umowa Konserwacji systemu alarmowego zawarta z SPECJAŁ Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 16.05.2011r.

18. Umowa na obsługę prawną Kancelaria Radcy Prawnego- Sylwester Skoczek - Czarna zawarta dnia 01.04.2009r.

19. Umowa nr 3/2013 Najem pomieszczenia biurowego w Płocku zawarta z ELKOP SA Płock zawarta dnia 17.09.2013r.

20. Umowa na Prezentowanie w Serwisie Profilu Kontrahenta PAP SA Warszawa zawarta dnia 30.12.2013r.

21. Umowa na Pełnienie funkcji Sponsora Emisji dla akcji Serii A zawarta z Dom Maklerski Pekao Warszawa zawarta dnia 25.09.1997r.

22. Umowa nr PR/00024609060 dotyczy Usługi telekomunikacyjne -telef. kom. zawarta z Polkomtel Sp. z o.o. Warszawa w dniu 23.10.2014r.
23. Umowa Usługi dostępu do internetu zawarta z Skyware Sp. z o.o Rzeszów zawarta dnia 31.12.2014r.
24. Umowa nr VN/Rz0003/006132/2012 Usługi telekomunikacyjne zawarta z Voice Net Sp. z o.o. Rzeszów w dniu 14.09.2012r.
25. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości Polanowska Nieruchomości Rzeszów zawarta dnia 05.06.2012r.
26. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości Biuro Obrotu i Wycen Nieruchomości Mateusz Ślusarczyk zawarta dnia 23.01.2012r.
27. Umowa nr 106/PIZA/WAW10/2012/01 Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości Home Broker Nieruchomości SA Warszawa zawarta dnia 24.01.2012r.
28. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości AURUM Katarzyna Mierzwa Rzeszów zawarta dnia 16.02.2012r.
29. Umowa pośrednictwa w sprzedaży nieruchomości WILLA Nieruchomości Rzeszów zawarta dnia 01.02.2012r.
30. Umowa oraz prawa związane z uczestnictwem Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych ,
31. Umowa oraz prawa związane z uczestnictwem spółki w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych
32. Umowa pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie zawarta ze spółka Słoneczne Inwestycje Sp. o.o. dotyczy 1.948.276 akcji zwykłych na okaziciela .Termin zwrotu akcji określono na 31-12-2016 roku.
33. Umowa Współpracy w zakresie dochodzenia roszczeń zawarta z MILA 2 Sp. z o.o. Tarnów w dniu 02.07.2012r.
34. Umowa na Wynajem III piętra w budynku Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUZ Warszawa zawarta dnia 14.11.2011r.
35. Umowa na Wynajem II piętra w budynku zawarta z PROFERIS Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 09.10.2012r.
36. Umowa na Wynajem pomieszczeń na parterze pok.2,3,4 zawarta z WOLMOST Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 09.01.2013r
37. Umowa nr 2/2014 na Wynajem pomieszczenia na I piętrze pok. nr 102 zawarta z MIMED Rzeszów zawarta dnia 01.12.2014r.
38. Umowa nr 3/2014 na Wynajem pomieszczenia na I piętrze nr pok. 103 zawarta z ULMAR-SPED-TRANSPORT Bieniawice zawarta dnia 05.12.2014r.
39. Umowa nr 1/2015 na Wynajem pomieszczeń na parterze nr pok.6,7,8 zawarta z INNOWATOR OTOCZENIA BIZNESU Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 01.01.2015r.
40. Umowa nr 2/2015 na Wynajem pomieszczenia na parterze pok nr 9 zawarta z SELLTEAM Sp. z o.o. Rzeszów zawarta dnia 15.01.2015r.
41. Umowa sprzedaży rzeczy ruchomych zawarta z TRANSRES Rzeszów zawarta dnia 18.09.2009r.
42. Polisa ubezpieczeniowa samochodu FORD nr INR 641307 ,Goether
43. Polisa ubezpieczeniowa odpowiedzialności cywilnej nr 229-14-461-00228923 Allianz Polska S.A
44. Ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej polisa nr 000030239 Compensa
45. Polisa ubezpieczeniowa Bezpieczny Dom nr 229-14-250-35154039 i 229-14-250-35154031 Allianz Polska S.A
46. Ubezpieczenie rzeczy ruchomych polisa nr 229-14-094-00164935 Allianz Polska S.A
47. Umowa rachunku bankowego w ING Bank Śląski S.A z dnia 01.02.2013r.
48. Umowa rachunku bankowego w banku PKO BP S.A z dnia 24.09.2012r.

49. Umowa usług brokerskich –DM PKO BP S.A

50. Umowa z Eversport Sp.z o.o. zawarta w dniu 27-04-2015 r

51. Porozumienie z dnia 27.03.2015r. zawarte z Gminą Tyczyn

52. Porozumienie z dnia 29.10.2013r. zawarte z Wojciechem Krawczyk prowadzącym działalność pod firmą Krawczyk.

53. Polisa ubezpieczenia budynku nr 229-14-067-35105600. Allianz Polska S.A

5. Prawa , należności , zobowiązania wynikające z zawartych Umów Pożyczek wraz wszelkimi zabezpieczeniami .

Umowy pożyczek:

1. Umowa pożyczki zawarta w dniu 09-04-2015 roku ze spółką ATLANTIS S.A .Wartość umowna 150.000 złotych .Pożyczka jest oprocentowana 6% w skali roku .Termin zwrotu pożyczki ustalono na 31-12-2016 roku. wraz z udzielonymi zabezpieczeniami

2. Umowa pożyczki zawarta w dniu 15.01.2014 roku ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 350 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku. Wraz z udzielonymi zabezpieczeniami .

3. Umowa pożyczki zawarta w dniu 20.05.2014 roku ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 150 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku. wraz z udzielonymi zabezpieczeniami .

4. Umowa pożyczki zawarta w dniu 17.07.2014 roku ze Spółką Atlantis S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 300 000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku .wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.

5. Umowa pożyczki zawarta w dniu 10.12.2014r. ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość udzielonej pożyczki wynosi 350.000,00 zł Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016r. Pożyczka jest oprocentowana 8% w skali roku wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.

6. Umowa pożyczki zawarta w dniu 11.10.2013r. ze Spółką ATLANTIS S.A. Wartość umowna udzielonej pożyczki wynosi 100.000,00 zł. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2016r. Pożyczka jest oprocentowana 10% w skali roku wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.

7. Umowa zakupu wierzytelności, której przedmiotem jest umowa pożyczki na kwotę 1 000 000,00 ze Spółką ATLANTIS S.A. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości 8 % w skali roku. Termin zwrotu pożyczki ustalono na dzień 31.12.2015 roku. wraz z udzielonymi zabezpieczeniami.

6. Wszelkie środki pieniężne zdeponowane w kasie i na rachunkach bankowych spółki w wysokości łącznej 120.426,96 złotych Zapisane na rachunku bankowym :

1. ING Bank Śląski

2. PKO BP S.A

3. Depozyt notarialny Akt Not. Rep.A 343/2015 z dnia 20-02-2015 r. na kwotę 120.000,00 złotych

7. Należności wynikające z umów oraz umów z kontrahentami wskazanymi powyżej w niniejszym załączniku .

8. Zobowiązania wynikające z umów oraz umów z kontrahentami wskazanymi powyżej w niniejszym załączniku .

9. Prawa i obowiązki wynikające z decyzji administracyjnych

1. Decyzja Prezydenta Miasta Rzeszowa z dnia 30.12.2013r. nr BGM.VI.7224917.2013 wykup wieczystego użytkownika

10. Prawa i obowiązki cywilnoprawne

Umowa o dzieło Bosek Jan z dnia 20.04.2015 r

11. Prawa i obowiązki wynikające z wyroków

1. Wyrok w spr. z sygn..akt X GUP 43/10 Drimex –Bud S.A

2. Wyrok w spr. z sygn..akt VI GC 218/13 SM Przy Metrze
3. Wyrok w spr.z sygn..akt KM 4540/12 Lappo Hotel
- 4.Wyrok w spr. Z sygn. Akt GUP 3/12zw 808 ABM SOLID S.A w upadłości układowej,
5. Wyrok w spr. z sygn..akt IX GC 15/15 , V GCo 408/14 ABM SOLID S.A w upadłości układowej
- 12.Prawa i obowiązki wynikające ze stosunków prawa pracy
  - 1.Umowa o pracę z Małgorzata Kloc
  - 2.Umowa o pracę z Jan Cypryś
- 13.Prawa i obowiązki wynikające gwarancji i rękojmi :
  1. Towarzystwo Ubezpieczeń Wzajemnych TUZ Warszawa - wpłacona kaucja gwarancyjna dot. wynajmu pomieszczeń biurowych 5000,00 zł
  2. PROFERIS Sp. z o.o. Rzeszów – wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 5.921,22 zł
  3. WOLMOST Sp. z o.o. Rzeszów- wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 950,00 zł
  4. MIMED Rzeszów -wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 984,00 zł
  4. INNOWATOR OTOCZENIA BIZNESU Sp. z o.o. Rzeszów– wpłacona kaucja gwarancyjna dot. Wynajmu pomieszczeń biurowych 2.270,58 zł
  - 5.Politechnika Rzeszowska ul.W.Pola 2, Rzeszów –kaucja gwarancyjna wykonanych robót ,w kwocie 145.294,00 zł
  6. Transres Sp.z o.o., ul. Bieszczadzka Rzeszów –spłata zobowiązań wynikających z porozumienia w kwocie 97.857,95zł
  7. Convex Glass Sp.z o.o. Chmielak , kaucja gwarancyjna wykonanych robót w kwocie 72.001,80zł ,
  8. Inżynieria Rzeszów , Rzeszów ul.Podkarpacka , kaucja gwarancyjna wykonanych robót w kwocie 100.114,48zł
14. Dokumentacja korporacyjna oraz nierozzerwalnie związana z wyżej wymienionymi aktywami oraz pasywami oraz zawartymi umowami.

W uzupełnieniu danych do polis ubezpieczeniowych informuję, że wszystkie polisy wystawione są przez Allianz oprócz polisy i polisa nr 000030239 ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej-wystawcą jest Compensa.

O uzgodnieniu planu podziału Emitent informował Raportem bieżącym numer 8/2015 z 15.05.2015r. ,w ramach którego podział Spółki przez wydzielenie, wskazuje iż z majątku Spółki wyodrębnione zostaną składniki nie związane bezpośrednio z zakresem prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej, które zostaną przeniesione na Spółkę przejmującą – IFERIA S.A. w Płocku. W zamian za przeniesione składniki majątku Spółki akcjonariuszom RESBUD S.A. wydane zostaną akcje Spółki przejmującej. Szczegółowy opis zasad przydziału akcji opisany został w Planie Podziału, natomiast szczegółowy opis składników majątku Spółki znajduje się w Załączniku nr 10 do Planu Podziału.

W związku z faktem, że ramach podziału Spółki zgodnie z postanowieniami Planu Podziału w jej majątku pozostaną wszystkie aktywa niezbędne do kontynuowania działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie. Planowana procedura nie będzie miała wpływu na zakres i strategię rozwoju gospodarczego Spółki. głównym rozwoju strategicznego Emitenta jest realizacja projektów w obszarze wytwarzania energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii i taki profil działalności Spółka zamierza utrzymać w przyszłości po dokonaniu planowanego podziału. Zgodnie z zamiarem podziału Emitenta ma on zostać dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego a wydzielane do Spółki przejmującej - IFERIA S.A. w Płocku składniki majątkowe (aktywa i pasywa) nie będą związane bezpośrednio z tym profilem działalności , wobec czego kontynuacja prowadzonych przez Emitenta obecnie prac w zakresie rozwoju i przygotowania projektów działalności w zakresie wytwarzania energii elektrycznej nie jest zagrożona.

Nadto Emitent wyjaśnia, że planowany efekt w postaci uporządkowania struktury wewnętrznej Emitenta zostanie osiągnięty poprzez wydzielenie do spółki Przejmującej aktywów i pasywów, które jak wyżej wskazano nie są przez Emitenta wykorzystywane do bieżącej działalności rozwojowej w zakresie wytwarzania energii elektrycznej a jednocześnie generują koszty i absorbują Zarząd i służby spółki w szczególności służby księgowo i prawne .

Spodziewanymi korzyściami jakie Spółka ma odnieść w związku z procedurą podziału jest zwiększenie efektywności, konkurencyjności w segmencie wynajmu powierzchni oraz poprawy kondycji finansowej Spółki przy jednoczesnym utrzymaniu dotychczasowego kierunku działalności i rozwoju.

Wyznaczony przez Sąd Rejestrowy biegły rewident ds. wyceny przedsiębiorstwa w osobie Małgorzaty Jurga, wpisanej na listę KIBR pod nr 10700, Kancelaria Audytorska Małgorzata Jurga, ul. Władysława Nehringa 8/1, 60-247 Poznań, do przeprowadzenia badania planu podziału spółek ELKOP S.A., FON S.A., Investment Friends Capital S.A., Atlantis S.A., Resbud S.A., Investment Friends S.A. poprzez przeniesienie części majątku spółek na spółkę IFERIA S.A. w zakresie poprawności i rzetelności przygotował opinię , która w dniu 01.10.2015r. do Spółki wpłynęła , sporządzona została zgodnie z art. 538 § 1 Kodeksu spółek handlowych z badania planu podziału Emitenta oraz pozostałych spółek.

Pełna treść opinii biegłego z badania Planu Podziału jest dostępna nieodpłatnie na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://resbud.pl/> w sposób umożliwiający jej wydruk.

Ponadto Zarząd Emitenta działając na podstawie art. 539 Kodeksu Spółek Handlowych zawiadomił po raz pierwszy akcjonariuszy RESBUD S.A. o zamiarze dokonania podziału Spółki w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h., tj. podziału przez wydzielenie majątków Spółek Dzielonych na spółkę Przejmującą.

O zamiarze dokonania Podziału Emitent informował raportem bieżącym nr 5/2015 z dnia 31.03.2015r. Uzgodniony w dniu 15.05.2015r. Plan Podziału wraz z załącznikami wymaganymi przepisami prawa opublikowany został raportem bieżącym nr 8/2015 z dnia 15.05.2015r. oraz udostępniony został nieodpłatnie na stronie internetowej Emitenta pod adresem <http://resbud.pl/> gdzie wraz z dokumentami określonymi art. 540 k.s.h. oraz opinią biegłego będzie dostępny nieprzerwanie aż do dnia zakończenia Walnych Zgromadzeń spółek podejmujących uchwały w sprawie podziału w sposób umożliwiający wydruk wszystkich dokumentów. Akcjonariusze Emitenta będą również mogli zapoznać się z wszystkimi dokumentami dotyczącymi Podziału o których mowa w art. 540 ksh w siedzibie RESBUD S.A. w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, w terminie do zakończenia Walnych Zgromadzeń podejmujących uchwały w sprawie podziału w dniach od poniedziałku do piątku, w godzinach od 09.00 do 14. 00

Zarząd RESBUD Spółka Akcyjna z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, 09-402 Płock, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy KRS pod numerem 000090954 niniejszym w nawiązaniu do treści raportu nr 24/2015 z dnia 02.10.2015r. na podstawie art. 539 Kodeksu Spółek handlowych po raz drugi zawiadomił o zamiarze dokonania podziału Emitenta oraz pozostałych Spółek: jako Spółkami Dzielonymi oraz Spółką IFERIA S.A. z siedzibą w Płocku, przy ul. Padlewskiego 18c, 09-402 Płock, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000552042 jako Spółką Przejmującą w trybie art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h., tj. podziału przez wydzielenie majątków Spółek Dzielonych na spółkę Przejmującą.

Jednocześnie Zarząd RESBUD S.A. zawiadomił o zwołaniu na dzień 16.11.2015r. na godzinę 12.00 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbyło się w siedzibie Spółki w Płocku (09-402) przy ul. Padlewskiego 18C.

NWZA podjęło uchwałę zatwierdzającą podział spółki poprzez wydzielenie części majątku Resbud S.A. i przeniesienie na spółkę Przejmującą -Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 36/2015 z 21.12.2015 roku.Zarząd Resbud S.A. z siedzibą w Płocku niniejszym w nawiązaniu do raportu bieżącego Emitenta nr 5/2016 z dnia 30.03.2016 r. poinformował, że w dniu 28.04.2016 r. Emitent powziął wiedzę na podstawie aktualnego odpisu KRS o ujawnieniu przez Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy XIV wydział gospodarczy KRS w dniu 27.04.2016 roku w rejestrze Spółki wzmianki o uchwałach o podziale Emitenta.



### 3. POZOSTAŁE INFORMACJE.

#### 3.1. Informacja o sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2016 roku.

Na dzień 31 marca 2016 roku Spółka RESBUD S.A. nie posiada jednostek zależnych ani stowarzyszonych i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 3.2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.

Na dzień sprawozdawczy Spółka RESBUD S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie sporządza Skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

#### 3.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły zmiany w strukturze Emitenta.

#### 3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.

Spółka RESBUD S.A. nie publikowała prognoz finansowych na 2016 rok..

#### 3.5. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znaczących pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.

Historię zmian w akcjonariacie oraz stan aktualny przedstawiają poniższe tabele:

#### *Bezpośrednie posiadanie na dzień 16.05.2016 roku*

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	<i>Damf Invest S.A</i>	<i>4.656.301</i>	<i>4.656.301</i>	<i>47,05 %</i>
2.	<i>Atlantis S.A</i>	<i>1.456.000</i>	<i>1.456.000</i>	<i>14,71 %</i>
3.	<i>Fon S.A</i>	<i>800.000</i>	<i>800.000</i>	<i>8,08 %</i>

**Pośrednie posiadanie na dzień 16.05.2016 roku**

<b>Lp.</b>	<b>Nazwisko i imię / nazwa /</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% udział głosów w ogólnej liczbie głosów</b>
1.	<b>Mariusz Patrowicz</b>	<b>6.912.301</b>	<b>6.912.301</b>	<b>69,84 %</b>
2.	<b>Damian Patrowicz</b>	<b>6.912.301</b>	<b>6.912.301</b>	<b>69,84 %</b>
3.	<b>Damf Invest S.A</b>	<b>6.912.301</b>	<b>6.912.301</b>	<b>69,84 %</b>

**Bezpośrednie posiadanie na dzień 10.03.2016 roku**

<b>Lp.</b>	<b>Nazwisko i imię / nazwa /</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% udział głosów w ogólnej liczbie głosów</b>
1.	<b>Damf Invest S.A</b>	<b>4.656.301</b>	<b>4.656.301</b>	<b>47,05 %</b>
2.	<b>Atlantis S.A</b>	<b>1.456.000</b>	<b>1.456.000</b>	<b>14,71 %</b>
3.	<b>Fon S.A</b>	<b>800.000</b>	<b>800.000</b>	<b>8,08 %</b>

**Pośrednie posiadanie na dzień 10.03.2016 roku**

<b>Lp.</b>	<b>Nazwisko i imię / nazwa /</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>Liczba głosów</b>	<b>% udział głosów w ogólnej liczbie głosów</b>
1.	<b>Mariusz Patrowicz</b>	<b>6.912.301</b>	<b>6.912.301</b>	<b>69,84 %</b>
2.	<b>Damian Patrowicz</b>	<b>6.912.301</b>	<b>6.912.301</b>	<b>69,84 %</b>
3.	<b>Damf Invest S.A</b>	<b>6.912.301</b>	<b>6.912.301</b>	<b>69,84 %</b>

**Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Według posiadanej przez RESBUD S.A. wiedzy, na dzień przekazania niniejszego raportu akcje RESBUD S.A. posiadają następujące osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę:

Damian Patrowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Pan Damian Patrowicz pośrednio posiada 6.912.301 akcji Emitenta, co stanowi 69,84% udziału w kapitale zakładowym spółki i pośrednio uprawnia do oddania 6.912.301 głosów, stanowiących 68,94 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, z czego:

- poprzez Spółkę DAMF Invest SA pośrednio posiada 4.656.301 akcji Spółki,
- poprzez FON SA pośrednio posiada 800.000 akcji spółki,
- poprzez Atlantis S.A. pośrednio posiada 1.456.000 akcji spółki.

**Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wiarytelności emitenta, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta, dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wiarytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania.**

Nadal toczą się postępowania, o których RESBUD SA informowała w poprzednich okresach sprawozdawczych:

RESBUD S.A poinformował w raporcie bieżącym nr 14/2010, że otrzymał w dniu 08.06.2010 r. pismo procesowe pozwanej DRIMEX – BUD S.A. zawierające informację o wydaniu w dniu 14 maja 2010 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – Sąd Gospodarczy – X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości w stosunku do dłużnika naszej Spółki tj. DRIMEX - BUD S.A. z siedzibą w Warszawie obejmującej likwidację majątku upadłego. RESBUD S.A. informował o toczącym się postępowaniu sądowym z powództwa RESBUD S.A. przeciwko DRIMEX - BUD S.A. z siedzibą w Warszawie i SM Przy Metrze z siedzibą w Warszawie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane, zasądzenia naliczonych przez emitenta kar umownych z tytułu nienależytego wykonywania umowy przez inwestora, a także zwrotu przez inwestora wpłaconych przez emitenta kaucji gwarancyjnych. W związku z upadłością pozwanej DRIMEX – BUD S.A. sąd umorzył postępowanie w stosunku do pozwanej DRIMEX – BUD S.A. i RESBUD S.A. będzie dochodziła zaspokojenia swoich roszczeń w stosunku do DRIMEX – BUD S.A. z masy upadłości, natomiast kontynuowane jest postępowanie sądowe przeciwko pozwanej SM Przy Metrze o zapłatę 2 275 801,25 zł tytułem wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane, za zapłatę którego obie pozwane spółki odpowiadają solidarnie, a której to spółdzielni kondycja finansowa nie budzi żadnych zastrzeżeń, co do jej wypłacalności i stanu aktywów. Na należności wyżej opisane Spółka utworzyła w 2009 r. stosowne odpisy aktualizujące.

Emitent ze względu na obniżenie kapitałów własnych podał również informację o następujących postępowaniach toczących się w okresach poprzednich, które nie były wskazywane w poprzednich raportach okresowych ze względu na wyższe kapitały własne Spółki,

W dniu 27.07.2012r. została ogłoszona upadłość ABM SOLID S.A. w Tarnowie. Emitent zgłosił wiarytelności w postępowaniu upadłościowym w kwocie 2.301.237,71zł .Na liście wiarytelności uznano łącznie 1.661.651,73zł .W dniu 29.01.2014 r Emitent złożył sprzeciw co do odmowy uznania kwoty 639.585,98zł .

W dniu 21.07.2015 r. do Resbud S.A jako powoda – doręczono postanowienie udzielające zabezpieczenia powództwa RESBUD SA do kwoty 312.704,51 na 4 potencjalnych wiarytelnościach Eko – Wamax o zwrot kaucji zabezpieczających, przy sumie zabezpieczenia wyliczonej na 417.901.75 zł. 17.02.2016 r. - SO w Krakowie wezwał EKO - WAMAX Sp. z o.o. do udokumentowania braku zarządu w spółce pozwanej na skutek rezygnacji z funkcji przez jedynego członka zarządu. SO w Krakowie nie wyznaczył terminu kolejnej rozprawy.

**Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

W okresie sprawozdawczym Resbud S.A nie dokonywała transakcji z podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

#### **Transakcje z udziałem Członków Zarządu**

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z Członkami Zarządu

## Wynagrodzenia brutto Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

	31-03-2016
<b>Zarząd</b>	<b>6 000,00</b>
- <i>Kajkowska Anna</i>	6 000,00
<b>Rada Nadzorcza</b>	<b>3 050,00</b>
- <i>Hetkowski Wojciech</i>	650,00
- <i>Koralewski Jacek</i>	600,00
- <i>Patrowicz Damian</i>	800,00
- <i>Patrowicz Małgorzata</i>	500,00
- <i>Patrowicz Marianna</i>	500,00

	31-03-2015
<b>Zarząd :</b>	<b>6 000,00</b>
- <i>Kajkowska Anna</i>	6 000,00
<b>Rada Nadzorcza :</b>	<b>3 050,00</b>
- <i>Hetkowski Wojciech</i>	650,00
- <i>Koralewski Jacek</i>	600,00
- <i>Patrowicz Damian</i>	800,00
- <i>Patrowicz Małgorzata</i>	500,00
- <i>Patrowicz Marianna</i>	500,00

Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki.

W I kwartale 2016 roku RESBUD S.A. nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki ani nie udzielała gwarancji.

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

Poza wymienionymi w niniejszym raporcie, w ocenie Emitenta nie występują informacje mające wpływ na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej.

**Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Nietypowym zdarzeniem a mającym istotny i bezpośredni wpływ na prezentowany wynik finansowy z działalności ma aktualizacja wyceny do wartości godziwej aktywów finansowych Emitenta w postaci pożyczki akcji spółki Fly.pl S.A. zawartej w dniu 24.03.2015r. Resbud S.A. jako pożyczkodawca zawarła umowę pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Pięknej 20 (KRS0000547450) jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 24.03.2015r. jest 2.000.000 akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie (KRS 0000410606), która to liczba stanowi 4,81% udziału w kapitale zakładowym Spółki FLY.PL S.A. oraz uprawnia do oddania 2.000.000 głosów stanowiących 4,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A. Strony postanowiły, że zwrot przedmiotu pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2016r. a z tytułu udzielenia pożyczki Emitentowi będzie przysługiwało wynagrodzenie za cały okres trwania Umowy w łącznej wysokości 100.000,00 zł. Strony również postanowiły, że na mocy odrębnego porozumienia oraz za zgodnie ustalonym wynagrodzeniem Pożyczkobiorca będzie uprawniony do przejęcia przedmiotu pożyczki na własność. Zgodnie z umową z dnia 24.03.2015r. pożyczkobiorca ustanowił zabezpieczenie zwrotu pożyczki w postaci weksła własnego in blanco wraz ze stosowną deklaracją. W czasie obowiązywania Umowy wszelkie pożytki z akcji FLY.PL S.A. będących przedmiotem Umowy z dnia 24.03.2015r. będą przysługiwały Pożyczkobiorcy włącznie z prawem głosu na Walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A. Pomiędzy Emitentem a spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. w Warszawie nie zachodzą, żadne powiązania osobowe a wartość ewidencyjna akcji będących przedmiotem pożyczki w księgach rachunkowych emitenta to 9.820.000,00 zł .

W dniu 24.08.2015 roku zarząd Resbud S.A. zawarł ze spółką Atlantis S.A z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18 c KRS0000033281 Cesję praw do Umowy pożyczki akcji spółki FLY.PL S.A. w Warszawie, o zawarciu której Emitent informował raportem bieżącym nr 3/2015r. z dnia 25.03.2015r. Na mocy Umowy z dnia 24.08.2015r. Emitent oraz spółka Atlantis S.A postanowiły, o przeniesieniu praw z Umowy pożyczki akcji zawartej pomiędzy Emitentem a spółką Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w części 692 105/2 000 000. Emitent informuje, że cesja praw z Umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A. na rzecz ATLANTIS S.A. została dokonana na zaspokojenie zadłużenia Emitenta wynikającego z zawartych ze spółką ATLANTIS S.A. umów pożyczek. Emitent informuje, że w związku z przeniesieniem na rzecz ATLANTIS S.A. praw do części akcji FLY.PL S.A. zaspokojeniu uległo zadłużenie Emitenta wobec ATLANTIS S.A. w łącznej kwocie głównej 2.250.000,00 zł wraz z należnymi odsetkami. Strony na potrzeby rozliczeń wynikających z Umowy cesji z dnia 24.08.2015r. uzgodniły wartość jednej akcji FLY.PL S.A. na poziomie rynkowym 3,80 zł za każdą akcję tj. w łącznej wartości 2.629.999,00 zł.

W dniu 5.09.2015 roku Resbud S.A. podpisała ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp.z o.o. Aneks Nr 2 do umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A z dnia 24.03.2015 roku. Strony zgodnie postanowiły , że dokonują zmiany postanowień Umowy pożyczki akcji w zakresie zasad rozliczenia pożyczki oraz postanowiły ,że Pożyczkobiorca nie będzie zobowiązany do zwrotu części, to jest 30.000 ( trzydzieści tysięcy ) pożyczonych Akcji , zaś Akcje w tej ilości pozostawione zostaną Pożyczkobiorcy , za ustalonym wynagrodzeniem wynoszącym 16 zł (szesnaście złotych ) za jedną akcję tj. łącznie na kwotę 480.000 zł (słownie: czterysta osiemdziesiąt tysięcy złotych ) za wszystkie wskazane Akcje Wynagrodzenie za w/w akcje ma zostać uregulowane do dnia 30.11.2015 roku. Pozostałe pożyczone akcje wynoszą 1.277.895 (jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy osiemset dziewięćdziesiąt pięć) sztuk.

W dniu 10.09.2015 roku Resbud S.A. podpisała ze spółką Słoneczne Inwestycje Sp.z o.o. Aneks Nr 3 do umowy pożyczki akcji FLY.PL S.A z dnia 24.03.2015 roku. Strony zgodnie postanowiły , że dokonują zmiany postanowień Umowy pożyczki akcji w zakresie zasad rozliczenia pożyczki oraz postanowiły ,że Pożyczkobiorca nie będzie zobowiązany do zwrotu części, to jest 21.724 ( dwadzieścia jeden tysięcy siedemset dwadzieścia cztery ) pożyczonych Akcji , zaś Akcje w tej ilości pozostawione zostaną Pożyczkobiorcy , za ustalonym wynagrodzeniem wynoszącym 18 zł (osiemnaście złotych ) za jedną akcję tj. łącznie na kwotę 391.032 zł (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy trzydzieści dwa złote )za wszystkie wskazane Akcje .Wynagrodzenie

za w/w akcje ma zostać uregulowane do dnia 30.11.2015 roku. Pozostałe pożyczone akcje wynoszą 1.256. 171 ( jeden milion dwieście pięćdziesiąt sześć tysięcy sto siedemdziesiąt jeden) sztuk.

W dniu 13.05.2016r. podjął decyzję o dokonaniu na dzień 31.03.2016r. odpisu aktualizującego z tytułu spadku wartości aktywów finansowych Spółki w wysokości - 75.370,26 zł.

Odpisem aktualizującym objęta jest kategoria aktywów finansowych długoterminowych Emitenta w zakresie zawartych przez Emitenta umów pożyczki akcji (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A z siedzibą w Warszawie.

Emitent informuje, że na dzień publikacji niniejszego raportu oraz na dzień 31.03.2016r. kategoria aktywów finansowych objętych odpisem dotyczy zawartych przez Emitenta jako pożyczkodawcę umów pożyczki akcji spółki (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A obejmujących łącznie pakiet 1 256 171 akcji spółki (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A z siedzibą w Warszawie, której akcje notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu NewConnect GPW S.A. w Warszawie. Wartość tego aktywa finansowego w księgach Emitenta szacowana jest zgodnie z ich wartością godziwą, którą w przypadku akcji (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A uczestniczących w obrocie ocenia się z uwzględnieniem ich kursu na rynku na którym są one notowane.

Emitent wyjaśnia, iż na dzień 31.12.2015r na który sporządzone zostało ostatnie sprawozdanie finansowe Emitenta obejmujące rok 2015r., wartość aktywów objętych odpisem aktualizującym wynosiła 326.604,46 zł , przy czym ówczesna wycena tych aktywów opierała się na ich wartości godziwej określonej w postaci wartości średnich ważonych notowań tego waloru na rynku giełdowym. Emitent informuje, że nabycie akcji (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A. , będących przedmiotem zawartych przez Emitenta umów pożyczek nastąpiło za łączną kwotę 3.341.414,86 zł.

W konsekwencji opisanego powyżej odpisu, wynik finansowy Emitenta ulegnie zmniejszeniu o 75.370,26 zł.

Wartość aktywów objętych odpisem aktualizującym tj. aktywów finansowych długoterminowych w zakresie zawartych przez Emitenta umów pożyczek obejmujących łącznie 1 256 171 akcji (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A. po dokonaniu ww. odpisu aktualizacyjnego w księgach Emitenta wyniesie 251.234,20 zł.

Podstawą dokonania odpisu była przeprowadzona przez Zarząd Emitenta analiza finansowa w oparciu o bieżące i historyczne notowania kursu akcji spółki (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A . Jednocześnie Zarząd wyjaśnia, że w poprzednich okresach sprawozdawczych Emitent dokonywał aktualizacji wyceny tego aktywa na podstawie średniego ważonego kursu giełdowego (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A w danym okresie.

Aktualnie mając na uwadze względną stabilizację oraz znaczący spadek kursu akcji (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A , Zarząd dokonał ponownej wyceny aktywa finansowego długoterminowego w postaci umowy pożyczki akcji (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A na podstawie średniej ceny ważonej walorów (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A, gdzie wagą jest wolumenem obrotów akcjami tej spółki w okresie iloraz wartości obrotów w danym przedziale czasu do jego wolumenu. Tak ważona cena wyniosła 0,20 zł za każdą akcję (FLY.PL S.A.) obecnie Damf Inwestycje S.A i stanowi podstawę wartości dokonanej przez Emitenta odpisu aktualizującego.

### **Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w wartości godziwej (hierarchia wartości)**

Wartość godziwa posiadanych instrumentów finansowych notowanych na GPW ustalana jest na podstawie notowań rynkowych. Wartość godziwa ustalona na podstawie notowań rynkowych klasyfikowane jest do tzw. poziomu 1.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego Spółka nie dokonywała zmian metody wyceny instrumentów finansowych.

## Zysk na akcję

	od 01.01.2016 do 31.03.2016 (niebadane)	od 01.01.2015 do 31.03.2015 (niebadane)
Zysk netto	-169	313
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	9 898 000	6 359 126
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	9 898 000	6 523 751
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	-0,02	0,05
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych)	-0,02	0,05

## Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

### Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności

Immanentną cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Może to skutkować tym, że ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwiać bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.

### Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

### Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami znajdującymi się w portfelu Emitenta.

Mając na uwadze zawartość portfela Emitenta, na który składają się głównie akcje spółek publicznych notowanych na GPW, w przypadku zawieszenia obrotu tymi akcjami, istnieje ryzyko znacznego obniżenia wyceny portfela Spółki.

### Ryzyko zmienności zdolności obsługi długu przez pożyczkobiorcę

Z uwagi na szereg czynników wpływających na sytuację finansową pożyczkobiorcy mogących w negatywny sposób wpłynąć na zdolność regulowania zobowiązań w tym wynikających z zawartej Umowy pożyczki ze spółką Atlantis S.A., istnieje ryzyko zmienności zdolności obsługi długu przez pożyczkobiorcę.

### Ryzyko zmienności przychodów uzyskiwanych przez Spółkę.

Z uwagi na ryzyka gospodarcze jakim podlegają podmioty współpracujące ze Spółką Resbud S.A., istnieje ryzyko związane ze zmiennością przychodów uzyskiwanych przez Resbud S.A.

## Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W bieżącym okresie sprawozdawczym Spółka nie dokonywała zmian klasyfikacji aktywów.

## Zarząd RESBUD S.A.

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
16-05-2016	Anna Kajkowska	Prezes Zarządu	