



SPRAWOZDANIE

RESBUD S.A. Z SIEDZIBĄ W PŁOCKU

Z WYNIKÓW OCENY SPRAWOZDANIA

FINANSOWEGO

ORAZ

SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI

SPÓŁKI

ZA ROK OBROTOWY 2016

PŁOCK, 25.05.2017 roku

1. Przedmiot sprawozdania

Przedmiotem niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej Resbud S.A. jest przedstawienie wyników oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2016 tj. od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. w skład którego wchodzi:

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2016r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4.984 tys. zł (cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt cztery tysiące złotych);
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujący zysk netto w wysokości 881 tys. zł. (osiemset osiemdziesiąt jeden tysięcy złotych);
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 1.752 tys. zł. (jeden milion siedemset pięćdziesiąt dwa tysiące złotych);
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2016r. do 31.12.2016r., wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 185 tys. zł. (sto osiemdziesiąt pięć tysięcy złotych);

Badanie sprawozdania finansowego Spółki za okres od dnia 01.01.2016r. do dnia 31.12.2016r. zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 29.11.2016 roku, zawartej pomiędzy RESBUD S.A. a Marcin Grzywacz Audyt Doradztwo Szkolenia mieszczącą się w Warszawie przy ul. Domaniewska 35 lok.89 , wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań pod numerem 3872. Powyższą umowę z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej z dnia 16.11.2016 r.

Przedmiotem oceny przez Radę Nadzorczą sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym 2016, było ustalenie czy przedstawione przez Zarząd Spółki sprawozdanie zostało sporządzone prawidłowo oraz czy rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczną Spółki. W szczególności przedmiotem oceny Rady było czy:

- sprawozdanie finansowe zostało przeprowadzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- sprawozdanie prezentuje dane, także zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz wymogami rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19.02.2009r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim.
- sprawozdanie finansowe jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki,
- sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki przedstawia w sposób jasny i rzetelny sytuację Spółki,
- informacje wynikające ze sprawozdania Zarządu z działalności Spółki są zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Rada Nadzorcza na podstawie wiedzy wynikającej ze sprawowanego stałego nadzoru nad działalnością Spółki oraz raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok

obrotowy 2016 stwierdza, że sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z obowiązującymi Spółkę zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach, stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych. W zakresie formy i treści jest ono zgodne z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i Statutu. Sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki zawierają istotne dla oceny sytuacji Spółki na dzień 31 grudnia 2016r. informacje i wskaźniki.

1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzaniu sprawozdania finansowego zostały szczegółowo przedstawione we wprowadzeniu do sprawozdania finansowego, będącego załącznikiem do raportu za 2016 r.

2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe, ujawnione w rocznym sprawozdaniu finansowym.

Analiza wskaźnikowa.

Lp.	Rodzaj wskaźnika	RESBUD S.A.		
		2016 r.	2015	I półrocze 2016 r.
I	Charakterystyka ogólna			
1.	Przychody netto (w tys. zł)	198	350	106
2.	Koszty działalności operacyjnej (w tys. zł)	178	360	63
II	Wskaźniki rentowności			
1.	Rentowność netto	444,95	-1599,43	-508,57
2.	Rentowność kapitałów własnych	22,43	-227,10	-37,05
3.	Rentowność aktywów	17,68	-125,09	-21,03
III	Wskaźniki płynności			
1.	Płynność zwykła (I)	2,88	1,60	0,83
2.	Płynność podwyższona (II)	2,88	1,60	0,83
3.	Płynność wysoka (III)	1,15	0,80	0,34
4.	Wskaźniki pokrycia zobowiązań należnościami	0,35	1,74	5,27
IV	Wskaźniki zadłużenia			
1.	Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu aktywów	78,81%	55,08%	56,76%
2.	Udział zobowiązań długoterminowych w pasywach	0	10,89%	13,99%
3.	Współczynnik długu	0,21%	39,96%	43,24%

Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej – w tys. zł

AKTYWA (w tys. zł)	stan 2016-12-31	na stan na 2015-12-31
AKTYWA TRWAŁE	1 943	2 086
Rzeczowe aktywa trwałe	3	9
Wartości niematerialne	14	22
Wartość firmy	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	1 859	1 938
Należności długoterminowe	19	0
Inwestycje długoterminowe	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne	48	117
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0
AKTYWA OBROTOWE	3 041	2 100
Zapasy	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 822	1 332
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	37	71
Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 002	330
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	147	332
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	35
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0
SUMA AKTYWÓW	4 984	4 186

PASYWA (w tys. zł)	stan 2016-12-31	na stan na 2015-12-31
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	3 928	2 176
Kapitał podstawowy	4 355	4 256
Kapitał (fundusz) zapasowy	825	152
Kapitał rezerwowy	297	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 815	1 815
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	-4 245	-4 047
Zysk(strata)netto	881	-5 887
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	0	463
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	117
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	0	346
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	1 056	1 538
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	203	206
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	555	260

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43	525
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	8	9
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	9	9
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	238	538
Rozliczenia międzyokresowe	0	0
SUMA PASYWÓW	4 984	4 186
Wartość księgowa	3 928	2 176
Liczba akcji	8 710 000	9 898 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,45	0,22
Rozwodniona liczba akcji	8 855 600	10 080 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	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

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

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

RACHUNEK PRZEPLÝWÓW 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.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0
4.	Spląty 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

2. Sytuacja gospodarcza Spółki na podstawie sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki na dzień 31.12.2016r.

Zarząd kontynuuje działania, w sposób znaczący redukujące stałe koszty prowadzonej działalności, licząc iż przełożą się bezpośrednio na konkurencyjność RESBUD S.A. na rynku oraz będą miały wpływ na stały przyrost przychodów.

Rada Nadzorcza stwierdza, że Spółka kontroluje i utrzymuje proces optymalizacji i racjonalizacji kosztów. Spółka realizuje model biznesowy polegający na możliwym maksymalnym ograniczeniu kosztów stałych, w tym również związanych z zatrudnieniem.

Dokonując oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za rok 2016, Rada Nadzorcza nie stwierdza zagrożeń w zakresie wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań oraz w zakresie płynności finansowej.

Zarząd dokonał spłaty wszelkich swoich zobowiązań względem spółki Atlantis S.A. z siedzibą w Płocku z tytułu zaciągniętych pożyczek.

Spółka wszystkie swoje zobowiązania reguluje terminowo. W związku z powyższym Rada ocenia, iż sytuacja Spółki jest stabilna i nie występuje ryzyko utraty lub zaburzenia płynności finansowej oraz kontynuowania działalności.

- Istotnym czynnikiem mającym wpływ na wynik z działalności za 2017 r. będą miały konsekwencje Umów Konsorcjum zawartych ze spółką ABM SOLID S.A., która w 2012 roku

ogłosiła upadłość ,a z którą to Resbud S.A uczestniczyła w ramach Umów Konsorcjum w realizacji zadań inwestycyjnych .Znaczne koszty Spółka ponosi w związku z koniecznością współobsługi gwarancyjnej inwestycji pn. „Rozbudowa Kampusu Państwowej Wyższej Szkoły Zawodowej w Tarnowie dla potrzeb tworzenia Akademii Tarnowskiej”, gdzie RESBUD S.A. pełniła funkcję partnera konsorcjum. Dzięki włączeniu się Emitenta w realizację zadania zostało ono ukończone w terminie i tym samym Spółka uniknęła naliczenia kar umownych z tytułu nieterminowego wykonania umowy, niemniej jednak do dnia 30.12.2017 roku ciąży na niej współodpowiedzialność z tytułu realizacji niniejszego kontraktu stanowiąca zagrożenie naliczenia kar umownych .Emitent dołoży wszelkich starań aby do takiej sytuacji nie doszło a koszty były jak najniższe.”

- Konsekwencje rozstrzygnięć postępowań sądowych.

3. Wnioski i rekomendacje dla Zwyczajnego Zgromadzenia.

W wyniku wyjaśnień uzyskanych od Zarządu Spółki oraz prowadzonej stałej działalności nadzorczej i kontrolnej Rada Nadzorcza zatwierdza sporządzone:

- jednostkowe sprawozdanie finansowe spółki Resbud S.A. za rok 2016,
- sprawozdanie Zarządu za rok 2016,
- rekomenduje udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi z wykonywania obowiązków w roku obrachunkowym 2016,
- rekomenduje przeznaczenie zysku za rok 2016 na pokrycie strat z lat ubiegłych.

oraz stwierdza, że można przedstawić niniejsze sprawozdanie Walnemu Zgromadzeniu i rekomendować do zatwierdzenia.

Rada Nadzorcza przedkłada przedmiotowe sprawozdanie Rady Nadzorczej wraz ze sprawozdaniem finansowym Spółki, sprawozdaniem Zarządu, opinią i raportem biegłego rewidenta, Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy w celu rozpatrzenia i zatwierdzenia oraz rekomenduje Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pokrycie straty za rok 2016 z zysków lat przyszlých.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej:

Damian Patrowicz

Wojciech Hetkowski

Jacek Koralewski

Małgorzata Patrowicz