



JEDNOSTKOWE ROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

WRAZ Z INFORMACJĄ DODATKOWĄ

RESBUD Spółki Akcyjnej z siedzibą w Płocku

za 2016 rok

Płock, 13 marca 2017 roku

Spis treści

I. WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	5
1. Informacje o Spółce	5
3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.	5
4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.	5
5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.....	5
6. Wskazanie, czy spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.....	5
7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nie nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.	
8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.	
9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych.	6
10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne.	6
11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.	6
Profesjonalny osąd.....	7
12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.....	18
13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia	
I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.	20
II. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW.....	22
III. ZESTAWIENI ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.	23
IV. RACHUNEK PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH.....	24
II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	25
Nota 1. do pozycji aktywów "Rzeczowe aktywa trwałe"	25
Nota 2. do pozycji aktywów "Wartości niematerialne".....	27
Nota 3. do pozycji aktywów "Wartość firmy" – nie dotyczy.	28
Nota 4. do pozycji aktywów "Nieruchomości inwestycyjne".	28
Nota 5. do pozycji aktywów "Należności długoterminowe".	29
Nota 6. do pozycji aktywów "Inwestycje długoterminowe".	29
Nota 7. do pozycji aktywów "Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego".	30
Nota 8. do pozycji aktywów „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - nie dotyczy.	31
Nota 9. do pozycji Zapasy”	31

Nota 10.	do pozycji aktywów „Należności krótkoterminowe”	31
Nota 11.	Należności sporne i przeterminowane - długoterminowe oraz krótkoterminowe”	
Nota 12.	do pozycji aktywów "Krótkoterminowe aktywa finansowe"	33
Nota 13.	do pozycji aktywów "Środki pieniężne i ich ekwiwalenty"	34
Nota 14.	do pozycji aktywów. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	35
Nota 16.	do pozycji .Aktywa przeznaczone do sprzedaży -nie dotyczy.	35
Nota 17.	Odpisy aktualizujące wartość aktywów.	
Nota 18.	do pozycji pasywów "Kapitał podstawowy".	35
Nota 19.	do pozycji pasywów "Kapitał zapasowy"	37
Nota 20.	do pozycji pasywów "Kapitał z aktualizacji wyceny"	37
Nota 21.	– do pozycji pasywów „Zysk(strata) lat ubiegłych”.	38
Nota 22.	"Wartość księgową na jedną akcję"	38
Nota 23.	do pozycji pasywów "Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego"	38
Nota 25.	do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy długoterminowe"	39
Nota 26.	do pozycji pasywów "Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek"-nie dotyczy	39
Nota 28.	do pozycji pasywów "Pozostałe zobowiązania długoterminowe"- nie dotyczy.	39
Nota 29.	do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe"	41
Nota 30.	do pozycji pasywów "Rezerwa krótkoterminowa z tytułu świadczeń pracowniczych"	41
Nota 31.	do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy krótkoterminowe"	39
Nota 32.	do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek"	40
Nota 33.	do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne zobowiązania finansowe"	
Nota 34.	do pozycji pasywów "Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe"	41
Nota 35.	do pozycji pasywów "Rozliczenie międzyokresowe"	41
III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH		41
Nota 36.	"Należności i zobowiązania warunkowe"	41
IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.		42
Nota 37.	do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży produktów"	42
Nota 38.	do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów"	42
Nota 39.	„Koszty według rodzaju”	42
Nota 40.	do pozycji "Pozostałe przychody operacyjne".	43
Nota 41.	do pozycji "Pozostałe koszty operacyjne".	43
Nota 42.	do pozycji "Przychody finansowe"	44
Nota 43.	do pozycji "Koszty finansowe"	44
Nota 44.	"Zyski i straty nadzwyczajne"- nie dotyczy.	45
Nota 45.	do pozycji "Podatek dochodowy"	45
Nota 46.	Do pozycji „Zysk (strata netto)”	47
Nota 47.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia) nie dotyczy.	47
Nota 48.	Zysk na 1 akcję”	47
V. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH.		47
Nota 49.	„Struktura środków pieniężnych na początek i na koniec okresu”	47
Nota 50.	„Inne korekty w przepływach środków pieniężnych” - nie dotyczy.	47
Nota 51.	Dane charakteryzujące segmenty”	47
VI. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE		50
Nota 1.	„Informacje o instrumentach finansowych”	50
Nota 2.	Dane o pozycjach pozabilansowych”	56

Nota 3.	Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli.- nie dotyczy.....	57
Nota 4.	Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie – nie dotyczy.....	57
Nota 5.	Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby”. nie dotyczy. 57	57
Nota 6.	Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne.....	57
Nota 7.	Informacje o transakcjach z podmiotami powiązаныmi.	57
Nota 8.	Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.	59
Nota 9.	Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, i stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta.– przedstawiono w nocie 7.....	62
Nota 10.	Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres –nie dotyczy.....	62
Nota 11.	Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym. –nie dotyczy.	62
Nota 12.	Informacje o relacjach z prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejścia aktywów i pasywów.- nie dotyczy.....	62
Nota 13.	Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.”- nie dotyczy.	62
Nota 14.	Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonym i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.	62
Nota 15.	Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność.–nie dotyczy.....	63
Nota 16.	Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, ich tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność. – nie dotyczy.	63
Nota 17.	W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazaniem czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.” – nie dotyczy.....	63
Nota 18.	W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody połączenia (nabycia, łączenia) udziałów. – nie dotyczy.....	63
Nota 19.	W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy. Nie dotyczy.....	63
Nota 20.	Jeśli Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej nocie objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	63
Nota 21.	„Nieruchomości inwestycyjne „.....	63
Nota 22.	”Informacje o kontraktach długoterminowych i wycenie usług budowlanych.”	64
Nota 23.	Wartość firmy. – nie dotyczy.....	64
Nota 24.	Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku.	64

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.

1. Informacje o Spółce .

- a) RESBUD S.A. w Płocku powstała na podstawie aktu przekształcenia przedsiębiorstwa państwowego Rzeszowskie Przedsiębiorstwo Budownictwa Przemysłowego „RESBUD” z siedzibą w Rzeszowie w jednoosobową Spółkę Akcyjną Skarbu Państwa w 1994 r. Akt notarialny sporządzony w Kancelarii Notarialnej Pawła Błaszczaka w dniu 26.05.1994, Rep A nr 10522/94.
- b) Siedziba spółki mieści się w Płocku przy ul. Padlewskiego18c z oddziałem w Rzeszowie przy Al. Gen. L. Okulickiego 18.
- c) W dniu 18.02.2002r. Postanowieniem Sądu Rejonowego w Rzeszowie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000090954
- d) Przeważającym przedmiotem działalności spółki są roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych - PKD 4120Z, 6820Z 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.

2. Wskazanie czasu trwania Spółki, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania RESBUD S.A. nie jest oznaczony.

3. Wskazanie okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe i dane porównywalne.

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 01 stycznia 2016 do 31 grudnia 2016 roku z danymi porównywalnymi za okres od 01 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 roku. Sprawozdanie sporządzone jest zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 13 marca 2017 roku

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej.

Skład Zarządu na dzień 31.12.2016 roku przedstawia się następująco:

- Anna Kajkowska Prezes Zarządu

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2016 roku przedstawia się następująco

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

5. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki wchodzi wewnątrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Prezentowane sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych, gdyż RESBUD S.A. nie posiada wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

6. Wskazanie, czy spółka jest jednostką dominującą lub znaczącym inwestorem oraz czy sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe.

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

7. W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w czasie którego nie nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

W okresie, za który sporządzane jest sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie z innymi podmiotami.

8. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej Spółki w dającej się przewidzieć przyszłości oraz czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenia kontynuowania działalności.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

9. Stwierdzenie, że sprawozdania finansowe podlegały przekształceniu w celu zapewnienia porównywalności danych, a zestawienie i objaśnienie różnic, będących wynikiem korekt z tytułu zmian zasad (polityki) rachunkowości lub korekt błędów podstawowych.

Sprawozdanie finansowe sporządzone za rok 2016 obejmujące dane porównawcze za rok 2015 nie podlegało przekształceniu.

10. Wskazanie, czy w przedstawionym sprawozdaniu finansowym lub danych porównywalnych dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania o sprawozdaniach finansowych za lata, za które sporządzono sprawozdanie finansowe lub dane porównywalne.

W prezentowanym sprawozdaniu finansowym oraz danych porównywalnych nie dokonano korekt wynikających z zastrzeżeń w opiniach podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych.

11. Opis przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego oraz sposobu sporządzania sprawozdania finansowego i danych porównywalnych.

A. Ogólne założenia polityki rachunkowości (MSR 8)

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują:

1. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
2. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
3. Interpretacje wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF) lub istniejący wcześniej Stały Komitet ds. Interpretacji (SKI).

W przypadku braku standardu bądź interpretacji mających bezpośrednie zastosowanie do danego zdarzenia gospodarczego, kierownictwo Jednostki kieruje się własnym osądem przy opracowaniu i stosowaniu zasad rachunkowości, co powinno prowadzić do uzyskania informacji, które są:

- przydatne dla użytkowników w procesie podejmowania decyzji gospodarczych,
- wiarygodne, czyli takie dzięki którym sprawozdanie finansowe: wiarygodnie przedstawia sytuację, majątkową, finansową, wynik finansowy oraz przepływy pieniężne, odzwierciedla ekonomiczną treść transakcji, innych zdarzeń i warunków, a nie tylko formę prawną, jest kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

Najistotniejszymi wartościami w prezentowanym sprawozdaniu zawierającymi w sobie szacunkowe kwoty są koszty amortyzacji majątku trwałego oraz szacunki rezerw wykazane w pozycji pasywów sprawozdania z sytuacji finansowej.

Jednostka wybiera i stosuje zasady rachunkowości przestrzegając dwóch podstawowych zasad:

- ciągłości wymagającej stosowania w kolejnych okresach sprawozdawczych tych samych zasad rachunkowości (wyceny, grupowania pozycji, prezentacji itp.),
- spójności oznaczającej stosowanie tej samej polityki rachunkowości w odniesieniu do tego samego rodzaju transakcji, pozycji i zdarzeń.

Rokiem obrotowym dla Spółki jest rok kalendarzowy tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Spółka wybrała metodę pośrednią sporządzania rachunku przepływów pieniężnych.

Wynik finansowy Jednostki za dany okres obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Walutą funkcjonalną i sprawozdawczą sprawozdania finansowego jest waluta polska (PLN).

B. Sporządzenie sprawozdania wg MSR po raz pierwszy (MSSF 1)

W dniu 18 maja 2011 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podjęło uchwałę, na podstawie której Spółka RESBUD S.A. sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z MSSF począwszy od sprawozdań finansowych za okresy rozpoczynające się 1 stycznia 2011 roku.

Zgodnie z MSSF 1 niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu standardów obowiązujących na dzień 31 grudnia 2016 roku .

C. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia

Oświadczenie o zgodności

Na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późn. zmianami) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych, Zarząd Spółki oświadcza, że wedle swojej najlepszej wiedzy, niniejsze sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami rachunkowości oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy.

Zarząd oświadcza także, że sprawozdanie z działalności emitenta zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji emitenta, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy zastosowaniu zasad rachunkowości, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską oraz w zakresie wymaganym przez rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych (Dz. U. Nr 33, poz. 259, z późn. zm.). Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

Zarząd oświadcza, że podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych, dokonujący badania sprawozdania finansowego został wybrany zgodnie z przepisami prawa oraz że podmiot ten i biegli rewidenci, dokonujący tego badania, spełniali warunki do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o badanym rocznym sprawozdaniu finansowym zgodnie z obowiązującymi przepisami i normami zawodowymi.

D. Opis przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego i danych porównywalnych

Profesjonalny osąd

W przypadku, gdy dana transakcja nie jest uregulowana w żadnym standardzie bądź interpretacji, Zarząd, kierując się subiektywną oceną, określa i stosuje polityki rachunkowości, które zapewnią, iż sprawozdanie finansowe będzie zawierać właściwe i wiarygodne informacje oraz będzie: prawidłowo, jasno i rzetelnie przedstawiać sytuację majątkową i finansową Spółki, wyniki jej działalności i przepływy pieniężne, odzwierciedlać treść ekonomiczną transakcji, obiektywne, sporządzone zgodnie z zasadą ostrożnej wyceny, kompletne we wszystkich istotnych aspektach.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie wystąpiły istotne obszary w których istotne znaczenie miał profesjonalny osąd kierownictwa.

Kwoty szacunkowe.

Sporządzając sprawozdanie finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej Zarząd dokonuje pewnych szacunków księgowych, uwzględnia własne osądy przy stosowaniu przyjętych zasad rachunkowości oraz przyjmuje założenia wpływające na poszczególne pozycje aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów.

W sprawozdaniu za rok 2016 Zarząd ocenia, iż nie występują istotne obszary, co do których istnieje ryzyko związane z niepewnością szacunków.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej.

- Transakcje i salda.

Wycena bieżąca: transakcje wyrażone w walutach obcych przelicza się na walutę funkcjonalną według średniego kursu NPB obowiązującego na dany dzień transakcji.

Różnice kursowe powstałe w związku z wyceną na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz przy zapłacie należności i zobowiązań w walutach obcych, ujmuje się następująco:

- dodatnie różnice kursowe zalicza się do przychodów finansowych
- ujemne różnice kursowe zalicza się do kosztów finansowych

Wartości niematerialne.

- Koszty prac rozwojowych.

Po początkowym ujęciu wydatków na prace rozwojowe są one wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o kwotę dotychczasowego umorzenia i łączną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości, której ocenę przeprowadza się co przynajmniej raz w roku. Okres i metoda amortyzacji są weryfikowane na koniec każdego roku obrotowego.

- Inne wartości niematerialne

Nabyte wartości niematerialne są ujmowane w cenie nabycia. Po początkowym ujęciu, do tej kategorii wartości niematerialnych stosuje się model kosztu historycznego. Wartości niematerialne są corocznie weryfikowane pod kątem utraty wartości. Corocznej weryfikacji podlega również okres użytkowania i w razie potrzeby jest on korygowany począwszy od kolejnego roku obrotowego.

Opierając się na głównych założeniach MSSF uznano, że prawa wieczystego użytkowania gruntu spełniają warunek zaliczenia do aktywów, mają wartość zbywczą i można je sprzedać, w związku z tym są ujawnioną bilansowo wartością niematerialną. Prawa wieczystego użytkowania gruntów nie amortyzuje się.

Odpisy amortyzacyjne od wartości niematerialnych o określonym czasie użytkowania uwzględniają okres użyteczności składników. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

- Koszty prac badawczych.

Nakłady poniesione na prace badawcze (lub na realizację etapu prac badawczych) przedsięwzięcia prowadzonego ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Rzeczowe aktywa trwałe.

Wartość początkową środków trwałych ustala się według cen nabycia, a w przypadku wytworzenia środka trwałego we własnym zakresie w wysokości technicznego kosztu wytworzenia, pomniejszonych o odpisy z tytułu utraty wartości.

Późniejsze nakłady uwzględnia się w wartości bilansowej danego środka trwałego lub ujmuje jako odrębny środek trwały (tam, gdzie jest to właściwe), tylko wówczas, gdy jest prawdopodobne, że z tego tytułu nastąpi wpływ korzyści ekonomicznych do Spółki, zaś koszt danej pozycji można wiarygodnie zmierzyć. Koszty remontu niezwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka dokonała wyceny wszystkich środków trwałych według wartości godziwej i uznała tę wartość za zakładowy koszt. Kapitał powstały z przeszacowania tych środków trwałych ujęto w kapitale z aktualizacji wyceny.

Na każdy kolejny dzień bilansowy aktywa trwałe wyceniane są według kosztu zakładanego, ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Amortyzacja odbywa się w okresie ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku modernizacji (ulepszenia, odbudowy) środka trwałego jego okres użytkowania ulega zwiększeniu o indywidualnie określony okres użytkowania wynikający z zakresu modernizacji, jednak nie dłuższy niż okres ustalony dla nowego środka trwałego.

Środki trwałe w budowie wycenione są wg nabycia lub kosztu wytworzenia, w tym kosztów finansowania. Składniki te są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy tj. zanim nie są dostępne do użytkowania.

Średnie stawki amortyzacyjne środków trwałych przyjęte w Spółce dla nowo nabytych środków trwałych.

- grunty: gruntów nie umarza się
- budynki i budowle, w tym:
 - budynki 2,5% - 3%
 - budowle 3% - 4,5%
- urządzenia techniczne i maszyny (kotły) 7% - 20%

- maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania 14% - 18%
- maszyny budowlane oraz urządzenia techniczne 10% - 20%
- sprzęt komputerowy 33%
- środki transportu 10% - 20%
- inne środki trwałe 10%- 30%

Utrata wartości

Na każdy dzień bilansowy dokonuje się przeglądu wartości netto składników majątku trwałego w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwą utratę ich wartości. Ocenie podlega również zasadność kontynuacji ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych.

W przypadku, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek, szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów, w celu ustalenia potencjalnego odpisu z tego tytułu. W sytuacji, gdy składnik aktywów nie generuje przepływów pieniężnych, które są w znacznym stopniu niezależnymi od przepływów generowanych przez inne aktywa, przeprowadza się analizę dla aktywów generujących przepływy pieniężne, do której należy dany składnik aktywów.

Jeżeli wartość odzyskiwalna jest niższa od wartości księgowej netto składnika aktywów (lub grupy aktywów), wartość księgowa jest pomniejszana do wartości odzyskiwalnej. Strata z tytułu utraty wartości jest ujmowana jako koszt w okresie, w którym wystąpiła. Kwoty ujętych odpisów aktualizujących ulegają odwróceniu w przypadku ustąpienia przyczyn uzasadniających ich utworzenie. Wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej wyliczonej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich latach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w przychodach. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży.

Zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana” Spółka klasyfikuje składniki aktywów trwałych przeznaczonych do sprzedaży, jeżeli ich wartość bilansowa zostanie odzyskana w drodze transakcji sprzedaży, a nie poprzez jego dalsze wykorzystanie. Warunkiem zaliczenia aktywów do tej grupy stanowi aktywne poszukiwanie nabywcy przez kierownictwo jednostki oraz wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku od daty ich zakwalifikowania, a także dostępność tych aktywów do natychmiastowej sprzedaży.

Aktywa trwałe (i grupy aktywów netto przeznaczonych do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są po niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do zbycia zakłada zamiar kierownictwa spółki do zakończenia transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu zmiany klasyfikacji.

Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomość inwestycyjną uznaje się nieruchomość (grunt, budynek, część budynku lub oba te elementy), którą się traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje w posiadaniu ze względu na przyrost jej wartości, przy czym nieruchomość taka nie jest:

- wykorzystywana przy produkcji, dostawach towarów, świadczeniu usług lub czynnościach administracyjnych, ani też,
- przeznaczona na sprzedaż w ramach zwykłej działalności jednostki.

Za nieruchomość inwestycyjną uznaje się nieruchomość przeznaczoną potencjalnie do zbycia, jeżeli mimo aktywnego poszukiwania nabywcy przez kierownictwo, nie zachodzi wysokie prawdopodobieństwo zbycia tych aktywów w ciągu jednego roku. Bezwzględny warunkiem zaklasyfikowania takiej nieruchomości do nieruchomości inwestycyjnych jest uzyskiwanie przychodu z czynszu.

W przypadku częściowego przeznaczenia nieruchomości do wynajmu, kryterium decydującym o zaliczeniu do nieruchomości inwestycyjnej jest stosunek powierzchni przeznaczonej na wynajem do całkowitej powierzchni.

Nieruchomości inwestycyjne są ujmowane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu wartość nieruchomości inwestycyjnych pomniejszana jest o umorzenie i odpisy z tytułu utraty wartości.

Nieruchomości inwestycyjne są usuwane z bilansu w przypadku ich zbycia lub w przypadku stałego wycofania danej nieruchomości inwestycyjnej z użytkowania, gdy nie są spodziewane żadne przyszłe korzyści z jej sprzedaży. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia nieruchomości inwestycyjnej z bilansu są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym okresie, w którym dokonano takiego usunięcia. Przeniesienia aktywów do nieruchomości inwestycyjnych dokonuje się tylko wówczas, gdy następuje zmiana sposobu ich użytkowania potwierdzona przez zakończenie użytkowania składnika aktywów przez właściciela, zawarcie umowy leasingu operacyjnego lub zakończenie budowy/ wytworzenia nieruchomości inwestycyjnej.

Leasing.

Leasing jest klasyfikowany jako leasing finansowy, jeżeli powoduje on przeniesienie zasadniczo całego ryzyka i korzyści związanych z własnością czyli:

- rozciąga się zasadniczo na cały okres użytkowania danego składnika aktywów
- wartość bieżąca opłat leasingowych jest zasadniczo równa wartości godziwej danego składnika aktywów

Leasing finansowy jest kapitalizowany w momencie rozpoczęcia okresu leasingu według wartości bieżącej minimalnych opłat leasingowych. Opłaty leasingowe poniesione w okresie sprawozdawczym w części dotyczącej rat kapitałowych pomniejszają część kapitałową zobowiązania z tytułu leasingu finansowego, pozostała część stanowiąca część odsetkową obciąża koszty finansowe okresu. Rozdzielenie opłat leasingowych na część kapitałową i część odsetkową dokonywane jest w taki sposób, aby uzyskać dla każdego okresu stałą stopę procentową w stosunku do pozostałej do spłacenia kwoty zobowiązania.

Rzeczowe aktywa trwałe będące przedmiotem leasingu finansowego zostały wykazane w bilansie na równi z pozostałymi składnikami majątku trwałego i podlegają umorzeniu według takich samych zasad.

Umowy leasingu nie spełniające warunków leasingu finansowego, klasyfikuje się jako leasing operacyjny. Opłaty leasingowe ujmowane są jako koszty bieżącego okresu w rachunku zysków i strat.

Zapasy.

Zgodnie z MSR 2 „Zapasy” zapasy są to aktywa przeznaczone do sprzedaży w toku zwykłej działalności gospodarczej, będące w trakcie produkcji przeznaczonej na sprzedaż lub materiały i surowce zużywane w procesie produkcyjnym lub w trakcie świadczenia usług.

Zapasy surowców, materiałów, półproduktów i wyrobów gotowych oraz zakupionych towarów są wycenione na dzień bilansowy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) lub możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto stanowi cenę sprzedaży dokonywanej w toku normalnej działalności gospodarczej, pomniejszoną o szacowane koszty zakończenia produkcji i zmienne koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Koszty finansowania zapasów wykazuje się jako koszty okresu, którego dotyczą.

Zasady wyceny następujących grup zapasów:

- wyroby gotowe- wyceniane są w koszcie wytworzenia. Do kosztów wytworzenia nie zalicza się kosztów magazynowania, kosztów sprzedaży, kosztów administracyjnych, które nie przyczyniają się do doprowadzenia zapasów do ich aktualnego stanu i miejsca.
- produkty w toku - wyceniane są w koszcie wytworzenia. Na koszty wytworzenia składają się koszty bezpośrednie materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z uwzględnieniem kosztów finansowania zewnętrznego. Podstawą ustalenia wartości netto produkcji w toku jest ich okresowa ocena przez komisje inwentaryzacyjne dokujące spisu z natury co najmniej na koniec roku obrachunkowego.
- materiały -wyceniane są w cenie nabycia i rozchodowane według cen nabycia w momencie zakupu, ujmując w koszty bieżącego okresu bezpośrednio z dokumentu zakupu.

Cena nabycia to cena zakupu składnika aktywów, obejmująca kwotę należną sprzedającemu bez podlegających odliczeniu podatku od towarów i usług oraz podatku akcyzowego, a w przypadku importu powiększona o obciążenia o charakterze publicznoprawnym oraz powiększona o koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika aktywów do stanu zdatnego do używania lub wprowadzania do obrotu, łącznie z kosztami transportu, załadunku, wyładunku, a obniżona o rabaty, upusty i inne podobne zmniejszenia i odzyski.

Zapasy są weryfikowane na każdy okres sprawozdawczy. Dla celów urealnienia wartości zapasów przeprowadza się analizę struktury wiekowej zapasów, której decydującym czynnikiem jest data przychodu i rozchodu z magazynu. Na koniec okresu dokonuje się również analizy zapasów pod kątem przydatności ekonomicznej oraz utraty wartości, wynikającej z różnicy między ceną księgową a obecną ceną rynkową pomniejszoną o koszty sprzedaży (ostrożna wycena).

Odpisanie wartości zapasów materiałów do poziomu ich wartości netto możliwej do uzyskania odbywa się na zasadzie odpisów indywidualnych. Jednak wartości materiałów i surowców nie odpisuje się do kwoty niższej od ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, jeżeli oczekuje się, że wyroby gotowe, do produkcji których zostaną wykorzystane, zostaną sprzedane w wysokości ceny nabycia lub kosztu wytworzenia lub powyżej ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Koszty finansowania zewnętrznego.

Koszty finansowania zewnętrznego są to odsetki, różnice kursowe oraz inne koszty finansowe które można bezpośrednio przypisać nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów, jako część ceny nabycia, wytworzenia tego składnika. Koszty te są aktywne do dnia zakończenia produkcji budowy.

Pozostałe koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” należności długoterminowe i należności krótkoterminowe wycenia się według wysokości zamortyzowanego kosztu ustalonego przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego Spółce. Należności z datą zapadalności poniżej 12 m-cy nie dyskontuje się.

Należności handlowe są rozpoznawane początkowo według wartości godziwej. Wartością godziwą na moment początkowego rozpoznania należności handlowych jest wartość nominalna wynikająca z wystawionych faktur sprzedaży.

Obowiązujące w Spółce podstawowe terminy płatności za dostarczone towary i usługi ustala się indywidualnie dla każdego kontraktu ze względu na jednostkowy charakter produkcji. Co najmniej na koniec każdego kwartału podlegają one analizie pod kątem zasady ostrożności. Odpisami aktualizującymi obejmowane są należności od jednostek będących w upadłości, likwidacji, objętych postępowaniem układowym oraz takie, co do których w ocenie kierownika jednostki występuje uzasadnione zagrożenie spłaty. Odpisy aktualizacyjne tworzone są na zasadzie odpisów indywidualnych. Utworzone odpisy obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie odpisów zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

W przypadku gdy wpływ kosztu pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Zwiększenie (zmniejszenie) należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody (koszty) finansowe.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w bilansie w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia zaliczane są do jednej z następujących kategorii:

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- pożyczki i należności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży,
- pozostałe zobowiązania finansowe
- instrumenty pochodne

Instrument finansowy zostaje usunięty z bilansu, gdy jednostka traci kontrolę nad prawami umownymi składającymi się na dany instrument finansowy.

- Aktywa finansowe oraz zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują aktywa i zobowiązania nabyte lub zaciągnięte głównie w celu sprzedaży lub odkupienia w bliskim terminie tj. są przeznaczone do obrotu lub ich realizacji oczekuje się w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego, a także gdy o klasyfikacji do tej kategorii składnika aktywów/zobowiązań zdecydowała jednostka.

- Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności są to inwestycje o określonych lub możliwych do określenia płatnościach oraz ustalonym terminie wymagalności, które Spółka zamierza i ma możliwość utrzymać w posiadaniu do tego czasu. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

- Pożyczki i należności

Pożyczki i należności wyceniane są według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Wszystkie pozostałe aktywa finansowe zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane według ich wartości godziwej ustalonej na dzień bilansowy.

W przypadku braku możliwości wiarygodnego określenia ich wartości godziwej, aktywa finansowe dostępne do sprzedaży są ujmowane w koszcie początkowym z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości.

Skutki zmian wartości godziwej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży ujmuje się w kapitale z aktualizacji wyceny, chyba że spadek wartości wynika z utraty wartości, której skutki odnosi się bezpośrednio do rachunku zysków i strat jako koszt finansowy.

Pozostałe zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe oraz instrumenty kapitałowe są klasyfikowane w zależności od ich treści ekonomicznej wynikającej z zawartych umów. Pozostałe zobowiązania finansowe są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej (poza tymi które mogą być zaklasyfikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy).

Inwestycje w papiery wartościowe.

Inwestycje w papiery wartościowe klasyfikowane są jako przeznaczone do obrotu lub dostępne do sprzedaży i wyceniane są na dzień bilansowy według wartości godziwej.

Inwestycje ujmowane są początkowo według wartości godziwej powiększonej o dodatkowe koszty transakcyjne. W przypadku instrumentów finansowych, dla których nie można w sposób wiarygodny określić wartości godziwej (nie istnieje aktywny rynek dla tych instrumentów), dokonuje się wyceny według kosztu nabycia instrumentu finansowego pomniejszonego o odpisy aktualizujące jego wartość.

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne obejmują aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz.

Ekwiwalenty środków pieniężnych są krótkoterminowymi inwestycjami o dużej płynności, łatwo wymiernymi na określone kwoty środków pieniężnych oraz narażonymi na nieznaczne ryzyko zmiany wartości. Przez krótkoterminowe inwestycje należy rozumieć inwestycje do trzech miesięcy. Do ekwiwalentów środków pieniężnych należy zaliczyć lokaty, weksle obce, czeki, obligacje.

Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

Środki pieniężne wykazuje się w wartości nominalnej.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

W sprawozdaniu wykazywana jest również aktywowana kwota wydatków poniesionych w danym roku obrotowym a dotyczących następných okresów sprawozdawczych. Ich wartość została wiarygodnie określona i spowodują w przyszłości wpływ korzyści ekonomicznych.

Kapitały własne

Kapitały własne odpowiadają aktywom netto, czyli aktywom pomniejszonym o zobowiązania.

Ujmuje się je w księgach rachunkowych w wartości nominalnej według ich rodzajów i zasad określonych przepisami prawa i statutu Spółki.

- Kapitał akcyjny wykazuje się w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym.
- Kapitał zapasowy tworzony jest z podziału zysku.
- Kapitał z aktualizacji wyceny tworzony z przeszacowania wartości aktywów.
- Różnice kursowe z przeliczenia jednostek o odmiennej walucie funkcjonalnej
- Niepodzielony zysk lub strata z lat ubiegłych
- Wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego

Rezerwy

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” rezerwy są ujmowane, gdy spełnione są następujące warunki:

- na jednostce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający z przeszłych zdarzeń,
- prawdopodobne jest, iż wypełnienie obowiązku spowoduje odpływ zasobów jednostki,
- można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty zobowiązania.

Utworzone rezerwy (za wyjątkiem rezerw związanych bezpośrednio z kosztami kontraktów) obciążają pozostałe koszty operacyjne, z kolei rozwiązanie rezerw zwiększa pozostałe przychody operacyjne.

Spółka tworzy rezerwy na:

- świadczenia pracownicze

Zgodnie z MSR 19 „Świadczenia pracownicze” świadczenia pracownicze to wszystkie formy świadczeń jednostki w zamian za pracę wykonywaną przez pracowników. Są to zarówno świadczenia wypłacane w trakcie zatrudnienia jak i świadczenia wypłacane po okresie zatrudnienia.

Odprawy emerytalne przysługują pracownikom, którzy rozwiązują umowę o pracę z powodu przejścia na emeryturę lub rentę. Wycena tych świadczeń wykonywana jest przez aktuariusza lub przez Spółkę samodzielnie i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę i stopę dyskontową.

Zyski i straty z obliczeń są rozpoznawane w rachunku zysków i strat. Wycena świadczeń długo- i krótkoterminowych dokonywana jest na koniec każdego roku obrotowego.

- przewidywane zobowiązania

Tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować.

Świadczenia emerytalne.

W ciągu okresu obrotowego Spółka opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa („Program państwowy”). W ramach tego Programu Spółka ma obowiązek opłacać składki w wysokości określonej procentowo w stosunku do wynagrodzenia i jedynie wówczas, gdy stają się wymagalne. Program państwowy jest zdefiniowanym programem emerytalnym. Koszty z tytułu składek na Program państwowy są ujmowane w rachunku zysków i strat w tym samym okresie, co związane z nimi wynagrodzenia.

Z tytułu niniejszego Programu nie ciąży na Spółce żaden prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek do wypłaty jakichkolwiek świadczeń na rzecz pracowników, gdyby firma ubezpieczeniowa nie posiadała środków na pokrycie zobowiązań wobec udziałowców Programu po ustaniu okresu zatrudnienia.

Kredyty bankowe i pożyczki.

Kredyty i pożyczki ujmuje się początkowo według wartości godziwej otrzymanych środków pieniężnych pomniejszonej o poniesione koszty transakcyjne. W kolejnych okresach zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, wyceniane są według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”.

Koszty finansowe, łącznie z prowizjami płatnymi w momencie spłaty lub umorzenia oraz kosztami bezpośrednimi zaciągnięcia kredytów i pożyczek, ujmowane są w rachunku zysków i strat przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i zwiększają wartość księgową instrumentu z uwzględnieniem spłat dokonanych w bieżącym okresie.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Zobowiązania krótkoterminowe to ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług, a także całość lub część pozostałych zobowiązań, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Jeżeli termin wymagalności przekracza jeden rok od daty bilansowej, salda tych zobowiązań, z wyjątkiem zobowiązań z tytułu dostaw i usług, wykazuje się jako zobowiązania długoterminowe. Zobowiązania inne niż zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycenia się na dzień bilansowy wg zamortyzowanego kosztu. Zobowiązania, których uregulowanie zgodnie z umową następuje przez wydanie innych niż środki pieniężne aktywów finansowych lub wymiany na instrumenty finansowe wycenia się według wartości godziwej.

Zwiększenie (zmniejszenie) zobowiązań w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty (przychody) finansowe. Zobowiązania wyceniane są przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Efektywną stopę procentową ustala się

na podstawie średnioważonego kosztu kapitału obcego w Spółce. Zobowiązań z datą wymagalności poniżej 12 m-cy nie dyskontuje się.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów i rozliczenia międzyokresowe przychodów.

Zgodnie z MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” pkt. 11 rozliczenia międzyokresowe bierne są zobowiązaniami przypadającymi do zapłaty za towary lub usługi, które zostały otrzymane lub wykonane, ale nie zostały opłacone, zafakturowane lub formalnie uzgodnione z dostawcą, łącznie z kwotami należnymi pracownikom. Oszacowując kwoty lub termin zapłaty rozliczeń międzyokresowych biernych należy uwzględnić stopień niepewności, który jest mniejszy niż w przypadku rezerw.

Do biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów zalicza się rozliczenia o małym stopniu niepewności.

1. Świadczenia wykonane na rzecz jednostki, w przypadku gdy dostawca nie zafakturował wartości zobowiązania da się oszacować
2. Naprawy gwarancyjne tworzy się do wysokości przewidywanych kosztów w pełnym okresie gwarancji/rękojmi udzielonej Zamawiającemu, wg. oceny osoby odpowiedzialnej za realizowany kontrakt (na dzień zakończenia kontraktu, nie później niż na koniec roku obrachunkowego), zatwierdzona przez Zarząd Spółki
3. Koszty niewykorzystanych urlopów.
4. Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane z zachowaniem zasady ostrożności obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.

Przychody ze sprzedaży.

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują następujące kryteria:

- Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane zgodnie z MSR 18, jeżeli znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności do towarów i produktów zostały przekazane nabywcy oraz gdy kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób, oraz istnieje prawdopodobieństwo, że Spółka osiągnie korzyści ekonomiczne związane z daną transakcją.

- Świadczenie usług budowlanych

Spółka stosuje zapisy MSR 11 „Umowy o usługę budowlaną” w odniesieniu do kontraktów związanych z podstawową działalnością operacyjną Spółki, których przedmiotem jest budowa obiektów budowlanych. W przypadku, gdy wynik kontraktu może być wiarygodnie oszacowany, przychody i koszty są rozpoznawane w odniesieniu do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu na dzień bilansowy, bez względu na okres realizacji, oraz stopień zaawansowania w wykonaniu.

Stopień zaawansowania mierzony jest jako jedna z metod wybranych w zależności od charakteru umowy:

- proporcja kosztów poniesionych od dnia zawarcia umowy do całości szacowanych kosztów kontraktu według sporządzonych kalkulacji.
- pomiar wykonanych robót
- porównanie fizycznie wykonanych części prac z pracami wynikającymi z umowy

W przypadku natomiast gdy stopień zaawansowania nie zakończonej usługi nie jest możliwy do ustalenia w sposób wiarygodny na dzień bilansowy, to przychód z wykonania usługi ustala się w wysokości poniesionych w danym okresie sprawozdawczym kosztów, nie wyższych od kosztów, których pokrycie przez zamawiającego w przyszłości jest prawdopodobne.

Koszty związane z kontraktem rozpoznawane są jako koszty okresu w jakim zostały poniesione. W przypadku, kiedy istnieje prawdopodobieństwo, że koszty kontraktu przekroczą przychody, spodziewana strata na kontrakcie jest natychmiast rozpoznawana i ujmowana jako koszt.

Aktualizacji kosztów i przychodów na kontrakcie dokonuje się zawsze w przypadku istotnych zmian finansowych realizacji kontraktu, ale nie rzadziej niż raz na kwartał.

Przychód na koniec okresu sprawozdawczego ustala się proporcjonalnie do stopnia zaawansowania realizacji kontraktu z uwzględnieniem marży zysku. Prawidłowość przyjętej metody ustalania stopnia zaawansowania wykonania usługi

oraz przewidywanych całkowitych kosztów i przychodów z realizacji usługi jest weryfikowana przez Spółkę najpóźniej na dzień bilansowy. Ewentualne korekty wynikające z weryfikacji wpłyną na wynik finansowy okresu sprawozdawczego, w którym ich dokonano.

Pozostałe przychody operacyjne i finansowe

- Pozostałe przychody i zyski operacyjne.

Są to przychody okresu sprawozdawczego pośrednio związane z działalnością gospodarczą, w tym np.:

- przychody i zyski z inwestycji;
- rozwiązanie niewykorzystanych rezerw oraz odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów, utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych;
- zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

- Pozostałe przychody finansowe.

Stanowią przede wszystkim przychody związane z finansowaniem działalności Spółki, w tym:

- zyski z różnic kursowych;
- odsetki, przychody z tytułu odsetek ujmowane są narastająco, w odniesieniu do głównej kwoty należnej, zgodnie z metodą efektywnej stopy procentowej. Jeżeli należność traci na wartości, Spółka obniża jej wartość bilansową do poziomu wartości odzyskiwanej, równej oszacowanym przyszłym przepływom pieniężnym zdyskontowanym według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu, a następnie stopniowo rozlicza się kwotę dyskonta w korespondencji z przychodami z tytułu odsetek.
- Dywidendy- przychody z tytułu dywidend są ujmowane w momencie, kiedy zostaje ustanowione prawo akcjonariuszy do otrzymania płatności.
- inne

Dotacje państwowe

Dotacje państwowe ujmuje się w momencie, w którym istnieje uzasadnione przekonanie, że spełnione zostały warunki związane z dotacją oraz, że dotacja zostanie otrzymana. Dotacje są ujmowane w sprawozdaniu finansowym w sposób zapewniający współmierność z odpowiadającymi im kosztami, które w zamierzeniu mają być kompensowane przez dotacje. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, jest odnoszona do rachunku zysków i strat przez szacowany okres użytkowania związanego z nią składnika aktywów.

Koszty.

Koszty ujmuje się w rachunku zysków i strat na podstawie bezpośredniego związku pomiędzy poniesionymi kosztami a osiągniętym i przychodami. Całkowity koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów stanowi:

- koszt wytworzenia sprzedanych produktów
- wartość sprzedanych towarów i materiałów
- koszty sprzedaży
- koszty ogólnego zarządu

Pozostałe koszty operacyjne i finansowe.

- Pozostałe koszty i straty operacyjne.

Są to koszty okresu sprawozdawczego pośrednio związane z działalnością operacyjną, w tym np.:

- straty z inwestycji
- utworzone rezerwy, kary i odszkodowania
- odpisy z tytułu utraty aktywów utrzymywanych do terminu wymagalności, udziałów w jednostkach Zależnych
- straty ze zbycia niefinansowych aktywów i wartości niematerialnych
- przekazane darowizny dofinansowania i inne

- Pozostałe koszty finansowe

Stanowią przede wszystkim koszty związane z finansowaniem działalności, w tym np:

- straty z różnic kursowych
- odsetki od pożyczek, kredytów i innych źródeł finansowania w tym dyskonto zobowiązań
- inne

Zysk/strata brutto ze sprzedaży.

Zysk/strata brutto ze sprzedaży to różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży (produkcji, usług oraz materiałów i towarów) realizowanej na działalności podstawowej a kosztem wytworzenia sprzedanych produktów i usług oraz sprzedanych towarów i materiałów.

Zysk na działalności operacyjnej

Zysk na działalności operacyjnej kalkulowany jest przed uwzględnieniem kosztów i przychodów finansowych.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący (CIT) oraz podatek odroczony.

- Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.
- Zgodnie z MSR 12 „Podatek dochodowy” Spółka, w związku z występowaniem rozbieżności między prawem podatkowym i bilansowym, wykazuje podatek odroczony, który jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Wyplata dywidendy

Płatności dywidend na rzecz akcjonariuszy Spółki ujmuje się w księgach rachunkowych jako zobowiązanie w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Segmenty działalności.

Informacje o segmencie są przedstawione na tej samej podstawie, jaka zastosowana jest do celów sprawozdawczości wewnętrznej.

Wskazanie i objaśnienie różnic w wartości ujawnionych danych oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad (polityki) rachunkowości.

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31.12.2015 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian do standardów i nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 01.01.2016 roku.

Zastosowanie zmian polityki nie miało istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości Spółki ani

na jej sytuację finansową i wyniki działalności.

Poniższe standardy oraz interpretacje obowiązujące dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu 01.01.2016 roku nie miały istotnego wpływu na sytuację finansową, wyniki z działalności Spółki, ani też na zakres informacji prezentowanych w sprawozdaniu finansowym Spółki:

- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe”, MSSF 12 „Ujawnienia na temat udziałów w innych jednostkach” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Jednostki inwestycyjne: zastosowanie zwolnienia z konsolidacji - zatwierdzone w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 11 „Wspólne ustalenia umowne”** – Rozliczanie nabycia udziałów we wspólnych operacjach - zatwierdzone w UE w dniu 24 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 38 „Aktywa niematerialne”** – Wyjaśnienia na temat akceptowalnych metod amortyzacyjnych - zatwierdzone w UE w dniu 2 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwale” oraz MSR 41 „Rolnictwo”** – Uprawy roślinne - zatwierdzone w UE w dniu 23 listopada 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 19 „Świadczenia pracownicze”** – Programy określonych świadczeń: składki pracownicze - zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”** – Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych - zatwierdzone w UE w dniu 18 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2010-2012)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 2, MSSF 3, MSSF 8, MSSF 13, MSR 16, MSR 24 oraz MSR 38) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa – zatwierdzone w UE w dniu 17 grudnia 2014 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lutego 2015 lub po tej dacie),
- **Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2012-2014)”** – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 5, MSSF 7, MSR 19 oraz MSR 34) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa - zatwierdzone w UE w dniu 15 grudnia 2015 roku (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 lub po tej dacie).

Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły jeszcze w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie:

- **MSSF 9 „Instrumenty finansowe”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 listopada 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz zmiany do MSSF 15 „Data wejścia w życie MSSF 15”** - zatwierdzony w UE w dniu 22 września 2016 roku (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie powyższych interpretacji, które zostały opublikowane, lecz nie weszły dotychczas w życie.

Standardy i Interpretacje przyjęte przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE.

- **MSSF 14 „Odroczone salda z regulowanej działalności”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie) – Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać procesu zatwierdzania tego tymczasowego standardu do stosowania na terenie UE do czasu wydania ostatecznej wersji MSSF 14,
- **MSSF 16 „Leasing”** (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 2 „Płatności na bazie akcji”** – Klasyfikacja oraz wycena płatności na bazie akcji (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSSF 4 „Umowy ubezpieczeniowe”** – Zastosowanie MSSF 9 „Instrumenty finansowe” wraz z MSSF 4 „Instrumenty ubezpieczeniowe” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie lub w momencie zastosowania MSSF 9 „Instrumenty finansowe” po raz pierwszy),
- **Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”** – Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany (data wejścia w życie zmian została odroczone do momentu zakończenia prac badawczych nad metodą praw własności),
- **Zmiany do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami”** – Wyjaśnienia do MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”** – Inicjatywa w odniesieniu do ujawnień (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy”** – Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego od niezrealizowanych strat (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie),
- **Zmiany do MSR 40 „Nieruchomości inwestycyjne”** – Przeniesienia nieruchomości inwestycyjnych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

Zmiany do różnych standardów „Poprawki do MSSF (cykl 2014-2016)” – dokonane zmiany w ramach procedury wprowadzania dorocznych poprawek do MSSF (MSSF 1, MSSF 12 oraz MSR 28) ukierunkowane głównie na rozwiązywanie niezgodności i uściślenie słownictwa (zmiany do MSSF 12 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub po tej dacie, a zmiany do MSSF 1 i MSR 28 obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie),

• **Interpretacja KIMSF 22 „Transakcje w walutach obcych i płatności zaliczkowe”** (obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub po tej dacie).

Według szacunków jednostki, w/w standardy, interpretacje i zmiany do standardów - z wyjątkiem MSSF16 "Leasing" - nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami zatwierdzonymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Według szacunków jednostki, zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń portfela aktywów lub zobowiązań finansowych według MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena” nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby przyjęte do stosowania na dzień bilansowy.

Spółka nie przewiduje, aby te standardy, które jeszcze nie weszły w życie miały istotny wpływ na raport Spółki.

12. Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresie objętym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi, w stosunku do euro, ustalonych przez Narodowy Bank Polski.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym oraz w okresie porównawczym notowania średnich kursów wymiany złotego w stosunku do EURO, ustalone przez Narodowy Bank Polski przedstawiły się następująco:

średnie kursy w okresie sprawozdawczym	okres sprawozdawczy od 2016.01.01 do 2016.12.31		okres sprawozdawczy od 2015.01.01 do 2015.12.31	
	Kurs	data	kurs	data
	kurs na ostatni dzień okresu	4,4240	31-12-2016	4,2615
średni arytmetyczny kurs w okresie*	4,3757	01-01-2016 do 31-12-2016	4,1848	01-01-2015 do 31-12-2015
kurs najniższy	4,2355	04-04-2016	3,9822	21-04-2015
kurs najwyższy	4,5035	06-12-2016	4,3580	15-12-2015

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

okres sprawozdawczy od 2016.01.01 do 2016.12.31		okres sprawozdawczy od 2015.01.01 do 2015.12.31	
Tab. nr 19 z dn. 2016-01-29	4,4405	Tab. nr 20 z dn. 2015-01-30	4,2081
Tab. nr 40 z dn. 2016-02-29	4,3589	Tab. nr 40 z dn. 2015-02-27	4,1495
Tab. nr 62 z dn. 2016-03-31	4,2684	Tab. nr 62 z dn. 2015-03-31	4,0890
Tab. nr 83 z dn. 2016-04-29	4,4078	Tab. nr 83 z dn. 2015-04-30	4,0337
Tab. nr 103 z dn. 2016-05-31	4,3820	Tab. nr 103 z dn. 2015-05-29	4,1301
Tab. nr 125 z dn. 2016-06-30	4,4255	Tab. nr 124 z dn. 2015-06-30	4,1944
Tab. nr 146 z dn. 2016-07-29	4,3684	Tab. nr 147 z dn. 2015-07-31	4,1488
Tab. nr 168 z dn. 2016-08-31	4,3555	Tab. nr 168 z dn. 2015-08-31	4,2344
Tab. nr 190 z dn. 2016-09-30	4,3120	Tab. nr 190 z dn. 2015-09-30	4,2386
Tab. nr 211 z dn. 2016-10-31	4,3267	Tab. nr 212 z dn. 2015-10-30	4,2652
Tab. nr 231 z dn. 2016-11-30	4,4384	Tab. nr 232 z dn. 2015-11-30	4,2639
Tab. nr 252 z dn. 2016-12-30	4,4240	Tab. nr 254 z dn. 2015-12-31	4,2615
średni arytmetyczny kurs w okresie	4,3757	średni arytmetyczny kurs w okresie	4,1848

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

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy:
 - w dniu 31 grudnia 2016 r. 1 EUR = 4,4240
 - w dniu 31 grudnia 2015 r. 1 EUR = 4,2615
- 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 grudnia 2016 r. 1 EUR = 4,3757
 - w okresie od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. 1 EUR = 4,1848

13. Wskazanie co najmniej podstawowych pozycji bilansu, rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych ze sprawozdania finansowego i danych porównywalnych, przeliczonych na euro, ze wskazaniem zasad przyjętych do tego przeliczenia

Wymienione pozycje bilansu przeliczono według ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski kursu średniego euro na dzień bilansowy. Wymienione pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych przeliczono po kursie stanowiącym średnią arytmetyczną ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski średnich kursów euro na dzień kończący każdy miesiąc roku obrotowego.

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31	za okres od 2016-01-01 do 2016-12-31	za okres od 2015-01-01 do 2015-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	198	350	45	84
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	227	-604	52	-144
Zysk (strata) brutto	833	-6 693	190	-1 599
Zysk (strata) netto	201	-5 887	46	-1 407
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(251)	(766)	(57)	(183)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(918)	(4)	(210)	(1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	984	472	225	111
Przepływy pieniężne netto, razem	(185)	(298)	(42)	(71)
Aktywa razem	4 984	4 186	1 127	982
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 056	2 010	239	472
Zobowiązania długoterminowe	0	463	0	109
Zobowiązania krótkoterminowe	1 056	1 538	239	361
Kapitał własny	3 928	2 176	888	520
Kapitał zakładowy	4 355	4 256	980	999
Liczba akcji (w szt.)	8 710 000	9 898 000	8 710 000	9 898 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,21	-0,59	0,05	-0,14
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,20	-0,58	0,05	-0,14
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,45	0,22	0,10	0,06
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł/EUR)	0,44	0,22	0,10	0,06
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

I. SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.

AKTYWA	(w tys. zł)	nota	stan na 2016-12-31	stan na 2015-12-31
AKTYWA TRWAŁE			1 943	2 086
Rzeczowe aktywa trwałe		1	3	9
Wartości niematerialne		2	14	22
Wartość firmy		3	0	0
Nieruchomości inwestycyjne		4	1 859	1 938
Należności długoterminowe		5	19	0
Inwestycje długoterminowe		6	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne		7	48	117
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		8	0	0
AKTYWA OBROTOWE			3 041	2 100
Zapasy		9	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		10	1 822	1 332
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		10	37	71

Krótkoterminowe aktywa finansowe	11	1 002	330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	147	332
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	13	33	35
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	14	0	0
SUMA AKTYWÓW		4 984	4 186

PASywa	(w tys. zł)	nota	stan na 2016-12-31	stan na 2015-12-31
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM			3 928	2 176
Kapitał podstawowy		15	4 355	4 256
Kapitał (fundusz) zapasowy		16	825	152
Kapitał rezerwowany		17	297	0
Kapitał z aktualizacji wyceny		18	1 815	1 815
Niepodzielony wynik lat ubiegłych		19	-4 245	-4 047
Zysk(strata)netto		19	881	-5 887
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE			0	463
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		21	0	117
Pozostałe rezerwy długoterminowe		22	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek		23	0	346
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		24	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE			1 056	1 538
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		25	203	206
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek		26	555	260
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		27	43	525
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych		27	8	9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych		27	9	9
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe		27	238	538
Rozliczenia międzyokresowe		28	0	0
SUMA PASYWÓW			4 984	4 186
Wartość księgową		20	3 928	2 176
Liczba akcji		20	8 710 000	9 898 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		20	0,45	0,22
Rozwodniona liczba akcji		20	8 855 600	10 080 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję		20	0,44	0,22

(wariant kalkulacyjny) w tys. zł	nota	2016-01.01- 2016-12-31	2015-01-01- 2015-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:		198	350
Przychody netto ze sprzedaży produktów	29	198	350
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:		178	360
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	30	178	360
Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży		20	-10
Koszty sprzedaży		0	0
Koszty ogólnego zarządu	31	560	510
Zysk (strata) ze sprzedaży		-540	-520
Pozostałe przychody operacyjne	33	1 161	186
Pozostałe koszty operacyjne	34	394	270
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		227	-604
Przychody finansowe	35	978	1 576
Koszty finansowe	36	372	7 665
Zysk (strata) brutto		833	-6 693
Podatek dochodowy	37	-48	-806
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	38	881	-5 887
Zyski/straty z działalności zaniechanej		0	0
Zyski/straty netto za okres obrotowy	38	881	-5 887
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	38	4 241 456	9 898 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,21	-0,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	38	4 398 676	10 080 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	38	0,20	-0,58

I. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
Zysk/strata netto za okres	881	-5 887
Inne całkowite dochody, w tym:	881	-5 887
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
Całkowity dochód za okres	881	- 5 887

II. ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.

	Kapitał własny					
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2016	4 256	0	152	1 815	-4 047	2 176
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2016 po zmianach	4 256	0	152	1 815	-4 047	2 176
Zwiększenie kapitału (emisji akcji)	396	297	673	0		1 366
Zysk(strata) netto za okres	0	0	0	0	881	881
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	396	297	673	0	881	2 247
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wyemitowany kapitał podstawowy	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury w grupie	0	0	0	0	-198	-198
Obniżenie kapitału zakładowego	-297	0	0	0	0	-297
Stan na 31.12.2016	4 355	297	825	1 815	-3 364	3 928

Podział Spółki został dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Na podstawie art. 396 § 5 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 542 § 4 Kodeksu spółek handlowych, wydzielenie zostało uwzględnione w wysokości kapitałów własnych Spółki innych niż kapitał zakładowy poprzez ich obniżenie, w dniu wydzielenia, w rozumieniu art. 530 § 2 Kodeksu spółek handlowych, o kwotę 197 960,00 zł.

W dniu 29.04.2016r w akcie notarialnym, repertorium A nr 1437/2016, ZWZ Spółki podjęło uchwałę nr 19 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki.

Kapitał zakładowy obniżono o kwotę 296.940,00 zł. tj. z kwoty 4.256.140 zł. do kwoty 3.959.200 zł. Dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji Spółki wynosiła 0,43 zł. po obniżeniu kapitału zakładowego wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,40 zł.

Zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW z dnia 25.07.2016r. w związku z obniżeniem wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki z dotychczasowej wartości 0,40 zł każda do wartości 0,10 zł każda z dniem 29.07.2016r. dotychczasowe 9.898.000 akcji o wartości 0,40 zł każda uległa podziałowi na 39.592.000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Na mocy uchwały z dnia 31.08.2016r. Zarząd RESBUD S.A. postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.959.200 do kwoty 4.355.000, to jest o kwotę 395.800, w drodze emisji 3.958.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja.

Dnia 14.12.2016r Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział KRS dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały nr 5 NWZ Spółki z dnia 17.11.2016r w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki.

Zgodnie z treścią Uchwały nr 5 NWZ z dnia 17.11.2016r dokonano scalenia dotychczasowych 43.550.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł. każda, które zastąpione zostały 8.710.000 akcjami o wartości nominalnej 0,50 zł. każda. Kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

	Kapitał własny					
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
Stan na 01.01.2015	4 256	0	152	1 815	1 840	8 063
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
Saldo na dzień 01.01.2015 po zmianach	4 256	0	152	1 815	1 840	8 063
Zwiększenie kapitału (emisji akcji)	0	0	0	0		
Zysk(strata) netto za okres	0	0	0	0	-5 887	-5 887

Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0
Całkowity dochód za okres	0	0	0	0	-5 887	887
Dywidendy	0	0	0	0	0	0
Wyemitowany kapitał podstawowy	0	0	0	0	0	0
Podział wyniku finansowego	0	0	0	0	0	0
Zmiana struktury w grupie	0	0	0	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	0	0	0	0
Stan na 31.12.2015	4 256	0	152	1 815	-4 047	2 176

III. RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

(metoda pośrednia)		2016.01.01- 2016.12.31	2015.01.01- 2015.12.31
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-251	-766
I.	Zysk (strata) brutto	833	-6 693
II.	Korekty razem	-1 084	5 927
1	Amortyzacja	91	90
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-13	118
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	137	5 992
5	Zmiana stanu rezerw	-72	-358
6	Zmiana stanu zapasów	0	33
7	Zmiana stanu należności	-474	90
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-775	-102
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	70	64
10	Inne korekty	-48	0
III.	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	-251	-766
B.	Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-918	-4
I.	Wpływy	82	0
1.	Zbycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	43	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3.	Z aktywów finansowych	39	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0
II.	Wydatki	1 000	4
1.	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3.	Na aktywa finansowe	1 000	4
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0
III.	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-918	-4
C.	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	984	472
I.	Wpływy	1 069	590
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 069	0

2.	Kredyty i pożyczki	0	590
II.	Wydatki	85	118
1.	Nabywanie 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.	Spłaty kredytów i pożyczek	85	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0
8.	Odsetki	0	118
9.	Inne wydatki finansowe	0	0
III.	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	984	472
D.	Przepływy pieniężne netto razem	-185	-298
E.	Bilansowa zmiana stanu środków, w tym:	-185	-298
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0	0
F.	Środki pieniężne na początek okresu	332	630
G.	Środki pieniężne na koniec okresu	147	332

I. NOTY OBJAŚNIAJĄCE.

Nota 1. Do pozycji aktywów „Rzeczowe aktywa trwałe”

RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	31-12-2016	31-12-2015
1. Środki trwałe, w tym	3	9
a) grunty	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	1
d) środki transportu	0	0
e) inne środki trwałe	3	8
- w tym środki trwałe w budowie	0	0
2. Środki trwałe w budowie	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe oraz środki trwałe w budowie razem	3	9

1.1. Zmiany środków trwałych (wg. grup rodzajowych)

	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inżyn. lądowej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto na początek okresu 01-01-2016	0	0	27	57	43	127
Zwiększenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	13	13
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0

Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2016	0	0	27	57	30	114
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	26	57	35	118
Zwiększenia	0	0	1	0	2	3
Zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
– umorzenie środków trwałych	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	-10	-10
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	27	57	27	111
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu 01-01-2016	0	0	1	0	8	9
Wartość netto na koniec okresu 31-12-2016	0	0	0	0	3	3

	<i>Grunty</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżyn. Lądowej</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>Razem</i>
Wartość brutto na początek okresu 01-01-2015	0	0	27	57	43	127
Zwiększenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2015	0	0	27	57	43	127
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	25	57	32	114
Zwiększenia	0	0	1	0	3	5
Zmniejszenia z tytułu:	0	0	0	0	0	0
– umorzenie środków trwałych	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0	0	0
- przekwalifikowanie do nieruchomości inwestycyjnych	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	26	57	35	118
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu 01-01-2015	0	0	2	0	11	13
Wartość netto na koniec okresu 31-12-2015	0	0	1	0	8	9

Nota 1.2. Struktura własnościowa bilansowych środków trwałych.

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA ŚRODKÓW TRWAŁYCH	31-12-2016	31-12-2015
a) własne	3	9
b) obce, w tym:	0	0
- używane na podstawie umowy leasingu	0	0
- używane na podstawie umowy najmu	0	0
- używane na podstawie innej umowy	0	0
Rzeczowe aktywa trwale razem	3	9

Nota 1.3. Środki trwałe wykazywane pozabilansowo – *nie dotyczy*.

Nota 2. Do pozycji aktywów „Wartości niematerialne”.

WARTOŚCI NIEMATERIALNE	31-12-2016	31-12-2015
1 Koszty prac rozwojowych	0	0
a) zakończone prace rozwojowe	0	0
b) nakłady na prace rozwojowe	0	0
2 Inne wartości niematerialne	14	22
3 Zaliczki na wartości niematerialne	0	0
Wartości niematerialne razem	14	22

Nota 2.1 Zmiany wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu 01-01-2016	0	75	0	75
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2016	0	75	0	75
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	53	0	53
Zwiększenia	0	8	0	8
Zmniejszenia – umorzenie wartości niematerialnych	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec	0	61	0	61
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu 01-01-2016	0	22	0	22
Wartość netto na koniec okresu 31-12-2016	0	14	0	14

	Koszty prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	Razem
Wartość brutto na początek okresu 01-01-2015	0	75	0	75
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Wartość brutto na koniec okresu 31-12-2015	0	75	0	75
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	46	0	46
Zwiększenia	0	7	0	7
Zmniejszenia – umorzenie wartości niematerialnych	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec	0	53	0	53
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia	0	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu 01-01-2015	0	29	0	29
Wartość netto na koniec okresu 31-12-2015	0	22	0	22

Nota 2.2. Wartości niematerialne (struktura własnościowa)

STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA WARTOŚCI NIEMATERIALNE(STRUKTURA WŁASNOŚCIOWA)	31.12.2016	31.12.2015
a) własne	14	22
b) obce, w tym:	0	0
Wartości niematerialne razem	14	22

Nota 3. Do pozycji aktywów „Wartość firmy” – nie dotyczy.

Nota 4. Do pozycji aktywów „Nieruchomości inwestycyjne”.

NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNE	31-12-2016	31-12-2015
a) grunty	164	164
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	1 695	1 774
c) urządzenia techniczne i maszyny	0	0
d) środki transportu	0	0
e) inne środki trwałe	0	0
Nieruchomości inwestycyjne razem	1 859	1 938

Nota 4.1 Nieruchomości inwestycyjne.

ZMIANA STANU NIERUCHOMOŚCI INWESTYCYJNYCH	31-12-2016	31-12-2015
Stan na początek okresu:	2 655	2 655
a) zwiększenia	0	0
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	0	0
b) zmniejszenia z tytułu	0	0
Wartość brutto na koniec okresu	2 655	2 655
Skumulowania amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	717	637

Zwiększenia z tytułu:	79	80
- amortyzacji	79	80
- transfer z rzeczowego majątku trwałego	0	0
Zmniejszenia z tytułu:	0	0
Skumulowania amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	796	717
Wartość netto na początek okresu	1 938	2 018
Wartość netto na koniec okresu	1 859	1 938

Na dzień sporządzania sprawozdania finansowego nie występowały żadne ograniczenia w rozporządzaniu przez Spółkę nieruchomościami inwestycyjnymi, czerpaniu korzyści ekonomicznych z tytułu czynszu czy zbyciu wyżej wymienionych nieruchomości. Nieruchomości inwestycyjne stanowią zabezpieczenie zobowiązań z tytułu pożyczek. Wykazane na dzień bilansowy nieruchomości inwestycyjne dotyczą budynku administracyjnego położonego w Rzeszowie przy Al. Okulickiego 18 wynajmowanego stronom trzecim.

Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania. Zastosowana stawka amortyzacyjna dla nieruchomości inwestycyjnej wynosi 3,30%.

Kwoty ujęte w wyniku z tytułu wynajmu nieruchomości inwestycyjnej wynoszą:

- przychody z wynajmu nieruchomości inwestycyjnych : 193 tys. zł.
- bezpośrednie koszty związane z utrzymaniem nieruchomości : 178 tys. zł

Powierzchnia ogólna budynku wynosi 1 025,70 m².

Dnia 20 lutego 2017 roku Rzeczoznawca Majątkowy Grażyna Wierzejska-Tumm z siedzibą w Rzeszowie wyceniła w/w nieruchomość na łączną wartość 3.457.583,00 zł.

Nota 5. Do pozycji aktywów „Należności długoterminowe”..

Nota 5.1 „Należności długoterminowe”.

NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	31-12-2016	31-12-2015
1) od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
a) od jednostek zależnych, z tytułu:	0	0
- sprzedaż rzeczy ruchomych	0	0
b) od jednostek stowarzyszonych, z tytułu:	0	0
- sprzedaż rzeczy ruchomych	0	0
c) od znaczącego inwestora, z tytułu:	0	0
d) od jednostki dominującej, z tytułu:	0	0
- sprzedaż nieruchomości	0	0
- sprzedaż udziałów	0	0
2) od pozostałych jednostek	19	0
Należności długoterminowe netto razem	19	0
3) odpisy aktualizujące wartość należności	0	0
Należności długoterminowe brutto razem	19	0

Nota 6. Do pozycji aktywów „Inwestycje długoterminowe”.

Nota 6.1 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności – *nie dotyczy*

Nota 6.2 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych (wg grup rodzajowych)

ZMIANA STANU DŁUGOTERMINOWYCH AKTYWÓW FINANSOWYCH	31-12-2016	31-12-2015
1. Stan na początek okresu	0	0
2. Zwiększenia (z tytułu)	0	0
a) przeszacowanie	0	0
b) nabycie	0	0
c) przeniesienie	0	0
d) w wyniku połączenia spółek	0	0
e) inne	0	0
3. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
a) odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
b) przeszacowania	0	0
c) sprzedaż	0	0
d) likwidacja	0	0
e) przeniesienie	0	0
f) w wyniku konsolidacji spółek	0	0
g) inne	0	0
4. Stan na koniec okresu	0	0

Nota 6.3 Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych - *nie dotyczy*.

Nota 6.4 Udziały lub akcje w pozostałych jednostkach - *nie dotyczy*.

Nota 6.5. Papiery wartościowe, udziały i inne długoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności) – *nie dotyczy*

Nota 6.6 Udzielone pożyczki długoterminowe – *nie dotyczy*

Noty 6.7 Inne inwestycje długoterminowe – *nie dotyczy*

Nota 7. Do pozycji aktywów „Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego”.

AKTYWA Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31-12-2016	31-12-2015
1. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	117	176
a) <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	117	176
Wycena akcji	573	0
Rezerwy kosztowe	38	95
Odsetki naliczone	3	51
Dyskonto kaucji	0	0
Pozostałe	9	12
Zmniejszenie do wysokości rezerw	-506	0
b) <i>odniesionych na kapitał własny</i>	0	0
c) <i>odniesionych na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową</i>	0	0
2. Zwiększenia	607	577
a) <i>odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:</i>	607	577
rezerwy kosztowe	9	38
odsetek naliczonych	6	21
odpis aktualizujący należności i inwestycje	56	517
pozostałe	0	1
Zwiększenia do wysokości rezerw	536	0
b) <i>odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową</i>	0	0
c) <i>odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową</i>	0	0
d) <i>odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi</i>	0	0
3. Zmniejszenia	676	636

a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu:	676	636
rezerwy kosztowe	3	42
wycena akcji	0	0
odsetki zapłacone	0	69
dyskonto kaucji	0	2
pozostałe	9	1
Zmniejszenie do wysokości rezerw	664	522
b) odniesione na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesione na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi z tytułu	0	0
d) odniesione na kapitał własny w związku ze stratą podatkową	0	0
e) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
4. Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym:	48	117
a) odniesionych na wynik finansowy	48	117
utworzone rezerwy na premie, godz. nadliczbowe	0	0
wycena akcji	0	573
rezerwy kosztowe	37	38
odsetki naliczone	9	3
odpisy aktualizujące należności	1	0
dyskonto kaucji	0	0
pozostałe	1	9
Zmniejszenie do wysokości rezerw	0	-506
b) odniesionych na wynik finansowy w związku ze stratą podatkową	0	0
c) odniesionych na kapitał własny w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0

Przewidywany termin wygaśnięcia nie można jednoznacznie określić.

Nota 8. Do pozycji aktywów „Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe – nie dotyczy.

Nota 9. Do pozycji Zapasy”.

ZAPASY	31-12-2016	31-12-2015
Materiały	0	0
Półprodukty i produkty w toku	0	0
Produkty gotowe	0	0
Towary	0	0
Zaliczki na dostawy	0	0
Zapasy razem	0	0
W tym: odpisy aktualizujące zapasy nierotujące powyżej 12 miesięcy	0	0

Zasadą przyjętą przez Spółkę jest tworzenie odpisów aktualizujących zapasy w ciężar rachunku zysków i strat jako pozostały koszt operacyjny, natomiast odwrócenie odpisów odnoszone jest w pozostałe przychody operacyjne.

Nota 10. Do pozycji aktywów „Należności krótkoterminowe”

Nota 10.1 Należności krótkoterminowe.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2016	31-12-2015
<i>a) od jednostek powiązanych</i>	50	4
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	50	4
- do 12 miesięcy	50	4
- powyżej 12 miesięcy	0	0
- inne	0	0
<i>b) od pozostałych jednostek</i>	1 809	1 399
- z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	876	208
- do 12 miesięcy	876	121
- powyżej 12 miesięcy	0	87
- z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	37	71
- z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	0	0
- inne	896	1 120
- dochodzone na drodze sądowej	0	0
<i>c) należne kwoty od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych</i>	0	0
Należności krótkoterminowe netto razem	1 859	1 403
<i>d) odpisy aktualizujące wartość należności</i>	4 286	6 769
Należności krótkoterminowe brutto razem	6 145	8 172

Nota 10.1.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych.

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OD JEDNOSTEK POWIĄZANYCH	31-12-2016	31-12-2015
<i>a) z tytułu dostaw i usług, w tym:</i>	50	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
<i>b) inne, w tym:</i>	0	0
- od jednostek zależnych	0	0
- od jednostek stowarzyszonych	0	0
- od znaczącego inwestora	0	0
- od jednostki dominującej	0	0
<i>c) dochodzone na drodze sądowej, w tym:</i>	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych netto razem	50	4
<i>d) odpisy aktualizujące wartość należności od jednostek powiązanych</i>	0	0
Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych brutto razem	50	4

Nota 10.2 Zmiana stanu odpisów aktualizujących wartość należności krótkoterminowych.

ZMIANA STANU ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH WARTOŚĆ NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWYCH	31-12-2016	31-12-2015
Stan odpisów aktualizujących na początek okresu	6 769	6 626
<i>Zwiększenia z tytułu:</i>	318	143
- utworzenia nowych	318	143
<i>Zmniejszenia z tytułu:</i>	2 801	0
- rozwiązania	2 801	0
Stan odpisów aktualizujących na koniec okresu	4 286	6 769

Nota 10.2.1 Przyczyny utworzenia odpisów aktualizujących należności.

PRZYCZYNY UTWORZENIA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI	31-12-2016	31-12-2015
- związanych z upadłością kontrahentów	0	143
- związanych z zagrożonymi płatnościami	318	0
- z założeniem sprawy sądowej kontrahentowi	0	0
Razem zwiększenia odpisów aktualizujących	318	143

Z uwagi na ryzyko związane z odzyskaniem środków finansowych, odpisem objęte zostały należności wynikające z rozliczeń wzajemnych bieżących jakie przysługują jednostce od spółki Słoneczne Inwestycje Sp. z o.o. oraz Instal Białostok S.A.

Nota 10.2.2 Przyczyny odwrócenia odpisów aktualizujących należności.

PRZYCZYNY ODWRÓCENIA ODPISÓW AKTUALIZUJĄCYCH NALEŻNOŚCI	31-12-2016	31-12-2015
- w związku z zapłatą	234	0
- wyrok sądowy – zapłata styczeń 2017	807	
- w związku z umorzeniem postępowania w wyniku nieściągalności należności	0	0
inne	1 760	0
Razem zmniejszenia odpisów aktualizujących	2 801	0

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. W związku z powyższym w marcu 2016 roku Spółka RESBUD S.A. dokonała podziału Spółki w wyniku czego do IFERIA S.A. zostały przekazane należności oraz kaucje wraz z odpisami aktualizującymi w wysokości 1.760 tys. zł.

W wyniku powyższej transakcji wykazane na dzień 31.12.2015r, należności krótkoterminowe zawierające komponent długoterminowy zostały również wydane do Spółki IFERIA S.A. co spowodowało, że na dzień 31.12.2016r RESBUD S.A. nie wykazuje należności krótkoterminowe powyżej 12 miesięcy .

Dnia 14.12.2016 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy wydał wyrok z klauzulą natychmiastowej wykonalności, sygn. akt VI GC 218/13 w sprawie zapłaty na rzecz powoda RESBUD S.A. należności głównej w wysokości 806.845,27 od pozwanej Spółdzielni Mieszkaniowej „Przy Metrze” w Warszawie.
Dnia 09.01.2017r do Spółki RESBUD S.A. wpłynęła ww. należność wraz z odsetkami.

Nota 10.3. Należności krótkoterminowe brutto (struktura walutowa).

NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE BRUTTO (struktura walutowa)	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	6 145	8 172
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
c) w walutach obcych	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
Należności krótkoterminowe brutto razem (po przeliczeniu na PLN)	6 145	8 172

Nota 11. Do pozycji aktywów „Krótkoterminowe aktywa finansowe”

Nota 11.1. Papiery wartościowe, udziały i inne krótkoterminowe aktywa finansowe (wg zbywalności).

PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (według zbywalności)	31-12-2016	31-12-2015
1.Z nieograniczoną zbywalnością – notowane na giełdach	0	0
a) udziały lub akcje	2	3 345
- jedn. Powiązane	2	0
Wartość według cen nabycia	4	3 345
Wartość na początek okresu	4	0
Korekty aktualizujące wartość za okres razem.	2	-3 015
a) pożyczki krótkoterminowe	1 000	0
- jedn. Powiązana	1 000	0
Wartość bilansowa pożyczki	1 000	0
Wartość bilansowa razem	1 002	330

Na dzień 31.12.2016 r. – Emitent posiada 191.570 akcji IFERIA S.A. o wartości nominalnej 3.831,40 zł. Wartość posiadanych przez Emitenta akcji po dokonaniu odpisu aktualizującego w księgach Emitenta na dzień bilansowy wynosi 1.915,70. zł.

Dnia 30.09.2016 r. Emitent udzielił pożyczki gotówkowej Spółce Damf Invest S.A. z siedzibą w Płocku (KRS 00000392143) w wysokości 1.000.000,00 złotych. Strony ustaliły oprocentowanie w wysokości 10% w stosunku rocznym. Zwrot kwoty pożyczki wraz z oprocentowaniem został ustalony na dzień 31.05.2017 r.

Na dzień 31.12.2016 r. Pożyczkobiorca dokonał zapłaty należnych odsetek za okres 30.09.2016 r. do 31.12.2016 r. w wysokości 25.205,48 zł.

Nota 12. Do pozycji aktywów „Środki pieniężne i ich ekwiwalenty”.

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE	31-12-2016	31-12-2015
1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty, w tym:	147	332
a) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	91	277
b) inne środki pieniężne	56	55
c) inne aktywa pieniężne	0	0
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne razem:	147	332

Nota 12.1 Struktura walutowa środków pieniężnych

ŚRODKI PIENIĘŻNE I INNE AKTYWA PIENIĘŻNE (struktura walutowa)	31-12-2016	31-12-2015
1. Środki pieniężne w kasie oraz na rachunkach, w tym:	91	277
a) w kasie:	1	1
- w walucie polskiej	1	1
- w obcych walutach (po przeliczeniu na PLN)	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
- w obcych walutach	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
b) na rachunkach bankowych:	90	276
- w walucie polskiej	90	276
- w obcych walutach (po przeliczeniu na PLN)	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
- w obcych walutach	0	0
- EUR	0	0

- USD	0	0
2. Inne środki pieniężne, w tym:	56	55
- lokaty bankowe w walucie polskiej	56	55
- lokaty bankowe w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
- lokaty bankowe w walutach obcych	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
- inne –rachunek Maklerski	0	0
3. Inne aktywa pieniężne, w tym:	0	0
- lokata terminowa w formie bonów skarbowych	0	0
- w tym w walucie polskiej	0	0
- inne aktywa pieniężne w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
Razem środki pieniężne oraz inne aktywa pieniężne	147	332

Nota 13. Do pozycji aktywów. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2016	31-12-2015
1. Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:	33	35
a) opłacone ubezpieczenia	4	8
b) opłacone czynsze	0	0
c) opłacone prenumeraty	0	0
d) wycena kontraktów długoterminowych	0	0
e) odsetki od leasing	0	0
f) fundusz socjalny	0	0
g) rozliczenia kosztów finansowych	0	0
2. Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	29	27
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe razem	33	35

Nota 14. Do pozycji „Aktywa przeznaczone do sprzedaży –nie dotyczy.

Nota 15. Do pozycji pasywów „Kapitał podstawowy”.

Seria / emisja	Rodzaj akcji	Rodzaj uprzywilejowania akcji	Rodzaj ograniczeń a praw do akcji	Liczba akcji	Wartość serii/emisji wg wartości nominalnej (tys. zł)	Sposób pokrycia	Prawo do dywidendy
						kapitału	(od daty)
seria A	zwykłe na okaziciela	-	--	8 710 000	4 355	przekształcenie	1995-12-31
Liczba akcji razem				8 710 000	4 355		
Kapitał zakładowy razem na dzień 31-12-2016					4 355		
Wartość nominalna jednej akcji = 0,50							

W dniu 29.04.2016r w akcie notarialnym, repertorium A nr 1437/2016, ZWZ Spółki podjęło uchwałę nr 19 w sprawie obniżenia kapitału zakładowego w drodze obniżenia wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki.

Kapitał zakładowy obniżono o kwotę 296.940,00 zł. tj. z kwoty 4.256.140 zł. do kwoty 3.959.200 zł. Dotychczasowa wartość nominalna każdej akcji Spółki wynosiła 0,43 zł. po obniżeniu kapitału zakładowego wartość nominalna każdej akcji wynosi 0,40 zł.

Zgodnie z uchwałą Zarządu KDPW z dnia 25.07.2016r. w związku z obniżeniem wartości nominalnej wszystkich akcji Spółki z dotychczasowej wartości 0,40 zł każda do wartości 0,10 zł każda z dniem 29.07.2016r. dotychczasowe 9.898.000 akcji o wartości 0,40 zł każda uległa podziałowi na 39.592.000 akcji o wartości 0,10 zł każda.

Na mocy uchwały z dnia 31.08.2016r. Zarząd RESBUD S.A. postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 3.959.200 do kwoty 4.355.000, to jest o kwotę 395.800, w drodze emisji 3.958.000 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 złotych każda akcja.

Dnia 14.12.2016r Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, XIV Wydział KRS dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki wynikających z treści uchwały nr 5 NWZ Spółki z dnia 17.11.2016r w sprawie połączenia (scalenia) akcji Spółki.

Zgodnie z treścią Uchwały nr 5 NWZ z dnia 17.11.2016r dokonano scalenia dotychczasowych 43.550.000 akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł. każda, które zastąpione zostały 8.710.000 akcjami o wartości nominalnej 0,50 zł. każda. Kapitał zakładowy Spółki nie uległ zmianie.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura własności powyżej 5% liczby głosów) na dzień 31.12.2016 r

Bezpośrednie posiadanie na dzień 31.12.2016 roku

Na dzień 31.12.2016 roku w spółce nie ujawnił się żaden akcjonariusz posiadający powyżej 5% liczby głosów .

Pośrednie posiadanie na dzień 31.12.2016 roku

Na dzień 31.12.2016 roku w spółce nie ujawnili się akcjonariusze pośrednio posiadający akcje spółki .

Bezpośrednie posiadanie na dzień 31.12.2015 roku

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

Pośrednie posiadanie na dzień 31.12.2015 roku

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

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura własności powyżej 5% liczby głosów) na dzień 31.12.2016 r

Na dzień 31.12.2016 roku spółka nie posiada Akcjonariuszy posiadających powyżej 5% liczby głosów .

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (struktura własności powyżej 5% liczby głosów) na dzień 31.12.2015 r

Nazwa akcjonariusza	Typ posiadanych akcji (zwykle: Z, uprzywilejowane: U)	% posiadanych głosów	Liczba posiadanych akcji w tys.	Wartość nominalna posiadanych akcji w tys. zł
DAMF INVEST S.A.	Z	47,05	4 656	2 002
ATLANTIS S.A.	Z	14,71	1456	626
FON S.A.	Z	8,08	800	344
POZOSTALI	Z	30,16	2 986	1 284

KAPITAŁ ZAKŁADOWY (wartościowo)

	31-12-2016	31-12-2015
1. Wartość nominalna 1 akcji (w złotych)	0,50	0,43
2. Liczba akcji razem	8 710 000	9 898 000
Kapitał zakładowy razem (w tysiącach złotych)	4355	4256

Nota 16. Do pozycji pasywów „Kapitał zapasowy”

KAPITAŁ ZAPASOWY	31-12-2016	31-12-2015
1. Ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej	0	0
2. Utworzony ustawowo	0	0
3. Utworzony zgodnie ze statutem/umową, ponad wymaganą ustawowo (minimalną) wartość	0	0
- spółki dominującej	0	0
- grupy kapitałowej	0	0
4. Z dopłat akcjonariuszy/wspólników	0	0
5. Inny	6 575	6 575
- przesunięcie różnicy z kapitału z aktualizacji wyceny środków trwałych do kapitału zapasowego		
podział zysku	-6 430	-6 430
- emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej (agio)	680	7
Kapitał zapasowy razem	825	152

Nota 17. Do pozycji pasywów „Rezerwy”.

KAPITAŁ REZERWOWY	31-12-2016	31-12-2015
1. Z tytułu :	0	0
- emisja akcji	297	0
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	297	0

Nota 18. Do pozycji pasywów „Kapitał z aktualizacji wyceny”.

KAPITAŁ Z AKTUALIZACJI WYCENY	31-12-2016	31-12-2015
1. Z tytułu aktualizacji środków trwałych	0	0
2. Z tytułu aktualizacji wartości niematerialnych i prawnych	0	0
3. Z tytułu aktualizacji wartości inwestycji długoterminowych	0	0
4. Z tytułu podatku odroczonego	0	0
5. Różnice kursowe z przeliczenia oddziałów zagranicznych	0	0
6. Inny -:	1 815	1 815
- podatku odroczonego od przeszacowania środków trwałych	114	114
- skutków przeszacowania środków trwałych	1 701	1 701
Kapitał z aktualizacji wyceny razem	1 815	1 815

Nota 19. – do pozycji pasywów „Zysk(strata) lat ubiegłych”.

ZYSK(STRATA) Z LAT UBIEGŁYCH	31.12.2016	31.12.2015
Zysk (strata) lat ubiegłych	-4 245	1 840
Zysk (strata) netto	881	-5 887

Nota 20. "Wartość księgowa na jedną akcję"

Wartość księgowa na jedną akcję stanowi iloraz wartości kapitału własnego na dzień bilansowy i liczby akcji na dzień bilansowy

WARTOŚĆ KSIĘGOWA NA JEDNĄ AKCJĘ	31-12-2016	31-12-2015
liczba akcji na dzień bilansowy	8 710 000	9 898 000
wartość kapitału własnego	3 928	2 176
Wartość księgowa na jedną akcję	0,45	0,22

Nota 21. do pozycji pasywów "Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego"

ZMIANA STANU REZERWY Z TYTUŁU ODROZONEGO PODATKU DOCHODOWEGO	31-12-2016	31-12-2015
1. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	117	981
<i>a) odniesionych na wynik finansowy</i>	3	867
środki trwałe	1	1
wycena kontraktów długoterminowych	2	6
Pozostałe, w tym m.in.:	0	861
- wycena akcji	0	855
- środki trwałe	0	6
- inne	0	0
<i>b) odniesionych na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:</i>	114	114
- przeszacowania środków trwałych	114	114
<i>c) odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</i>		
2. Zwiększenia	0	0
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w z tytułu dodatnich różnic przejściowych z tytułu:</i>	0	0
Środki trwałe	0	0
Rozliczenia kontraktów długoterminowych.	0	0
Pozostałe, w tym m.in.:	0	0
- wycena akcji	0	0
<i>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:</i>	0	0
<i>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	0
3. Zmniejszenia	117	864
<i>a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:</i>	3	864
rozliczenia kontraktów długoterminowych	2	3
środki trwałe	1	6
pozostałe, w tym m.in.:	0	0
- wycena akcji	0	855
<i>b) odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:</i>	114	0
przeszacowania środków trwałych	114	0
<i>c) odniesione na wartość firmy lub ujemną wartość firmy w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi</i>	0	0

4. Stan rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu w tym:	0	117
a) <i>odniesionych na wynik finansowy</i>	0	3
środki trwałe	0	1
wycena kontraktów długoterminowych	0	2
wycena akcji	0	0
pozostałe, w tym m.in.:	0	0
b) <i>odniesione na kapitał własny w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi z tytułu:</i>	0	114
przeszacowania środków trwałych	0	114
leasingu	0	0
c) <i>odniesionych na wartość firmy lub ujemną wartość firmy</i>	0	0

Przewidywanej daty wygaśnięcia różnic przejściowych nie można jednoznacznie określić.

Nota 22. do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy długoterminowe"

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW DŁUGOTERMINOWYCH	31-12-2016	31-12-2015
1. Stan na początek okresu	0	0
2. Zwiększenia (z tytułu)	0	0
- rezerwa na urlopy pracownicze	0	0
- rezerwa na przyszłe koszty budów	0	0
- rezerw na zobowiązania - odszkodowanie	0	0
przekwalifikowanie z rezerw krótkoterminowych	0	0
3. Wykorzystanie	0	0
4. Rozwiązanie	0	0
5. Stan na koniec okresu	0	0

Nota 23. pozycji pasywów "Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek"

ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	31-12-2016	31-12-2015
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec znaczącego inwestora	0	0
c) kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
d) wobec jednostki dominującej	0	0
e) wobec powiązanych jednostek	0	346
- kredyty i pożyczki, w tym:	0	346
- o okresie spłaty powyżej 12 miesięcy	0	346
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem:	0	346

Nota 24. do pozycji pasywów "Pozostałe zobowiązania długoterminowe"- *nie dotyczy.*

Nota 25. do pozycji pasywów "Pozostałe rezerwy krótkoterminowe"

ZMIANA STANU POZOSTAŁYCH REZERW KRÓTKOTERMINOWYCH	31-12-2016	31-12-2015
1. Stan na początek okresu	206	506
2. Zwiększenia (z tytułu)	49	206
- rezerwa na przyszłe koszty budów oraz rezerwy na umowy	39	200
- przejęcia rezerw na zobowiązania i roszczenia sporne	0	0
Pozostałe	10	6
3. Rozwiązanie	52	506

- przeniesienie do rozliczeń międzyokresowych	0	0
- rozwiązanie utworzonej rezerwy	52	506
4. Stan na koniec okresu	203	206

Pozostałe rezerwy krótkoterminowe zawierają rezerwę na gwarancje z tytułu umów budowlanych, określonych jako 1% wartości kontraktów, dla których okres gwarancyjny nie upłynął na dzień 31.12.2016 r. Termin wygaśnięcia najdłuższej gwarancji przypada na 2029 rok. Gwarancja jednego z kontraktów kończy się w I półroczu 2017 r.

Nota 26. do pozycji pasywów "Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek".

ZOBOWIĄZANIA Z TYTUŁU KREDYTÓW I POŻYCZEK	31-12-2016	31-12-2015
a) wobec jednostek zależnych	0	0
b) wobec znaczącego inwestora	0	0
c) kredyty i pożyczki, w tym:	0	0
- długoterminowe w okresie spłaty	0	0
d) wobec jednostki dominującej	0	0
e) wobec powiązanych jednostek	555	260
- kredyty i pożyczki, w tym:	555	260
- o okresie spłaty poniżej 12 miesięcy	555	260
- krótkoterminowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek razem:	555	260

Nota 26.1 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31-12-2016 roku

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Rodzaj zobowiązania (kredytu/pożyczki)</i>	<i>Kwota kredytu/pożyczki według umowy</i>		<i>Kota kredytu/pożyczki do spłaty</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	65	PLN	79	6% w skali roku	31-12-2016	Weksel własny in blanco
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	100	PLN	110	6% w skali roku	31-12-2016	Weksel własny in blanco
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	120	PLN	130	6% w skali roku	31-12-2017	Weksel własny in blanco
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	150	PLN	162	6% w skali roku	31-12-2017	Weksel własny in blanco
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	70	PLN	74	6% w skali roku	31-12-2017	Weksel własny in blanco

Na dzień 20.02.2017 r Emitent spłacił całkowicie swoje zobowiązania z tytułu w/w pożyczek wraz z naliczonym odsetkami. Na dzień publikacji RESBUD S.A. nie jest dłużnikiem ATLANTIS S.A. z tytułu umów pożyczek.

Nota 26.2 Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek na dzień 31-12-2015 roku

<i>Nazwa jednostki</i>	<i>Rodzaj zobowiązania (kredytu/pożyczki)</i>	<i>Kwota kredytu/pożyczki według umowy</i>		<i>Kwota kredytu/pożyczki do spłaty</i>	<i>Warunki oprocentowania</i>	<i>Termin spłaty</i>	<i>Zabezpieczenia</i>
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	150	PLN	157	W skali roku 6%	31-12-2016	Weksel własny
ATLANTIS S.A.	POŻYCZKA	100	PLN	103	W skali roku 6%	31-12-2016	Weksel własny

Nota 27. do pozycji pasywów "Zobowiązania krótkoterminowe"

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31-12-2016	31-12-2015
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43	525
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń i innych świadczeń w tym:	8	9
- z tytułu podatku od osób prawnych	0	0
Kwoty należne odbiorcom z tytułu wyceny usług budowlanych	0	0
Zaliczki otrzymane	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	9
a) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	9	9
b) fundusze specjalne ZFŚS	0	0
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	238	538
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe razem:	298	1 081

Nota 27.1 Struktura walutowa zobowiązań krótkoterminowych

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE (struktura walutowa)	31-12-2016	31-12-2015
a) w walucie polskiej	298	1 081
b) w walutach obcych (po przeliczeniu na PLN)	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
b) w walutach obcych	0	0
- EUR	0	0
- USD	0	0
Zobowiązanie krótkoterminowe razem (po przeliczeniu na PLN)	298	1 081

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług są nieoprocentowane i rozliczane w terminach 14-30 dniowych. Zobowiązania z tytułu podatków, ceł ubezpieczeń i innych świadczeń są nieoprocentowane i rozliczane w okresach miesięcznych.

Nota 28. do pozycji pasywów "Rozliczenie międzyokresowe"

INNE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	31-12-2016	31-12-2015
1. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów	0	0
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	0	0
- leasing	0	0
2. Rozliczenia międzyokresowe przychodów	0	0
a) długoterminowe	0	0
b) krótkoterminowe	0	0
- inne	0	0
Inne rozliczenia międzyokresowe razem	0	0

II. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO POZYCJI POZABILANSOWYCH

Nota 29. "Należności i zobowiązania warunkowe".

NALEŻNOŚCI WARUNKOWE	31-12-2016	31-12-2015
Należności warunkowe od jednostek powiązanych, z tytułu:	0	0
Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem	0	0
Należności warunkowe od jednostek pozostałych razem	0	96

a) otrzymane gwarancje i poręczenia	0	96
b) pozostałe należności warunkowe	0	0

ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OGÓLEM Z TYTUŁU:	31-12-2016	31-12-2015
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	0	146
Razem stan na koniec okresu	0	146

Zarówno w przypadku należności warunkowych jak i zobowiązań na dzień 31.12.2016 r. Spółka RESBUD S.A. wykazuje wartości zero, co związane jest z podziałem Spółki i przekazaniem tej części majątku do Spółki IFERIA S.A.

III. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT.

Nota 30. do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży produktów".

Nota 30.1. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności).

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura rzeczowa)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Budownictwo mieszkaniowe	0	0
2. Budownictwo nie mieszkaniowe, w tym:	0	0
<i>Budownictwo przemysłowe</i>	0	0
<i>Budownictwo użyteczności publicznej</i>	0	0
3. Budownictwo inżynieryjne, w tym:	0	0
<i>Obiekty Ochrony Środowiska i energetyki</i>	0	0
4. Gospodarka odpadowa	0	0
5. Pozostałe	198	350
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	198	350
- w tym od jednostek powiązanych	9	0

Nota 30.2. Przychody netto ze sprzedaży produktów (struktura terytorialna)

PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW (struktura terytorialna)	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) kraj	198	350
b) export	0	0
Przychody netto ze sprzedaży produktów razem	198	350
- w tym od jednostek powiązanych	9	0

Nota 31. do pozycji "Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów".

Nota 31.1. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura rzeczowa – rodzaje działalności)
– nie dotyczy.

Nota 31.2. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów (struktura terytorialna). – nie dotyczy.

Nota 32., „Koszty według rodzaju”.

<i>Koszty według rodzaju i koszt wytworzenia sprzedanych produktów</i>	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) Amortyzacja	91	91
b) Zużycie materiałów i energii	35	34
c) Usługi obce	418	858
d) Podatki i opłaty	26	23
e) Wynagrodzenia	139	130
g) Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	18	18
h) Pozostałe koszty rodzajowe	11	13
Koszty według rodzaju razem	738	1 167
Zmiana stanu zapasów, produktów i rozliczeń międzyokresowych	0	(297)
Koszt wytworzenia na własne potrzeby (wielkość ujemna)	0	0
Koszty ogólnego zarządu (wielkość ujemna)	(560)	(510)
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	178	360

Nota 33. do pozycji "Pozostałe przychody operacyjne".

<i>POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Sprzedaż niefinansowych aktywów	41	0
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 120	186
Pozostałe przychody operacyjne razem	1 161	186
<i>W tym od jedn. powiązanych</i>	103	0

Nota 33.1. do pozycji "Inne przychody operacyjne".

<i>INNE PRZYCHODY OPERACYJNE</i>	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Inne przychody operacyjne, w tym:	1 120	186
1. Rozwiązanie rezerw z tytułu:	1 041	0
- odpisy aktualizujące wartość należności	1 041	0
- pozostałe rezerwy	0	0
2. Pozostałe, w tym:	79	186
- zwrot kosztów sądowych	12	0
- odszkodowanie	3	0
- refaktury	63	124
- przeterminowane kaucje	0	60
- inne	1	2
Inne przychody operacyjne razem	1 120	186

Nota 34. do pozycji "Pozostałe koszty operacyjne".

Nota 34.1. Pozostałe koszty operacyjne.

<i>POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE</i>	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Wartość sprzedaży niefinansowych aktywów	0	0
aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
Inne koszty operacyjne	394	270
Pozostałe koszty operacyjne razem	394	270
<i>W tym od jedn. powiązanych</i>	0	0

Nota 34.2. "Inne koszty operacyjne"

INNE KOSZTY OPERACYJNE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Utworzone rezerwy z tytułu:	0	0
- rezerwa na świadczenia emerytalne	0	0
- rezerwa na niewykorzystane urlopy, świadczenia pracownicze	0	0
pozostałe rezerwy/w tym: spory sądowe oraz potencjalne zagrożenia/	0	0
2. Pozostałe, w tym:	394	270
- koszty procesów i odwołania	6	34
- darowizny	0	0
- zapłacone zasądzone zobowiązania	0	0
- odpis aktualizujący należności	318	143
szkody losowe	0	0
- refaktury	61	91
- inne	9	2
Inne koszty operacyjne razem	394	270

Nota 35.do pozycji "Przychody finansowe"

PRZYCHODY FINANSOWE	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0
Odsetki, w tym:	766	1
- od jednostek powiązanych	25	0
Zysk ze zbycia inwestycji	151	1 522
Dyskonto kaucji	43	9
Inne – aktualizacja akcji krótkoterminowych	0	0
Inne – wynagrodzenie za pożyczone akcje	18	44
Przychody finansowe razem	978	1 576

Nota 35.1. Przychody finansowe z tytułu dywidend i udziałów w zyskach. - *nie dotyczy.*

Nota 35.2. Przychody finansowe z tytułu odsetek.

PRZYCHODY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) z tytułu udzielonych pożyczek	25	0
- od jednostek powiązanych	25	0
- od pozostałych jednostek	0	0
b) pozostałe odsetki	741	1
- od jednostek powiązanych, w tym:	0	0
- od pozostałych jednostek	741	1
Przychody finansowe z tytułu odsetek razem	766	1

Pozycja przychody finansowe z tytułu odsetek od jednostek pozostałych zawiera odsetki w wysokości 725.674,43 zł. zasądzone wyrokiem z dnia 14.12.2016 roku przez Sąd Okręgowy w Rzeszowie VI Wydział Gospodarczy. Odsetki zostały spłacone po dniu bilansowym.

Nota 36. do pozycji "Koszty finansowe"

KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2015 - 31.12.2015
Odsetki, w tym:	34	134
- dla jednostek powiązanych	34	134
Strata ze zbycia inwestycji	326	0
Inne- aktualizacja akcji krótkoterminowych	2	7 514
Dyskonto kaucji	10	17
Koszty finansowe razem	372	7 665

Nota 36.1. Koszty finansowe z tytułu odsetek

KOSZTY FINANSOWE Z TYTUŁU ODSETEK	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. od kredytów i pożyczek	34	134
<i>a) dla jednostek powiązanych, w tym:</i>	34	134
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
<i>b) dla pozostałych jednostek</i>	0	0
2. pozostałe odsetki, w tym:	0	0
<i>a) dla jednostek powiązanych, w tym:</i>	0	0
- dla jednostek zależnych	0	0
- dla jednostek stowarzyszonych	0	0
- dla znaczącego inwestora	0	0
- dla jednostki dominującej	0	0
<i>b) dla pozostałych jednostek</i>	0	0
Koszty finansowe z tytułu odsetek razem	34	134

Nota 36.2. Strata ze zbycia inwestycji .

ZYSK (STRATA) NA SPRZEDAŻY CAŁOŚCI LUB CZĘŚCI UDZIAŁÓW JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) zysk ze sprzedaży udziałów i akcji	151	1 522
b) strata na sprzedaży udziałów i akcji	326	0
- w jednostkach zależnych	0	0
- w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych	-175	0

Nota 36.3. Inne koszty finansowe

INNE KOSZTY FINANSOWE	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) ujemne różnice kursowe	0	0
- zrealizowane	0	0
- niezrealizowane	0	0
b) utworzone rezerwy	0	0
c) pozostałe	0	0
dyskonto	10	17
provizje bankowe i inne	0	0
inne- aktualizacja akcji krótkoterminowych	2	7 514
Inne koszty finansowe razem	12	7 531

Nota 37. do pozycji "Podatek dochodowy".

Nota 37.1. Podatek dochodowy bieżący.

PODATEK DOCHODOWY BIEŻĄCY	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Zysk (strata) brutto kraj	833	(6 693)
2. Odpis wartości firmy	0	0
3. Odpis ujemnej wartości firmy	0	0
4. Różnice pomiędzy zyskiem (stratą) brutto a podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym	(1 415)	7 041

a) Dochody ze źródeł przychodu położonych za granicą		
b) Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów	464	7 949
odpisy aktualizujące należności	318	143
rezerwy kosztowe	38	206
amortyzacja bilansowa	32	32
niewypłacone wynagrodzenia i św. na rzecz pracowników	8	9
odsetki niezapłacone od należności	34	16
dyskonto	10	17
koszty reprezentacji	4	0
koszty przyszłych okresów	7	0
aktualizacja udziałów	2	7 515
inne wyłączenia	11	11
c) Koszty zwiększające koszty uzyskania przychodów	57	899
rozwiązanie rezerwy	42	506
wypłacone wynagrodzenia	6	5
wypłacone koszty ZUS	3	0
zapłacone odsetki z roku 2013,2014	0	388
koszty polis ubezpieczeniowych	0	0
inne	6	0
d) Dochody nie podlegające opodatkowaniu	1 822	9
rozwiązanie rezerwy na należności, zapasy	1 041	0
Odsetki niepodatkowe	726	0
dyskonto	43	9
inne wyłączenia	12	0
e) Pozycje zwiększające przychody podlegające opodatkowaniu	0	0
rozliczenie kontraktów długoterminowych	0	0
naliczone kary	0	0
dyskonto	0	0
f) Odliczenia od dochodu – strata z lat ubiegłych	0	348
6. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	(582)	0
podstawa do naliczenia podatku	0	0
podatek dochodowy według stawki	0	0
Podatek dochodowy razem	0	0
8. Zwiększenia, zaniechania, zwolnienia, odliczenia i obniżki podatku	0	0
9. Podatek dochodowy bieżący ujęty (wykazany) w deklaracjach podatkowych okresu, w tym:	0	0
wykazany w rachunku zysków i strat	0	0
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły kapitał własny	0	0
dotyczący pozycji, które zmniejszyły lub zwiększyły wartość firmy lub ujemną wartość firmy	0	0

Nota 37.2. Podatek dochodowy odroczony, wykazany w rachunku zysków i strat

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU ODROZONEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Ujętego w kapitale własnym	0	0
2. Ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0
3. Ujętego w rachunku zysków i strat	-48	-806

Nota 37.3. Podatek dochodowy ujęty w rachunku zysków i strat.

ŁĄCZNA KWOTA PODATKU BIEŻACEGO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
1. Ujętego w kapitale własnym	0	0
2. Ujętego w wartości firmy lub ujemnej wartości firmy	0	0
3. Ujętego w rachunku zysków i strat	0	0

Nota 38. Do pozycji „Zysk (strata netto)”.

ZYSK(STRATA) NETTO	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
a) zysk/(strata) netto	881	-5 887

Nota 39. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku(zwiększenia) *nie dotyczy.*

Nota 40. Zysk na 1 akcję"

ZYSK PRZYPADAJĄCY NA JEDNĄ AKCJĘ	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
średnia ważona liczba akcji w roku	8 710 000	9 898 000
Zysk/strata netto	881	- 5 887
Podstawowy zysk na jedną akcję	0,10	-0,59

IV. NOTY OBJAŚNIAJĄCE DO RACHUNKU PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.

Nota 41. „Struktura środków pieniężnych na początek i na koniec okresu”.

Struktura środków pieniężnych została przedstawiona w notcie nr 12.

Nota 42. „Inne korekty w przepływach środków pieniężnych” - *nie dotyczy.*

Nota 43. Dane charakteryzujące segmenty”.

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 2016-12-31		<i>usługi budowlano- montażowe</i>	<i>wynajem</i>	<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	Razem
I.	Przychody segmentu	0	193	5	198
II.	Koszty segmentu	0	178	0	178
III	Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej	0	15	5	20
I	Koszty zarządu			560	560
II	Pozostałe przychody operacyjne			1 161	1 161
III	Pozostałe koszty operacyjne			394	394
IV	Przychody finansowe			978	978
V	Koszty finansowe			372	372
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM				833

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 31.12.2016r.

<i>usługi budowlano-montażowe</i>	1 754
<i>Wynajem</i>	2 061
<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	0
<i>Aktywa niealokowane</i>	1 169
<i>Razem aktywa</i>	4 984

Zobowiązania segmentów stan na 31.12.2016r.

<i>usługi budowlano-montażowe</i>	197
<i>Wynajem</i>	59
<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	152
<i>Zobowiązania niealokowane</i>	648
<i>Razem zobowiązania</i>	1 056

- 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 31.12.2016r.

	<i>Amortyzacja</i>	<i>Zwiększenia aktywów trwałych</i>
<i>usługi budowlano-montażowe</i>	0	0
<i>Wynajem</i>	80	0
<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	11	0
<i>Razem</i>	91	0

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji trzech pojedynczych klientów przekroczyło 10% przychodów ze sprzedaży z łącznych przychodów:

- klient nr 1 = 31,15 %
- klient nr 2 = 39,66 %

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2015-01-01 do 2015-12-31		usługi budowlano- montażowe	wynajem	pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	199	151	350
II.	Koszty segmentu	0	142	218	360
III	Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej	0	57	(67)	(10)
I	Koszty zarządu			510	510
II	Pozostałe przychody operacyjne			186	186
III	Pozostałe koszty operacyjne			270	270
IV	Przychody finansowe			1 576	1 576
V	Koszty finansowe			7 665	7 665
	ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM				(6 693)

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 31.12.2015r.

usługi budowlano-montażowe	1 013
Wynajem	2 150
pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	800
Aktywa niealokowane	223
Razem aktywa	4 186

Zobowiązania segmentów stan na 31.12.2015r.

usługi budowlano-montażowe	881
Wynajem	27
pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	967

Zobowiązania niealokowane	135
Razem zobowiązania	2 010

- 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 31.12.2015r.

	Amortyzacja	Zwiększenia aktywów trwałych
usługi budowlano-montażowe	0	0
Wynajem	80	0
pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	11	0
Razem	91	0

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji trzech pojedynczych klientów przekroczyło 10% przychodów ze sprzedaży z łącznych przychodów:

- klient nr 1 = 24,34 %
- klient nr 2 = 18,97 %
- klient nr 3 = 14,19 %

V. DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.

Nota 1. „Informacje o instrumentach finansowych”.

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

Stan na 31-12-2016	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 przeznaczony do obrotu	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowany m koszcie	Razem
1) Udziały i akcje	2	0	0	0	0	2
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	2	0	0	0	0	2
2) Pożyczki	0	1 000	0	0	0	1 000
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	1 000	0	0	0	1 000

3) Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	0
4) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	1 841	0	0	0	1 841
a) część długoterminowa	0	19	0	0	0	19
b) część krótkoterminowa	0	1 822	0	0	0	1 822
5) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	147	0	0	0	0	147
6) Pochodne instrumenty finansowe wbudowane	0	0	0	0	0	0
7) Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	0	0	0	0	0	0
8) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	281	281
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	281	281
9) Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	555	555
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	555	555
10) Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	0
RAZEM	149	2 841	0	0	836	3 826

Stan na 31-12-2015	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	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
1) Udziały i akcje	327	0	3	0	0	330
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	327	0	3	0	0	330
2) Pożyczki	0	0	0	0	0	0
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	0
3) Inne aktywa finansowe	0	0	0	0	0	0
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	0
4) Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	0	1 332	0	0	0	1 332
a) część długoterminowa	0	274	0	0	0	274
b) część krótkoterminowa	0	1 058	0	0	0	1 058
5) Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	332	0	0	0	0	332
6) Pochodne instrumenty finansowe wbudowane	0	0	0	0	0	0
7) Pochodne instrumenty finansowe zabezpieczające	0	0	0	0	0	0
8) Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	1 063	1 063
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	1 063	1 063
9) Kredyty i pożyczki	0	0	0	0	606	606

a) część długoterminowa	0	0	0	0	346	346
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	260	260
10) Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
a) część długoterminowa	0	0	0	0	0	0
b) część krótkoterminowa	0	0	0	0	0	0
RAZEM	659	1 332	3	0	1 669	3 663

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 31-12-2016	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	Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Razem
Przychody i zyski							
1) Przychody z tytułu odsetek	0	25	0	0	0	0	25
2) Zyski z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0
3) Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	1 041	0	0	0	0	1 041
4) Zyski z tytułu wyceny wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Razem przychody i zyski	0	1 066	0	0	0	0	1 066
Koszty i straty							
1) Koszty z tytułu odsetek	0	34	0	0	0	0	34
2) Straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0
3) Utworzenie odpisów aktualizujących	0	318	0	0	0	0	318
4) Straty z tytułu wyceny wartości godziwej	2	0	0	0	0	0	2
Razem koszty i straty	2	352	0	0	0	0	354

Stan na 31-12-2015	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	Zobowiązani a finansowe wyceniane w zamortyzow anym koszcie	Razem
<i>Przychody i zyski</i>							
1) Przychody z tytułu odsetek	0	0	0	0	0	0	0
2) Zyski z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0
3) Odwrócenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
4) Zyski z tytułu wyceny wartości godziwej	0	0	0	0	0	0	0
Razem przychody i zyski	0	0	0	0	0	0	0
<i>Koszty i straty</i>							
1) Koszty z tytułu odsetek	0	134	0	0	0	0	134
2) Straty z tytułu różnic kursowych	0	0	0	0	0	0	0
3) Utworzenie odpisów aktualizujących	0	0	0	0	0	0	0
4) Straty z tytułu wyceny wartości godziwej	7 515	0	0	0	0	0	7 515
Razem koszty i straty	7 515	134	0	0	0	0	7 649

W okresie objętym sprawozdaniem nie dokonywano reklasyfikacji instrumentów finansowych.

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Głównym celem instrumentów finansowych, z których korzysta Spółka jest pozyskiwanie środków finansowych na jej działalność.

Głównymi instrumentami finansowymi, z których korzysta Spółka są należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Spółka nie zawiera transakcji z udziałem instrumentów pochodnych.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Spółki obejmują: ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością, ryzyko kredytowe i ryzyko związane z zabezpieczeniami finansowymi.

Zarząd ponosi odpowiedzialność za ustanowienie zasad zarządzania ryzykiem w Spółce oraz nadzór nad ich przestrzeganiem.

Zasady zarządzania ryzykiem przez Spółkę mają na celu identyfikację i analizę ryzyk, na które Spółka jest narażona, określenie odpowiednich limitów i kontroli, jak też monitorowanie ryzyka i stopnia dopasowania do niego limitów.

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 także 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.

Ryzyko rynkowe

Spółka jest narażona na ryzyko rynkowe związane z posiadanymi krótkoterminowymi aktywami notowanymi na rynku New Connect. Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

Ryzyko rynkowe na dzień 31.12.2016 r. przedstawiono poniżej:

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

-10,11% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2016

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2016r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		10,11%	-10,11%	10,11%	-10,11%
Aktywa finansowe notowane NC	0	0	-0	-	-

Ryzyko rynkowe na dzień 31.12.2015 r. przedstawiono poniżej:

Potencjalnie możliwe zmiany w zakresie ryzyka rynkowego Spółka oszacowała następująco:

-4% zmiana kursów notowań NCIndex dla roku 2015

Powyżej ustalone wartości ustalone zostały w ujęciu rocznym.

Analiza wrażliwości przeprowadzona przez Spółkę nie uwzględnia wpływu opodatkowania.

Wpływ potencjalnie możliwych zmian na wynik finansowy i kapitał Spółki przedstawia poniższa tabela:

Pozycja w sprawozdaniu finansowym na dzień 31.12.2015r.	wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko rynkowe			
		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		4%	-4%	4%	-4%
Aktywa finansowe notowane NC	327	13	-13	-	-

Ryzyko związane z realizowanymi kontraktami

Kontrakty realizowane przez Spółkę RESBUD SA 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 SA. 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 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 osiąganą przez niego wyniki finansowe.

Ryzyko związane z uzależnieniem Emitenta od odbiorców

Istnieje ryzyko wpływu na wyniki osiąganą 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 możliwość 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 osiąganą marżę 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.

INSTRUMENTY FINANSOWE WYCENIANE W WARTOŚCI GODZIWEJ

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 grudzień 2016	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW	-	-	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane na GPW	2	-	-	2
Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	2	-	-	2
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

	31 grudzień 2015	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW	327	327	-	-
Akcje krótkoterminowe nienotowane na GPW	3			3
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej	330	327	-	3
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej	-	-	-	-

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

Nota 2. Dane o pozycjach pozabilansowych

Informacje o należnościach i zobowiązaniach warunkowych pomiędzy jednostkami powiązаныmi i pozostałymi zostały opisane w notcie 29.

Nota 3. Dane dotyczące zobowiązań wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli – nie dotyczy

Nota 4. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w danym okresie lub przewidzianej do zaniechania w następnym okresie opisano – nie dotyczy

Nota 5. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby” – nie dotyczy.

Nota 6. Poniesione i planowane nakłady inwestycyjne.

PONIESIONE NAKŁADY INWESTYCYJNE	31-12-2016	31-12-2015
1. Wartości niematerialne i prawne	0	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	0	0
3. Inwestycje kapitałowe.	0	0
Razem:	0	0

PLANOWANE NAKŁADY INWESTYCYJNE	w 2017
1. Wartości niematerialne i prawne	0
2. Rzeczowe aktywa trwałe	0
3. Inwestycje kapitałowe	0
4. Pozostałe inwestycje długoterminowe	0
Razem planowane nakłady inwestycyjne	0

Nota 7. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi.

I Powiązania osobowe Zarząd:

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki RESBUD S.A oraz Prezesa Zarządu Spółki ATLANTIS S.A., Członek Rady Nadzorczej Investment Friends S.A .

I Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :

1.Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej – Elkop S.A, Damf Inwestycje S.A , FON S.A., ATLANTIS S.A. RESBUD S.A., Investment Friends S.A., Investment Friends Capital S.A.

2. Małgorzata Patrowicz-Członek Rady Nadzorczej : Atlantis S.A , Investment Friends Capital S.A, Elkop S.A. ,Damf Inwestycje S.A , FON S.A., RESBUD S.A.,Invesment Friends S.A., Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A, Członek Zarządu IFERIA S.A , Prezes Zarządu Patro Invest Sp.z o.o..

4. Marianna Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej :Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A., Investment Friends S.A., Członek Rady Nadzorczej IFERIA S.A , Damf Invest S.A .

5. Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej : Damf Inwestycje S.A , FON S.A., Atlantis S.A. , RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A. , Investment Friends S.A. Prezes Zarządu –Elkop S.A.

6.Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.A , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.A., RESBUD S.A., Investment Friends Capital S.A. , Investment Friends S.A. , Akcjonariusz Damf Invest S.A., p.o. prezesa zarządu FON S.A , Członek Rady Nadzorczej IFERIA S.A , Damf Invest S.A .

Nota 7.1. Informacje o transakcjach z podmiotami powiązanymi, dotyczące praw i zobowiązań.

W okresie sprawozdawczym miały miejsce następujące transakcje z podmiotami powiązanymi:

Dnia 30.09.2016 r. Emitent udzielił pożyczki gotówkowej Spółce Damf Invest S.A. z siedzibą w Płocku (KRS 00000392143) w wysokości 1.000.000,00 złotych. Strony ustaliły oprocentowanie w wysokości 10% w stosunku rocznym. Zwrot kwoty pożyczki wraz z oprocentowaniem został ustalony na dzień 31.05.2017 r.

Na dzień 31.12.2016 r. Pożyczkobiorca dokonał zapłaty należnych odsetek za okres 30.09.2016 r. do 31.12.2016 r. w wysokości 25.205,48 zł.

Spółka nalicza odsetki od otrzymanych pożyczek. Wartość naliczonych odsetek powiększa wartość zobowiązania.

Nota 7.2.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.



RESBUD S.A.
Jednostkowe roczne sprawozdanie finansowe za 2016 rok
(w tys. zł)

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2016	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych
DAMF Invest S.A.	0	25	0	0	0	0	1 000	0	0
DAMF Inwestycje S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ELKOP S.A.	0	0	1	0	0	0	0	0	0
FON S.A.	30	0	0	0	0	0	0	0	0
ATLANTIS S.A.	71	0	0	34	9	0	0	151	555
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
OFFICE CENTER Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
REFUS Sp. z o.o.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IFERIA S.A.	2	0	0	0	3	0	0	0	0
Razem	103	25	1	34	12	0	1 000	151	555

TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2015	Sprzedaż produktów, towarów i materiałów podmiotom powiązanym	Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych	Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych	Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych	Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych
DAMF Invest S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ATLANTIS S.A.	18	0	0	134	0	0	0	158	606
Razem	18	0	0	134	0	0	0	158	606

7.2.1 Dywidendy wypłacone i należne w Spółce RESBUD S.A. – *nie dotyczy*:

7.2.2. Salda Pożyczek (wraz z odsetkami) pomiędzy jednostkami .

Salda pożyczek (wraz z odsetkami) pomiędzy jednostkami w Grupie	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Pożyczki udzielone na rzecz RESBUD SA przez:		
ATLANTIS S.A.	555	606

Nota 7.3 Podział Spółki.

W okresie sprawozdawczym Zarząd RESBUD S.A. z siedzibą w Płocku poinformował, że 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 Wydzielania doszło do przejścia majątku Emitenta na własność 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 poinformował, że Plan Podziału opublikowany został 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.

Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 5/2016 z dnia 30.03.2016 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.

Informacja przekazana raportem bieżącym Nr 10/2016 z dnia 28.04.2016 roku.

Nota 8. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe.

Lp.	Nazwa	01.01.2016-31.12.2016	01.01.2015-31.12.2015
1.	Ogółem	4	4
2.	Pracownicy produkcyjni	0	0
3.	Pracownicy inżynieryjno – techniczni	0	0
4.	Pracownicy administracyjno – biurowi	3	3
5.	Personel kierowniczy (zarząd)	1	1

Wynagrodzenia Zarządu i Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących	01-01.2016-31-12-2016
Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych	12 200
Osoby zarządzające	24 000

	01-01.2016-31-12-2016
Zarząd	24 000,00
- Kajkowska Anna	24 000,00
Rada Nadzorcza	12 200,00
- Hetkowski Wojciech	2 600,00
- Koralewski Jacek	2 400,00
- Patrowicz Damian	3 200,00
- Patrowicz Małgorzata	2 000,00
- Patrowicz Marianna	2 000,00

Wynagrodzenie osób zarządzających i nadzorujących	01-01.2015-31-12-2015
Osoby nadzorujące – członkowie Rad Nadzorczych	12 200
Osoby zarządzające	24 000

	01-01.2015-31-12-2015
Zarząd	24 000,00
- Kajkowska Anna	24 000,00
Rada Nadzorcza	12 200,00
- Hetkowski Wojciech	2 600,00
- Koralewski Jacek	2 400,00
- Patrowicz Damian	3 200,00
- Patrowicz Małgorzata	2 000,00
- Patrowicz Marianna	2 000,00

Nota 9. Informacje o wartości niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz emitenta, jednostek od niego zależnych, i stowarzyszonych, udzielonych przez emitenta. – *przedstawiono w nocie 11*

Nota 10. Informacje o znaczących zdarzeniach, dotyczących lat ubiegłych, ujętych w sprawozdaniu finansowym za bieżący okres – *nie dotyczy.*

Nota 11. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym. – *nie dotyczy.*

Nota 12. Informacje o relacjach z prawnym poprzednikiem a Spółką oraz o sposobie i zakresie przejęcia aktywów i pasywów. – *nie dotyczy.*

Nota 13. Sprawozdanie finansowe i dane porównywalne, przynajmniej w odniesieniu do podstawowych pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat skorygowane odpowiednim wskaźnikiem inflacji, z podaniem źródła wskaźnika oraz metody jego wykorzystania, z przyjęciem okresu ostatniego sprawozdania finansowego jako okresu bazowego, jeżeli skumulowana średnioroczna stopa inflacji z okresu ostatnich trzech lat działalności emitenta osiągnęła lub przekroczyła wartość 100%.” – *nie dotyczy.*

Nota 14. Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonym i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.
– *nie dotyczy.*

- Nota 15.** Zmiany stosowanych zasad (polityki) rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, dokonanych w stosunku do poprzedniego roku obrotowego (lat obrotowych), ich przyczyny, tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność. – *nie dotyczy.*
- Nota 16.** Dokonane korekty błędów podstawowych, ich przyczyny, ich tytuły oraz wpływ wywołanych tym skutków finansowych na sytuację majątkową i finansową, płynność oraz wynik finansowy i rentowność. – *nie dotyczy.*
- Nota 17.** W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje oraz wskazaniem czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane.” – *nie dotyczy.*
- Nota 18.** W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie, wskazanie, że jest to sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu spółek oraz wskazanie dnia połączenia i zastosowanej metody połączenia (nabycia, łączenia) udziałów. – *nie dotyczy.*
- Nota 19.** W przypadku niestosowania w sprawozdaniu finansowym do wyceny udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych – metody praw własności – należy przedstawić skutki, jakie spowodowałyby jej zastosowanie, oraz wpływ na wynik finansowy. *Nie dotyczy.*
- Nota 20.** Jeśli Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w dodatkowej notce objaśniającej do sprawozdania finansowego należy przedstawić podstawę prawną niesporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Nota 21. „Nieruchomości inwestycyjne „

Nieruchomości inwestycyjne ujmowane są według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszone o odpisy amortyzacyjne i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Na dzień przejścia na MSSF Spółka wyceniła nieruchomości inwestycyjne według wartości godziwej, przyjmując ją jako koszt zakładany.

Nieruchomości inwestycyjne Spółki RESBUD S.A.	31-12-2016	31-12-2015
a) grunty	0	0
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0	0
Lokale mieszkalne w Rzeszowie ul. Leszczyńskiego	0	0
Budynek Al. Okulickiego	1 859	1 938
Nieruchomości inwestycyjne razem:	1 859	1 938
Przychody i koszty nieruchomości inwestycyjnych		
Przychody	31-12-2016	31-12-2015
Przychody	193	199
Koszty	178	142

Na dzień 31-12-2016 roku, nie wystąpiły nieuregulowane zobowiązania dotyczące zakupu i wytworzenia nieruchomości inwestycyjnych.

Nota 22. "Informacje o kontraktach długoterminowych i wycenie usług budowlanych."

UJAWNIENIA DOTYCZĄCE KONTRAKTÓW DŁUGOTERMINOWYCH	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
koszt własny kontraktów	0	0
produkcja w toku	0	0
wynik na kontraktach z wyceny	0	0
kwoty zafakturowane	0	0
należność z wyceny kontraktu	0	0
- w tym z poprzedniego okresu	0	0
zobowiązanie z wyceny kontraktu	0	0

WYCENA USŁUG BUDOWLANYCH	31-12-2016	31-12-2015
AKTYWA	0	0
Stan na koniec okresu	0	0
PASYWA	0	0
Stan na koniec okresu	0	0

Nota 23. Wartość firmy. – nie dotyczy.

Nota 24. Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku.

Zobowiązania zabezpieczone na nieruchomości wg. stanu na dzień 31-12-2016 roku zostały spłacone przez Spółkę Resbud S.A. w całości w 2017 roku, i zostaną objęte wnioskiem o wykreślenie hipoteki.

Rodzaj zobowiązania	Wierzyciel	Rodzaj zabezpieczonego majątku	Wartość zastawionego majątku (w tys. zł)
Pożyczka	ATLANTIS S.A.	Hipoteka umowna na nieruchomości położonej w Rzeszowie przy Al. Okulickiego 18 (działka nr 489/22 obr. 213	2.850

Ograniczenia w wykonywaniu prawa własności rzeczowych aktywów na dzień 31-12-2016

Nieruchomość w Rzeszowie ul. AL. Okulickiego 18	- hipoteka umowna na rzecz ATLANTIS S.A (Zabezpieczenie pożyczek)
---	--

Istotne wydarzenia po dniu bilansowym

Istotne wydarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym opisane zostały w sprawozdaniu z działalności jednostki.



Przewodnicząca Zarządu
Anna Kajkowska

RESBUD S.A.
09-402 Płock, ul. Podlewskiego 18c
tel. +48 17 862 24 48, fax +48 17 862 39 95
NIP: 813-02-67-303, REGON: 690294174