

ROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ RESBUD Spółka Akcyjna za 2008 rok.

Wprowadzenie do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

1. Informacje o Spółkach Grupy Kapitałowej.

a) RESBUD S.A. w Rzeszowie powstał 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. Zgodnie z umową Spółka została zawarta na czas nieokreślony. Siedziba spółki mieści się w Rzeszowie przy Al.Gen.L.Okulickiego 18. 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.

Przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i inżynieria lądowa EKD – 4521.

b) „Elementy Budowlane Radymno” Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym w dniu 27.09.1996 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000129483 przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII wydział Gospodarczy. Siedziba mieści się w Radymnie, Złota Góra 56.

Przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów betonowych.

c) RES-BET Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym w dniu 09.06.1999 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000011637 przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII wydział Gospodarczy. Siedziba Spółki mieści się w Rzeszowie, przy ul. Bieszczadzkiej 10.

Przedmiotem działalności jest produkcja wyrobów betonowych.

d) RESBUD Ukraina została powołana aktem notarialnym w dniu 12.08.2002 roku. Jednostka została zarejestrowana przez Naczelnika Wydziału Rejestracji i Licencjonowania Departamentu Polityki Ekonomicznej i Zasobów Lwowskiej Miejskiej Rady Nadzorczej po numerem 32126744. Siedziba Jednostki mieści się w Lwowie, przy ul. Połudnewa 17.

Przedmiotem działalności jest budownictwa: cywilne i przemysłowe.

e) ABM Wschód Sp. z o.o. została powołana aktem notarialnym w dniu 13.06.2008 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000310847 przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy w Krakowie. Siedziba mieści się w Tarnowie ul. Bartła

Przedmiotem działalności są roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych EKD-4120, oraz wykonywanie robót ogólnobudowlanych związanych ze wznoszeniem budynków EKD-4521.

f) Resbud – Globex w upadłości została powołana aktem notarialnym w dniu 26.07.1995 roku i wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000009621 przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI wydział Gospodarczy. Siedziba mieści się w Zamościu, przy ul. Starowiejskiej 33. Nie podlega konsolidacji, gdyż w roku 2008 i w roku 2007 nie prowadziła działalności.

Przedmiotem działalności jest budownictwo ogólne i produkcja wyrobów betonowych.

2. Wskazanie czasu trwania Spółki oraz jednostek Grupy Kapitałowej, jeżeli jest oznaczony.

Czas trwania RESBUD S.A. oraz spółek w Grupie Kapitałowej nie jest oznaczony.

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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

Prezentowane sprawozdanie finansowe obejmuje okres 01 stycznia 2008 do 31 grudnia 2008 roku z danymi porównywalnymi za okres od 01 stycznia 2007 do 31 grudnia 2007 roku.

4. Informacje dotyczące składu osobowego Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki RESBUD

Skład Zarządu na dzień 31.12.2008 roku przedstawia się następująco:

- | | |
|------------------------|-----------------|
| • Andrzej Marczewski | Prezes Zarządu |
| • Anna Sobol | Członek Zarządu |
| • Bolesław Skwarliński | Członek Zarządu |

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31.12.2008 roku przedstawia się następująco

- | | |
|-----------------------|---------------------------------------|
| • Marek Pawlik | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| • Maria Wielgus | Z-ca Przewodniczącego Rady Nadzorczej |
| • Witold Starakiewicz | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| • Jerzy Noworyta | Członek Rady Nadzorczej |
| • Mieczysław Tarapata | Członek Rady Nadzorczej |

5. Wskazanie, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe i dane porównywalne zawierają dane łączne – jeżeli w skład przedsiębiorstwa Spółki lub jednostek grupy kapitałowej wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

Prezentowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównywalne nie zawiera danych łącznych, gdyż ani RESBUD S.A. ani spółki Grupy Kapitałowej nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

6.W przypadku skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego z okres, w czasie którego nastąpiło połączenie spółek – wskazanie, że to skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po połączeniu oraz wskazanie zastosowanej metody rozliczenia połączenia.

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

7. 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.

Skonsolidowane Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej RESBUD S.A. oraz spółek Grupy Kapitałowej w ciągu co najmniej 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego.

8. Wykaz.

- a) jednostek wchodzących w skład grupy objętych konsolidacją pełną lub wyceną metodą praw własności na dzień 31.12.2008 roku.

Wyszczególnienie	Nr KRS	Przedmiot działalności	Udział RESBUD S.A. w kapitale
Elementy Budowlane Radymno sp. z o.o. z siedzibą w Radymnie	0000129483	Produkcja elementów budowlanych	62,81 %
Resbud Ukraina	32126744	Budownictwo cywilne i przemysłowe.	100,00 %
RES-BET Sp.z o.o.z siedzibą w Rzeszowie	0000011637	Produkcja wyrobów betonowych.	50,00%
- ABM Wschód Spółka z o.o.	0000310847	Wykonywanie robót ogólnobudowlanych.	49,8 %

b) jednostek nieobjętych konsolidacją

- RESBUD-Globex Spółka z o.o. w upadłości nie podlega konsolidacji, gdyż w roku 2008 i w roku 2007 nie prowadziła działalności,

c) udziału jednostek wchodzących w skład grupy kapitałowej w kapitałach innych podmiotów wchodzących w skład grupy kapitałowej.
Nie dotyczy.

9. Informacje o zmianie składu jednostek podlegających konsolidacji lub wycenie metodą praw własności o okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i danymi porównywalnymi.

W roku 2008 konsolidacją objęto Spółkę RES-BET za okres od 1.01.2008 do 28.02.2008 w związku ze sprzedażą udziałów Spółki na podstawie umowy sprzedaży z dnia 7.03.2008 r., oraz włączono do konsolidacji Spółkę RESBUD Ukraina w związku z planowanym uruchomieniem działalności gospodarczej w 2008 roku i ostatecznym zbadaniem przez biegłych rewidentów, oraz Spółkę ABM Wschód z dniem powołania tj. 13 czerwca 2008 roku.

10. Stwierdzenie, że skonsolidowane 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, zostało zamieszczone w dodatkowej notce objaśniającej.

Różnice wynikające z włączenia do konsolidacji Spółki Resbud Ukraina przedstawiono w „Dodatkowych notach” nota nr. 16 dla okresu bieżącego i okresów porównywalnych.

Poza tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2008 r. oraz okresy porównawcze nie podlegały przekształceniu. Zmiana zasad rachunkowości (przejście na MSF) miała miejsce w 2004r.

11. Wskazanie, czy w przedstawionym skonsolidowanym 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, ponieważ opinie nie zawierały zastrzeżeń.

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok 2008 roku sporządzone zostało zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej a także wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów (Dz.U. NR 209 poz.1744 z dnia 19 października 2005 r.) w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej obejmują:

1. Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej.
2. Międzynarodowe Standardy Rachunkowości.
3. Interpretacje wydane przez Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowe 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 Grupy kieruje się własnym osadem przy opracowaniu i stosowaniu zasad rachunkowości, co powinno prowadzić do uzyskania informacji, które są:

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

- 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.

Grupa 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 Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy tj. od 1 stycznia do 31 grudnia.

Grupa sporządza rachunek zysków i strat w układzie kalkulacyjnym.

Grupa wybrała metodę pośrednią sporządzania rachunku przepływów pieniężnych.

Wynik finansowy Grupy za dany rok 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).

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w tysiącach pełnych złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe RESBUD S.A. oraz sprawozdanie finansowe jednostek zależnych: Elementy Budowlane Radymno Spółka z o.o., RESBUD Ukraina, ABM Wschód Spółka z o.o.

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

Dniem przejścia na MSR dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest 01.01.2004r.

Pierwszym sprawozdaniem finansowym sporządzonym zgodnie z MSR jest sprawozdanie za okres od 01.01.2005r. do 31.12.2005r.

14. Opis przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów, ustalenia wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania historycznych skonsolidowanych informacji finansowych.

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.

Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

- Transakcje i salda.

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

Wycena bilansowa: Aktywa i pasywa przelicza się według średniego kursu NBP na dany dzień bilansowy.

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

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

Oddziały Spółek oraz spółki zależne o odmiennej walucie funkcjonalnej.

Pozycje sprawozdania finansowego jednostek zagranicznych przelicza się z zastosowaniem następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów – według średniego kursu NBP na dzień bilansowy
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów pieniężnych – według średniego
- kursu wymiany w okresie sprawozdawczym

Powstałe różnice kursowe z przeliczenia jednostek zagranicznych ujmuje się w oddzielnej pozycji kapitału własnego.

Inwestycje kapitałowe.

- Jednostki zależne.

Na dzień nabycia jednostki zależnej (objęcia kontroli) aktywa i pasywa jednostki wycenione są według ich wartości godziwej. Nadwyżka ceny nabycia nad wartością godziwą przejętych netto jest ujmowana w aktywach bilansu jako wartość firmy (poddawana w późniejszych okresach testowi na utratę wartości). W rachunku zysków i strat okresy, w których nastąpiło nabycie,

- Jednostki stowarzyszone.

Jednostki stowarzyszone to jednostki, na które Spółka wywiera znaczny wpływ, lecz nie sprawuje kontroli w ustalaniu zarówno polityki finansowej i operacyjnej podmiotu. Udziały w jednostkach stowarzyszonych ujmowane są według ceny nabycia z uwzględnieniem zmian w udziale spółki w aktywach netto w późniejszych okresach, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Wartości niematerialne .

- Wartość firmy.

Wartość firmy nabyta w ramach połączenia jednostek gospodarczych jest początkowo ujmowana wg ceny nabycia stanowiącej nadwyżkę kosztów połączenia jednostek gospodarczych nad udziałem. Grypy w wartości godziwej netto możliwych do zidentyfikowania aktywów, zobowiązań i zobowiązań warunkowych.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana wg ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Przyjęcie MSSF 3 i znowelizowanego MRS 36 spowodowało zaprzestanie przez Grupę dokonywania rocznej amortyzacji wartości firmy na rzecz co najmniej corocznego badania utraty wartości na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne począwszy od 1 stycznia 2005 roku.

- 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. 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 dokonywane są na podstawie planu amortyzacji uwzględniającego okres użyteczności oraz zawierającego stawki amortyzacyjne. Amortyzacja jest dokonywana metodą liniową, począwszy od miesiąca następnego po miesiącu przyjęcia do użytkowania.

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

- 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 i modernizacji nie zwiększające początkowej wartości użytkowej danego składnika majątku trwałego, obciążają koszty okresu, w którym zostały poniesione.

Na dzień przejścia na MSSF Grupa 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.

Weryfikacji wartości końcowej i okresów użytkowania środków trwałych dokonuje się na każdy dzień bilansowy i w razie potrzeby dokonuje się ich korekty.

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.

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, analizę przeprowadza się dla grupy 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 szacowanej 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 przychodach, o ile składnik aktywów nie podlegał wcześniej przeszacowaniu – w takim przypadku, odwrócenie utraty wartości odnoszone jest na kapitał z aktualizacji wyceny. 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” Grupa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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,
- b) 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.

Początkowo nieruchomości inwestycyjne ujmowane są według ceny nabycia z uwzględnieniem kosztów transakcji. Po początkowym ujęciu, nieruchomości inwestycyjne wykazywane są według kosztu historycznego. Wartość nieruchomości inwestycyjnych corocznie podlega porównaniu z ich wartością rynkową.

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

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:

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

- 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 prowadzania 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.

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 utraty wartości. Na należności wątpliwe, lub dla których istnieją przesłanki nieściągalności tworzone są odpisy aktualizujące. 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 Grupa staje się stroną wiążącej umowy.

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

- instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

- 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 Grupa 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 wymiennymi 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, czek, obligacje. Do środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie zalicza się krótkoterminowych kredytów w rachunkach bieżących oraz krótkoterminowych inwestycji w akcje.

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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 następnych 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 kresu obrotowego

Kapitał mniejszości

Kapitał mniejszości stanowi część kapitałów własnych jednostek objętych konsolidacją pełną, która należy do innych udziałowców/akcjonariuszy, niż jednostki wchodzące w skład grupy Kapitałowej.

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.

Grupa 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 aktuariuszów i uwzględnia strukturę zatrudnionych, średnią płacę i stopę dyskontową.

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

- przewidywane zobowiązania, naprawy gwarancyjne

Tworzy się na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w wiarygodny sposób oszacować. Rezerwę na naprawy gwarancyjne tworzy się w wysokości porównywalnej do kosztów napraw gwarancyjnych poniesionych w latach ubiegłych.

Świadczenia emerytalne

W ciągu okresu obrotowego Grupa opłaca składki obowiązkowego programu emerytalnego uzależnione od wysokości wypłacanych wynagrodzeń brutto, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa („Program państwowy”). W ramach tego Programu Grupa 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 Grupie żaden prawny ani zwyczajowo oczekiwany obowiązek do wypłaty jakichkolwiek świadczeń na rzecz pracowników, gdyby firma ubezpieczeniowa

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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, 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 w wartości godziwej przez wynik finansowy. Wycenia się na dzień bilansowy w g 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 Spółce. Zobowiązań z datą wymagalności poniżej 12 m-cy nie dyskontuje się. Dla zobowiązań dotyczących realizowanego przez Spółkę układu z Wierzycielami, efektywną stopę procentową ustala się na podstawie średniego poziomu oprocentowania lokat bankowych.

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.

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, 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 Grupa 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

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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, po odliczeniu przychodów które wpłynęły na wynik finansowy w poprzednich okresach sprawozdawczych.

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 poszczególnych Spółek Grupy, w tym:

- zyski z różnic kursowych;
- zyski z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających;
- 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 poszczególnych Spółek Grupy, w tym np.:

- straty z różnic kursowych
- straty z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających
- 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, jeśli różnica przejściowa 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.

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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.

Segmenty działalności.

Segment działalności jest to dający się wyodrębnić obszar działalności gospodarczej Spółki zajmujący się produkcją wyrobów lub świadczeniem usług (segment branżowy).

Podstawowy wzór sprawozdawczości oparty jest na segmentach branżowych.

15.Wskazanie średnich kursów wymiany złotego , w okresie objętych sprawozdaniem.

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 2008-01-01 - 2008-12-31		Okres sprawozdawczy 2007-01-01 - 2007-12-31	
	kurs	data	kurs	data
kurs na ostatni dzień okresu	4,1724	31-12-2008	3,5820	31-12-2007
* średni arytmetyczny kurs w okresie	3,5321	01-01-2008 do 31-12-2008	3,7768	01-01-2007 do 31-12-2008
kurs najniższy	3,2026	31-07-2008	3,5699	11-12-2007
kurs najwyższy	4,1848	29-12-2008	3,9385	30-01-2007

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

okres sprawozdawczy 2008-01-01 - 2008-12-31		okres sprawozdawczy 2007-01-01 - 2007-12-31	
Tab. nr 22 z dn. 31.01.2008	3,6260	Tab. nr 22 z dn. 31.01.2007	3,9320
Tab. nr 43 z dn. 29.02.2008	3,5204	Tab. nr 42 z dn. 28.02.2007	3,9175
Tab. nr 63 z dn. 31.03.2008	3,5258	Tab. nr 64 z dn. 30.03.2007	3,8695
Tab. nr 85 z dn. 30.04.2008	3,4604	Tab. nr 84 z dn. 30.04.2007	3,7879
Tab. nr 105 z dn. 30.05.2008	3,3788	Tab. nr 105 z dn. 31.05.2007	3,8190
Tab. nr 126 z dn. 30.06.2008	3,3542	Tab. nr 125 z dn. 29.06.2007	3,7658
Tab. nr 149 z dn. 31.07.2008	3,2026	Tab. nr 147 z dn. 31.07.2007	3,7900
Tab. nr 169 z dn. 29.08.2008	3,3460	Tab. nr 169 z dn. 31.08.2007	3,8230
Tab. nr 191 z dn. 30.09.2008	3,4083	Tab. nr 189 z dn. 28.09.2007	3,7775
Tab. nr 214 z dn. 31.10.2008	3,6330	Tab. nr 212 z dn. 31.10.2007	3,6306
Tab. nr 233 z dn. 28.11.2008	3,7572	Tab. nr 233 z dn. 30.11.2007	3,6267
Tab. nr 254 z dn. 31.12.2008	4,1724	Tab. nr 252 z dn. 31.12.2007	3,5820
średni arytmetyczny kurs w okresie	3,5321	średni arytmetyczny kurs w okresie	3,7768

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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 2008 roku 1 EUR = 4 1724

w dniu 31 grudnia 2007 roku 1 EUR = 3,5820

- 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 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. 1 EUR = 3,531

w okresie od 1 stycznia 2006 r. do 31 grudnia 2007 r. 1 EUR = 3,7768

16. 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 2008-01-01 do 2008-12-31	Za okres od 2007-01-01 do 2007-12-31	Za okres od 2008-01-01 do 2008-12-31	Za okres od 2007-01-01 do 2007-12-31
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	74 268	83 268	19 664	22 047
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-194	-1 325	-51	-351
Zysk (strata) brutto	5 322	-130	1 409	-34
Zysk (strata) netto	6 105	1 837	1 616	486
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 374	-11 567	629	-3 063
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	7 123	5 229	1 886	1 385
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-8 814	4 914	-2 334	1 301
Przepływy pieniężne netto, razem	683	-1 424	181	-377
Aktywa razem	34 965	39 313	9 761	10 975
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	15 576	25 544	4 348	7 131
Zobowiązania długoterminowe	1 158	1 618	345	482
Zobowiązania krótkoterminowe	14 418	23 926	4 293	7 125
Kapitał własny	19 389	13 769	5 413	3 844
Kapitał zakładowy	1 445	1 445	403	403
Liczba akcji (w szt.)	840 000	840 000	840 000	840 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7	2	2	1
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	7	2	2	1
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	22	16	6	5
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

GRUPA KAPITAŁOWA RESBUD S.A.

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

Roczne sprawozdanie finansowe obejmuje dane porównawcze za rok 2007 nie zawiera innych różnic pomiędzy ujawnionymi danymi oraz istotnych różnic dotyczących przyjętych zasad rachunkowości , niż te opisane wynikające z ujęcia w sprawozdaniu Spółki RESBUD Ukraina.

Różnice przedstawiono w nocie objaśniającej nr.16.

p.o. Prezes Zarządu Genowefa Łagowska.

Członek Zarządu Anna Sobol.

Główny Księgowy Urszula Jajuga.

Rzeszów, dnia 19.03.2009 rok.