



SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
Z DZIAŁALNOŚCI

RESBUD S.A.

ZA I PÓŁROCZE 2013 r.

Rzeszów, 30 sierpnia 2013 r.

Spis treści

1. Zasady sporządzania sprawozdania finansowego.....	3
2. Podstawowe wielkości ekonomiczno – finansowe, ujawnione w półrocznym sprawozdaniu finansowym.....	3
3. Informacje o podstawowych produktach i usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.	5
4. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.	5
5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.	5
6. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.....	7
7. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.	8
8. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.	8
9. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.	8
10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.	8
11. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.	9
12. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz opis istotnych czynników ryzyka, zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom wraz z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.....	9
13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.....	9
14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.	9
15. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.....	9
16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.	10
17. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.....	10

18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych. jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

.....	10
19. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	11
20. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).	12
21. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.	12
22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.	12
23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.	12
24. Informacja o umowach zawartych z biegłym rewidentem	13

Niniejsze Sprawozdanie z działalności RESBUD S.A. zostało sporządzone zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych z dnia 19.02.2009 r. (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259).

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 2012 rok – nie uległy zmianie.

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

Analiza wskaźnikowa.

Lp.	Rodzaj wskaźnika	RESBUD S.A.		
		I półrocze 2013 r.	2012	I półrocze 2012r.
I	Charakterystyka ogólna			
1.	Przychody netto (w tys. zł)	97	5237,30	5119,1
2.	Koszty działalności operacyjnej (w tys. zł)	168	6459,50	6498,5
II	Wskaźniki rentowności			
1.	Rentowność netto	1076,29%	-122,07%	-82,22%
2.	Rentowność kapitałów własnych	14,06%	-99,77%	-985,77%
3.	Rentowność aktywów	8,99%	-99,77%	-59,02%
III	Wskaźniki płynności			
1.	Płynność zwykła (I)	2,52	1,92	0,69
2.	Płynność podwyższona (II)	2,50	1,90	0,67
3.	Płynność wysoka (III)	2,49	1,37	0,00
4.	Wskaźniki pokrycia zobowiązań należnościami	0,47	0,64	0,67
IV	Wskaźniki zadłużenia			
1.	Wskaźnik udziału kapitałów własnych w finansowaniu aktywów	63,96%	59,15%	5,99%
2.	Udział zobowiązań długoterminowych w pasywach	4,20%	1,35%	0,95%
3.	Współczynnik długu	36,04%	33,97%	79,81%

W I półroczu 2013 r. nastąpił znaczny spadek przychodów ze sprzedaży w porównaniu do I półrocza 2012 r.). Spółka zanotowała stratę ze sprzedaży w wysokości 71 tys. zł, zysk z działalności operacyjnej ukształtował się na poziomie 81 tys. zł, a I półrocze zostało zamknięte zyskiem netto 1 043 tys. zł. Aktualna sytuacja jest efektem zmian zachodzących w Spółce, które mają na celu zmianę głównego profilu działalności Spółki. W związku z tym w I półroczu 2013 r. ograniczona została działalność budowlana. Wskaźniki płynności w I półroczu 2013 r. zanotowały wzrost w porównaniu do wyników za 2012 r.

Skrócone Sprawozdanie z Sytuacji Finansowej – w tys. zł

AKTYWA (w tys zł)	stan na 2013-06-30 (MSSF)	stan na 2012-12-31 (MSSF)	stan na 2012-06-30 (MSSF)
AKTYWA TRWAŁE	2 305	2 501	3 242
Rzeczowe aktywa trwałe	1 995	2 041	2 247
Wartości niematerialne	41	44	50
Wartość firmy	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntu	117	118	118
Nieruchomości inwestycyjne	4	8	11
Należności długoterminowe		104	141
Inwestycje długoterminowe	0	0	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne	148	186	675
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
AKTYWA OBROTOWE	9 304	8 320	3 957
Zapasy	56	52	3
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 976	7 363	3 822
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	6	223	0
Kwoty należne od odbiorców z tytułu wyceny usług budowlanych	0	0	35
Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 600	80	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	633	559	3
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33	43	94
AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	0	0	0
SUMA AKTYWÓW	11 609	10 821	7 199

PASYWA (w tys zł)	stan na 2013-06-30 (MSSF)	stan na 2012-12-31 (MSSF)	stan na 2012-06-30 (MSSF)
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	7 425	6 371	427
Kapitał podstawowy	4 256	4 254	1 445
Kapitał (fundusz) zapasowy	152	6 574	1 217
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 815	1 815	1 813
Niepodzielony wynik lat ubiegłych	158	158	161
Zysk(strata)netto	1 044	-6 430	-4 209
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	487	146	300
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	407	146	190
Długoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	80	0	42
Pozostałe rezerwy długoterminowe	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	0	0	0
Zobowiązania długoterminowe z tytułu leasingu finansowego	0	0	68
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	0	0	0
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	3 697	4 304	6 472
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	453	600	779
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	1 084	1 034	1 780
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu leasingu finansowego oraz inne finansowe	0	0	56
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 041	2 567	3 594
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	28	0	0

Kwoty należne odbiorcom z tytułu wyceny usług budowlanych	0	0	0
Zaliczki otrzymane	0	0	0
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	91	103	262
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	0	0	0
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	1
SUMA PASYWÓW	11 609	10 821	7 199
Wartość księgowa	7 425	6 371	427
Liczba akcji	2 473 653	2 473 000	840 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	3,00	2,58	0,51
Rozwodniona liczba akcji	2 520 000	2 473 000	840 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	2,95	2,58	0,51

Analiza struktury bilansu prowadzi do następujących wniosków:

- zaobserwowano wzrost sumy bilansowej,
- spadek zarówno wartości należności jak i zobowiązań krótkoterminowych – co jest wynikiem ograniczenia działalności operacyjnej
- kapitały Spółki ukształtowały się na poziomie wyższym niż na 30.06.2012 roku , na co wpływ miała emisja akcji skutkująca pozyskaniem kapitału dla Spółki.

3. Informacje o podstawowych produktach i usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym.

RESBUD S.A. w I półroczu br. kontynuowała proces wygaszania działalności budowlanej , a co za tym idzie nie uzyskiwała przychodów z tego tytułu. Przychody spółka osiągała m.in. z tytułu wynajmu budynku biurowego .Środki pozyskane z tytułu emisji spółka przejściowo zainwestowała w aktywa finansowe , przygotowując się do prowadzenia działalności w branży energii odnawialnej.

4. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10% przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z emitentem.

W I półroczu 2013 r. działalność RESBUD S.A. koncentrowała się na krajowym rynku .

5. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności emitenta, w tym znanych emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

Zestawienie zawartych w I półroczu 2013 r. umów znaczących dla RESBUD S.A, o których informowano w raportach bieżących:

Pośrednie zbycie i nabycie akcji Emitenta-Informacja przekazana Rb-Nr 9/2013 z dnia 31-01-2013r

W dniu 31.01.2013r. do spółki wpłynęło zawiadomienie akcjonariusza DAMF CAPITAL Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku z dnia 29.01.2013r. o następującej treści:

W wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ust. 1 pkt 1) oraz art. 69 ust. 1 pkt 2) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 3) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005r. (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), (dalej: ustawa o ofercie) zawiadamiam o pośrednim nabyciu 200.000 akcji RESBUD S.A. w Rzeszowie oraz pośrednim zbyciu 200.000 akcji RESBUD S.A. w Rzeszowie

Zawiadamiająca informuje, że wobec nabycia w dniu 22.01.2013r. akcji Atlantis Energy S.A., uzyskała status podmiotu dominującego w rozumieniu art. 4 pkt 14) ustawy o ofercie wobec spółki - ATLANTIS ENERGY S.A. wobec czego Zawiadamiająca jednocześnie pośrednio nabyła 200.000 akcji spółki RESBUD S.A. w Rzeszowie która to ilość stanowi 8,09 % udziału w kapitale zakładowym RESBUD S.A. oraz uprawnia do oddania 200.000 głosów stanowiących 8,09 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu RESBUD S.A.

Zawiadamiająca poinformowała również, iż wobec zawarcia w dniu 28.01.2013r. przez Zawiadamiającą umowy cywilnoprawnej poza obrotem zorganizowanym, Zawiadamiająca dokonała pośredniego zbycia akcji spółki RESBUD S.A.

Zawiadamiająca informuje, że wobec zbycia w dniu 28.01.2013r. akcji spółki Atlantis Energy S.A. Zawiadamiająca utraciła status podmiotu dominującego w rozumieniu art. 4 pkt 14) ustawy o ofercie wobec spółki - ATLANTIS ENERGY S.A. wobec czego Zawiadamiająca jednocześnie pośrednio zbyła 200.000 akcji spółki RESBUD S.A. w Rzeszowie która to ilość stanowi 8,09 % udziału w kapitale zakładowym RESBUD S.A. oraz uprawnia do oddania 200.000 głosów stanowiących 8,09 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu RESBUD S.A.

Wobec powyższego zawiadamiająca informuje, że aktualnie nie posiada pośrednio akcji wyżej wymienionej spółki.

Zawiadamiająca informuje, że w ciągu najbliższych 12 miesięcy nie wyklucza pośredniego lub bezpośredniego zwiększenia swojego zaangażowania w wyżej wymienionych podmiotach.

Ponadto Zawiadamiająca informuje, że żadne inne podmioty od niej zależne nie posiadają akcji wyżej wymienionych podmiotów oraz, że Zawiadamiająca nie zawierała żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem było by przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Nabycie aktywów znacznej wartości - akcje spółki FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie- Informacja przekazana Rb-13/2013 z dnia 18.02.2013r

W dniu 18.02.2013r. na mocy umowy kupna sprzedaży zawartej ze sprzedającym DAMF Invest S.A. w Płocku Emitent nabył 2.000.000 akcji spółki FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 115, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000410606.

Nabyte przez emitenta 2.000.000 akcji spółki FLY.PL o wartości nominalnej 0,10zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł zostało nabytych przez Emitenta po cenie 2,66 zł za każdą akcję tj. za łączną cenę 5.320.000 zł.

2.000.000 akcji spółki FLY.PL S.A. nabytych przez Emitenta, stanowi 4,81% udziału w kapitale zakładowym FLY.PL S.A. oraz uprawnia do oddania 2.000.000 głosów stanowiących 4,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A.

Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a osobami Zarządzającymi oraz osobami Nadzorującymi DAMF Invest S.A. zachodzą powiązania. Prezes Zarządu DAMF Invest S.A.

Pani Małgorzata Patrowicz jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, ponadto Pani Marianna Patrowicz, Pan Jacek Koralewski oraz Pan Damian Patrowicz sprawują jednocześnie funkcje w Radzie Nadzorczej spółki DAMF Invest S.A. w Płocku oraz w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Kryterium uznania nabytych aktywów za aktywa znacznej wartości jest wartość przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta.

Źródłem finansowania nabycia akcji spółki FLY S.A. są środki własne.

Zawarcie aneksu do umowy pożyczki z dnia 08.08.2012r.-Informacja przekazana Rb-Nr 15/2013 z dnia 28.02.2013r.

Zarząd RESBUD S.A. z siedzibą w Rzeszowie w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 34/2012 z dnia 31.08.2012r. informuje, że w dniu 27.02.2013r. strony tj. Emitent, jako pożyczkobiorca oraz spółka Mila4 Sp. z o.o. jako pożyczkodawca zawarły aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 08.08.2012r.

Emitent informuje, że na mocy zawartego w dniu 27.02.2013r. aneksu strony postanowiły o przedłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31.07.2013r.

Emitent informuje, że pozostałe postanowienia umowy pożyczki z dnia 08.08.2012r. nie uległy zmianie.

Zawarcie umowy z animatorem rynku-Informacja przekazana Rb Nr-17/2013 z dnia 26.04.2013 r.

W dniu 25.04.2013 r. Zarząd zawarł z Domem Maklerskim PKO BP S.A. w Warszawie umowę na pełnienie funkcji animatora rynku dla akcji Emitenta.

Zgodnie z postanowieniami w/w umowy Dom Maklerski PKO BP S.A. będzie pełnił funkcję Animatora Rynku dla akcji Emitenta i rozpocznie wykonywanie zadań od 29.04.2013 r. Umowa została zawarta na czas nieokreślony, przy czym strony umowy posiadają prawo do rozwiązania umowy z zachowaniem trzymiesięcznego okresu wypowiedzenia.

6. Określenie głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania.

W dniu 18.02.2013r. na mocy umowy kupna sprzedaży zawartej ze sprzedającym DAMF Invest S.A. w Płocku Emitent nabył 2.000.000 akcji spółki FLY.PL S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 115, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000410606.

Nabyte przez emitenta 2.000.000 akcji spółki FLY.PL o wartości nominalnej 0,10zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 200.000 zł zostało nabytych przez Emitenta po cenie 2,66 zł za każdą akcję tj. za łączną cenę 5.320.000 zł.

2.000.000 akcji spółki FLY.PL S.A. nabytych przez Emitenta, stanowi 4,81% udziału w kapitale zakładowym FLY.PL S.A. oraz uprawnia do oddania 2.000.000 głosów stanowiących 4,81% udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym Zgromadzeniu FLY.PL S.A.

Emitent informuje, że pomiędzy Emitentem a osobami Zarządzającymi oraz osobami Nadzorującymi DAMF Invest S.A. zachodzą powiązania. Prezes Zarządu DAMF Invest S.A. Pani Małgorzata Patrowicz jest jednocześnie Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta, ponadto Pani Marianna Patrowicz, Pan Jacek Koralewski oraz Pan Damian Patrowicz sprawują

jednocześnie funkcje w Radzie Nadzorczej spółki DAMF Invest S.A. w Płocku oraz w Radzie Nadzorczej Emitenta.

Kryterium uznania nabytych aktywów za aktywa znacznej wartości jest wartość przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta.

Źródłem finansowania nabycia akcji spółki FLY S.A. są środki własne

7. Opis transakcji z podmiotami powiązanymi.

Szczegółowy wykaz transakcji z jednostkami powiązanymi przedstawiono w sprawozdaniu finansowym.

8. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach.

RESBUD S.A. w I półroczu 2013 r. nie zaciągał nowych zobowiązań kredytowych.

W dniu 27.02.2013r. strony tj. Emitent, jako pożyczkobiorca oraz spółka Mila4 Sp. z o.o. jako pożyczkodawca zawarły aneks nr 1 do umowy pożyczki z dnia 08.08.2012r.

Emitent informuje, że na mocy zawartego w dniu 27.02.2013r. aneksu strony postanowiły o przedłużeniu terminu spłaty pożyczki do dnia 31.07.2013r.

Emitent informuje, że pozostałe postanowienia umowy pożyczki z dnia 08.08.2012r. nie uległy zmianie

9. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanym emitenta.

W I półroczu 2013 r. spółka nie udzieliła żadnych pożyczek, poręczeń ani gwarancji.

10. W przypadku emisji papierów wartościowych w okresie objętym raportem - opis wykorzystania przez emitenta wpływów z emisji.

Zarząd RESBUD S.A. z siedzibą Rzeszowie realizując postanowienia uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 20.04.2012r. w sprawie: "Emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki" opublikowanej raportem bieżącym nr 19/2012 z dnia 20.04.2012r. , w dniu 23.01.2013r. zaoferował 1 podmiotowi do objęcia 1500 warrantów subskrypcyjnych akcji serii B.

Na skutek złożonej w dniu 23.01.2013r. przez adresata oferty Emitenta , oferty pokrywającej się z ofertą Emitenta, w dniu 23.01.2012r. doszło do zawarcia umowy objęcia oraz wydania łącznie 1.500 warrantów subskrypcyjnych akcji serii B Emitenta.

Adresat oferty Emitenta w ramach realizacji uprawnienia przysługującego mu z posiadanych warrantów w dniu 24.01.2013r. dokonał zapisu na łącznie 1.500 akcji serii B Emitenta o wartości nominalnej 1,72 zł każda tj. o łącznej wartości nominalnej 2.580 zł.

Cena emisyjna 1.500 akcji serii B zgodnie z upoważnieniem zawartym w uchwale nr 6 NZW z dnia 20.04.2012r. została ustalona na poziomie 7,05 zł za każdą akcję tj. łącznie cena emisyjna 1.500 akcji serii B wyniosła 10.575 zł.

1.500 akcji Emitenta, na które dokonano zapisu w dniu 24.01.2013r. stanowić będzie łącznie 0,06 % udziału w podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta i uprawniać będzie do oddania 1.500 głosów stanowiących 0,06 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

Zarząd Emitenta informuje ponadto, że do jego dyspozycji pozostało 45.500 warrantów subskrypcyjnych akcji serii B wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 6 NZW z dnia 20.04.2012r.

Środki pozyskane przez Spółkę Zarząd przeznaczył na bieżące prowadzenie działalności .

11. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok.

RESBUD S.A. nie publikował prognoz na 2013 r.

12. Ocena, wraz z jej uzasadnieniem, dotycząca zarządzania zasobami finansowymi, ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań, oraz opis istotnych czynników ryzyka, zagrożeń i działań, jakie emitent podjął lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom wraz z określeniem w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.

RESBUD S.A. reguluje swoje bieżące zobowiązania terminowo, płynność finansowa utrzymywana jest na bezpiecznym poziomie.

Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę na istotne ryzyko i zagrożenie związane z realizacją inwestycji pn. „Rozbudowa Kampusu Państwowej Wyższej Szkoły Zawodowej w Tarnowie dla potrzeb tworzenia Akademii Tarnowskiej”, gdzie RESBUD S.A. pełni funkcję partnera konsorcjum. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej przez lidera konsorcjum, ABM SOLID SA z siedzibą w Tarnowie, istnieje zagrożenie nie wywiązania się przez ABM SOLID ze wszystkich zobowiązań wobec Inwestora, co skutkuje obciążeniem Emitenta z tytułu solidarnej odpowiedzialności za wypełnienie obowiązków wynikających z umowy.

13. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych, w tym inwestycji kapitałowych, w porównaniu do wielkości posiadanych środków, z uwzględnieniem możliwych zmian w strukturze finansowania tej działalności.

Spółka w najbliższym kwartale kontynuować będzie proces restrukturyzacyjny , nie planuje istotnych inwestycji.

14. Ocena czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności za okres obrotowy, z określeniem stopnia wpływu tych czynników lub nietypowych zdarzeń na osiągnięty wynik.

Kontynuacja w I półroczu 2013r. zmiany głównego profilu działalności i związana z nią restrukturyzacja zmierzająca do ograniczenia działalności budowlanej.

15. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe zamieszczone w raporcie rocznym, z uwzględnieniem elementów strategii rynkowej przez niego wypracowanej.

Spółka podjęła w 2012 roku i realizuje nadal kroki zmierzające do znacznego ograniczenia dotychczasowej nierentownej działalności budowlanej z uwagi na niezadawalające wyniki finansowe oraz generowane straty, jednak realizacja kontraktów budowlanych o zadowalających parametrach finansowych jest nadal przedmiotem jej zainteresowania. Ponadto Spółka zamierza czynnie uczestniczyć w realizacji tematów związanych z produkcją tzw. „zielonej energii”, m.in. poprzez udział w budowie farm wiatrowych.

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

Nowy inwestor, który pojawił się w Spółce RESBUD S.A. na początku roku 2012 chociaż nie jest bezpośrednio związany z branżą budowlaną, posiada w swoim portfelu Spółki z branży developerskiej, budowlanej oraz finansowej wyróżniające się bardzo dużą kapitalizacją. Zarząd RESBUD SA otrzymał od nowego inwestora zapewnienie, że może liczyć na olbrzymie wsparcie finansowe i merytoryczne w trakcie reorganizacji.

Jednocześnie Zarząd zwraca uwagę na istotne ryzyko i zagrożenie związane z realizacją inwestycji pn. „Rozbudowa Kampusu Państwowej Wyższej Szkoły Zawodowej w Tarnowie dla potrzeb tworzenia Akademii Tarnowskiej”, gdzie RESBUD S.A. pełni funkcję partnera konsorcjum. W związku z ogłoszeniem upadłości likwidacyjnej przez lidera konsorcjum, ABM SOLID SA z siedzibą w Tarnowie, istnieje zagrożenie nie wywiązania się przez ABM SOLID ze wszystkich zobowiązań wobec Inwestora, co skutkuje obciążeniem Emitenta z tytułu solidarnej odpowiedzialności za wypełnienie obowiązków wynikających z umowy.

16. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

W I półroczu 2013 r. nie wystąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania w RESBUD S.A.

17. Wszelkie umowy zawarte między emitentem a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia emitenta przez przejęcie.

W I półroczu 2013 roku żadne umowy tego typu nie zostały zawarte.

18. Wartość wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych lub premiowych opartych na kapitale emitenta, w tym programów opartych na obligacjach z prawem pierwszeństwa, zamiennych, warrantach subskrypcyjnych (w pieniądzu, naturze lub jakiegokolwiek innej formie), wypłaconych, należnych lub potencjalnie należnych, odrębnie dla każdej z osób zarządzających i nadzorujących emitenta w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy odpowiednio były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku. w przypadku gdy emitentem jest jednostka dominująca lub znaczący inwestor - oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych. jeżeli odpowiednie informacje zostały przedstawione w sprawozdaniu finansowym - obowiązek uznaje się za spełniony poprzez wskazanie miejsca ich zamieszczenia w sprawozdaniu finansowym.

Informacja o wartości wynagrodzeń osób zarządzających i nadzorujących w RESBUD S.A. zostały zamieszczone w sprawozdaniu finansowym. Osoby zarządzające i nadzorujące nie otrzymały żadnych innych korzyści poza wynagrodzeniem.

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

Bezpośrednie posiadanie akcji na dzień 25.04.2013r.:

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	DAMF INVEST S.A.	1 069 000	1 069 000	43,20
2.	ATLANTIS S.A.	364 000	364 000	14,71
3.	ATLANTIS ENERGY S.A.	200 000	200 000	8,08

Pośrednie posiadanie akcji na dzień 25.04.2013r.:

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	ATLANTIS S.A.	564 000	564 000	22,81
2.	Mariusz Patrowicz	1 633 000	1 633 000	65,99
3.	Damian Patrowicz	1 633 000	1 633 000	65,99
4.	FON S.A.	200 000	200 000	8,08

Bezpośrednie posiadanie akcji na dzień 30.08.2013 r.:

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji (seria A)	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damf Invest S.A.	1 069 000	1 069 000	43,2
2.	ATLANTIS S.A.	364 000	364 000	14,71
3.	ATLANTIS ENERGY S.A.	200 000	200 000	8,08

Pośrednie posiadanie akcji na dzień 30.08.2013 r.:

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Mariusz Patrowicz	1 633 000	1 633 000	65,99
2.	Damian Patrowicz	1 633 000	1 633 000	65,99
3.	FON S.A.	200 000	200 000	8,08

20. W przypadku spółek kapitałowych - określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) emitenta oraz akcji i udziałów w jednostkach powiązanych emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących (dla każdej osoby oddzielnie).

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

Damian Patrowicz – Członek Rady Nadzorczej

Pan Damian Patrowicz pośrednio – poprzez Spółkę Damf Invest S.A. - nabył 1 069.000 akcji Spółki, która to ilość stanowi 43,20 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i pośrednio uprawnia do oddania 1.069.000 głosów, stanowiących 43,20 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

21. Informacje o znanych emitentowi umowach (w tym również zawartych po dniu bilansowym), w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie są znane emitentowi umowy, które powodowałyby zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

22. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych.

W I półroczu 2013 r. Spółka nie wdrażała programu akcji pracowniczych i jednocześnie nie wprowadzała systemu ich kontroli.

23. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

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

RESBUD S.A. poinformował w raporcie bieżącym nr 14/2010, że otrzymał w dniu 08.06.2010 r. pismo procesowe pozwanej DRIMEX – BUD S.A. zawierające informację o wydaniu w dniu 14 maja 2010 r. przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy – Sąd Gospodarczy – X Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i naprawczych postanowienia o ogłoszeniu upadłości w stosunku do dłużnika naszej Spółki tj. DRIMEX - BUD S.A. z siedzibą w Warszawie obejmującej likwidację majątku upadłego.

RESBUD S.A. informował o toczącym się postępowaniu sądowym z powództwa RESBUD S.A. przeciwko DRIMEX - BUD S.A. z siedzibą w Warszawie i SM Przy Metrze z siedzibą w Warszawie o zapłatę wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane, zasądzenia naliczonych przez emitenta kar umownych z tytułu nienależytego wykonywania umowy przez inwestora, a także zwrotu przez inwestora wpłaconych przez emitenta kaucji gwarancyjnych. W związku z upadłością pozwanej DRIMEX – BUD S.A. sąd umorzył postępowanie w stosunku do pozwanej DRIMEX – BUD S.A. i RESBUD S.A. będzie dochodziła zaspokojenia swoich roszczeń w stosunku do DRIMEX – BUD S.A. z masy upadłości, natomiast kontynuowane jest postępowanie sądowe przeciwko pozwanej SM Przy Metrze o zapłatę 2 275 801,25 zł tytułem wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane, za zapłatę którego obie pozwane spółki odpowiadają solidarnie, a której to spółdzielni kondycja finansowa nie budzi żadnych zastrzeżeń, co do jej wypłacalności i stanu aktywów. Na

należności wyżej opisane Spółka utworzyła w 2009 r. stosowne odpisy aktualizujące.

W okresie objętym niniejszym raportem wszczęto w dniu 12.06.2012 r. nowe postępowanie sądowe o zapłatę kwoty 115.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi w sposób solidarny przez Hydrobudowę Polska SA,, Alpine Construction Polska Sp. z o.o. oraz .Skarb Państwa – Ministra Sportu z tytułu niezapłaconego dotychczas wynagrodzenia za roboty budowlane wykonane na Stadionie Narodowym w Warszawie. W związku z ogłoszeniem upadłości Hydrobudowy Polska S.A. z możliwością zawarcia układu, RESBUD SA zgłosi dodatkowo swoje roszczenie o zapłatę w sposób solidarny kwoty 115.000,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi w prowadzonym postępowaniu upadłościowym. O wszczęciu postępowania Emitent nie informował raportem bieżącym z uwagi na wyższy poziom kapitałów własnych w dniu 12.06.2012r.

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

W dniu 10 maja 2012 r. uprawomocnił się wyrok Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie oddalający w całości powództwo Gminy Tyczyn o zapłatę odszkodowania w wysokości 300.000,00 zł z tytułu nienależytego wykonania umowy na realizację zadania inwestycyjnego pod nazwą „Rozbudowa Gimnazjum w Tyczynie – etap II”. W chwili obecnej, Gmina Tyczyn zapowiedziała wniesienie od powyższego wyroku skargi kasacyjnej do Sądu Najwyższego, która zdaniem RESBUD SA nie znajduje uzasadnionych podstaw prawnych.

- W dniu 14 czerwca 2012 r. uprawomocnił się wyrok Sądu Apelacyjnego w Rzeszowie uwzględniający powództwo Włodarzewska SA o ustalenie, że zobowiązanie Włodarzewska SA o zapłatę na rzecz RESBUD SA odsetek w wysokości 495.597,62 zł za opóźnienie w zapłacie przez powódkę należności za roboty budowlane wynikające z ugody z dnia 11 czerwca 2010 r. wygasły. RESBUD SA podjął decyzję o wniesieniu skargi kasacyjnej od powyższego rozstrzygnięcia sądu, ponieważ nie zgadza się z zasadnością takiego rozstrzygnięcia i podtrzymuje stanowisko o zasadności swojego roszczenia o zapłatę przez Włodarzewska SA kwoty 495.597,62 zł.

24. Informacja o umowach zawartych z biegłym rewidentem

W dniu 07.06.2013r. do spółki wpłynęła uchwała Rady Nadzorczej RESBUD S.A., która działając na podstawie Statutu Spółki powzięła w dniu 06.06.2013 r. uchwałę w sprawie wyboru biegłego rewidenta firmy POLINVEST - AUDIT Spółka z o.o. z siedzibą w Krakowie przy ul. Łukasiewicza 1, do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz do badania rocznego sprawozdania finansowego spółki za rok obrotowy 2013. Wybrany podmiot uprawniony jest do badania sprawozdań finansowych na podstawie wpisu do Krajowego Rejestru Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 1806. Firma POLINVEST - AUDIT Spółka z o.o. w latach 2002-2006 oraz 2009-2012 wykonywała badania sprawozdań finansowych RESBUD S.A. Na tę okoliczność zawarta została Umowa Nr 15/07/P/13.

Zarząd RESBUD S.A.:

Anna Kajkowska

Prezes Zarządu

