

RAPORT NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z przeglądu skróconego sprawozdania finansowego obejmującego okres
od 1 stycznia 2011 do 30 czerwca 2012 roku

RESBUD S.A.

z siedzibą w Rzeszowie przy ul. Aleja Generała Leopolda Okulickiego 18
dla Rady Nadzorczej i Akcjonariuszy RESBUD S.A.

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego RESBUD S.A. z siedzibą w Rzeszowie, ul. Aleja Generała Leopolda Okulickiego 18.

Na będące przedmiotem przeglądu śródroczne sprawozdanie finansowe składają się z: wprowadzenia do sprawozdania finansowego, sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzonego na dzień 30 czerwca 2012 roku, rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku, sprawozdania z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku, sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku oraz informacji dodatkowych do skróconego sprawozdania finansowego.

Za zgodność tego skróconego śródrocznego sprawozdania z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa", który został zatwierdzony przez Unię Europejską i innymi obowiązującymi przepisami odpowiada Zarząd RESBUD S.A.

Naszym zadaniem było dokonanie przeglądu tego sprawozdania.

Przegląd przeprowadziliśmy stosownie do postanowień krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów. Standardy nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia przeglądu w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnych nieprawidłowości. Przegląd przeprowadziliśmy głównie drogą analizy danych sprawozdania finansowego za I półrocze 2012 roku, wglądu w księgi rachunkowe, a także wykorzystania informacji uzyskanych od kierownictwa oraz osób odpowiedzialnych za finanse i rachunkowość RESBUD S.A.

Zakres i metoda przeglądu skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego istotnie różni się od badań leżących u podstaw opinii wyrażanej o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości rocznego sprawozdania finansowego oraz o jego rzetelności i jasności, dlatego nie możemy wydać takiej opinii o załączonym sprawozdaniu finansowym.

Zarząd Resbud S.A. w Informacji Dodatkowej oraz Sprawozdaniu Zarządu z Działalności przedstawił czynniki, jakie będą miały wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki w kolejnych kwartałach po dniu bilansowym oraz nakreślił dalszy kierunek rozwoju Spółki. Czynniki te związane są z działaniami

restrukturyzacyjnymi wprowadzonymi przez sprawującego kontrolę nad Resbud S.A udziałowca, niezwiązanego z branżą budowlaną,

Realizowane przez Spółkę kontrakty budowlane zgodnie z umowami zostały zakończone w drugim i z początkiem trzeciego kwartału 2012r. Spółka, w ramach działań restrukturyzacyjnych, dokonała sprzedaży urządzeń (pojazdy i urządzenia budowlane) stanowiących środki trwałe służące dotychczasowej działalności operacyjnej. W trybie zwolnień grupowych nastąpiło zmniejszenie liczby zatrudnionych pracowników. Zarząd w sprawozdaniu, warunkuje podjęcie nowego kierunku działalności związanego z produkcją tzw. „zielonej energii” od pozyskania finansowania w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych. Zarząd jest na etapie rozmów z potencjalnymi inwestorami chętnymi do objęcia warrantów subskrypcyjnych akcji serii B oraz opłacenia akcji serii B. Zarząd planuje również, emisję obligacji na pozyskanie środków inwestycyjnych umożliwiających wejście w nową branżę. Spółka otrzymała od Nowego Inwestora, związanego z branżą energetyczną, ustną deklarację wsparcia finansowego, poprzez objęcie przez Niego części wyemitowanych obligacji. Niepewność audytora wynika z faktu, że kontynuacja działalności Spółki w oparciu o nowe kierunki działania uzależniona jest, od powodzenia w realizacji powyższych zamierzeń.

Z wyjątkiem zastrzeżenia co do kontynuacji działalności w zakresie wytwarzania budownictwa ogólnego i inżynierii lądowej, określonym przez Spółkę jako jej dotychczasowa podstawowa działalność operacyjna, na podstawie przeprowadzonego przeglądu nie zidentyfikowaliśmy niczego, co nie pozwoliłoby stwierdzić, że skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe RESBUD S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2012 roku oraz jej wynik finansowy za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2012 roku, przekazywany przez załączone sprawozdanie finansowe, zostało przygotowane, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z wymogami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”, który został zatwierdzony przez Unię Europejską.

.....
Elżbieta Zajkowska - Żylska

Kluczowy Biegły Rewident
Nr w rejestrze 10986
Przeprowadzający przegląd w imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod numerem 1806

.....
**Prezes Zarządu
Janina Niedośpiał**

Biegły Rewident
Nr w rejestrze 2729
W imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków

Kraków, dnia 27 sierpnia 2012 roku.