

POLINVEST - AUDIT

biegłi rewidenci, doradcy podatkowi



OPINIA I RAPORT

z badania sprawozdania finansowego Spółki

RESBUD

Spółka Akcyjna

z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c

za rok obrotowy

01.01.2013 - 31.12.2013

Kraków, marzec 2014 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Akcjonariuszy Rady Nadzorczej i Zarządu RESBUD Spółka Akcyjna

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego Resbud S. A. z siedzibą w Rzeszowie, ul. Al. Gen. L. Okulickiego 18, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12 047 tys. zł,**
- 3) sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie **1 411 tys. zł,**
- 4) sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 421 tys. zł,**
- 5) sprawozdanie z przepływów pieniężnych wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2013 o kwotę **344 tys. zł,**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie tego zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności, odpowiada Zarząd i Rada Nadzorcza Resbud S.A.

Zarząd oraz członkowie Rady Nadzorczej Resbud S.A są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz 1223, z późn.zm.) oraz w Międzynarodowych standardach Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonych przez Komisję Europejską.

Naszym zadaniem było jego zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania ora czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. rozdziału 7 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami),
2. krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej w kwestiach nieuregulowanych w wyżej wymienionych przepisach

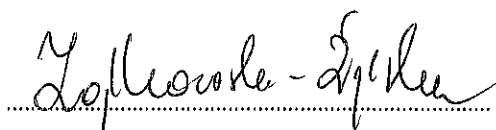
Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wrywkowy - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia naszej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej jednostki na dzień 31 grudnia 2013 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku,
- b) 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,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu badanej Spółki.

Sprawozdanie z działalności Spółki jest kompletne, uwzględnia we wszystkich istotnych aspektach informacje, o których mowa w Rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009r. w sprawie bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim, (Dz.U, nr 33 poz 259) zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.



Elżbieta Zajkowska - Żyńska
Kluczowy Biegły Rewident
Nr ewidencyjny 10986



Prezes Zarządu
Biegły Rewident Ewa Sieklińska
W imieniu
POLINVEST - AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych
pod pozycją 1806

Kraków, dnia 21 marca 2014 roku

POLINVEST - AUDIT

biegłi rewidenci, doradcy podatkowi

Raport z badania sprawozdania finansowego za okres
01.01.2013r.-31.12.2013r.

„RESBUD” S.A.
z siedzibą w Płocku, ul. Padlewskiego 18c

Kraków, marzec 2014 roku

SPIS TREŚCI

1.	CZEŚĆ OGÓLNA	3
1.1.	Dane identyfikujące badaną jednostkę	3
1.2.	Kapitał podstawowy i kapitały własne	4
1.3.	Właściciele i zmiany w strukturze własności	4
1.4.	Organy Spółki	5
1.5.	Jednostki powiązane	5
1.6.	Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający	6
1.7.	Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta	6
1.8.	Dostępność danych i oświadczenia Spółki	7
1.9.	Przedmiot badania	7
2.	ANALIZA FINANSOWA	8
2.1.	Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki	8
2.2.	Zdolność do kontynuowania działalności	11
3.	CZEŚĆ SZCZEGÓŁOWA	12
3.1.	Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.	12
3.3.	Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:	13
3.4.	Zdarzenia po dniu bilansowym	14
3.5.	Kontrole podatkowe	14
3.6.	Informacja o istotnych naruszeniach prawa	14
4.	USTALENIA KOŃCOWE	15

Niniejszy Raport z badania sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2012 roku, został przygotowany dla Zgromadzenia Akcjonariuszy Resbud S.A.

1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Dane identyfikujące badaną jednostkę

1.1.1. Firma (nazwa), forma prawna, i siedziba Spółki

RESBUD

Spółka Akcyjna

Ul. Padlewskiego 18c

09-402 Płock

1.1.2. Umowa Spółki

Podstawą działalności Spółki jest Statut Spółki z dnia 26 maja 1994 roku zawarta przed notariuszem Pawłem Błaszczakiem w Warszawie pod sygnaturą Rep. A. nr 10522/94.

1.1.3. Krajowy rejestr sądowy

Spółka Resbud została wpisana w dniu 18 lutego 2002 roku do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod nr KRS: 0000090954

Do badania otrzymaliśmy wyciąg z KRS na dzień 07.02.2014

1.1.4. Zarejestrowany przedmiot działalności jednostki

Zgodnie z otrzymanym wyciągiem z KRS przedmiotem działalności Spółki jest między innymi:

- wytwarzanie energii elektrycznej (PKD 35,11,Z),
- handel energią elektryczną (35,14,Z),
- roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41,20,Z),
- roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii wodnej i lądowej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42,99 Z),
- sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 46,77 Z),
- działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62,01,Z),
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68,10,Z),
- wynajem i zarządzanie nieruchomości własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68,20,Z),
- działalność rachunkowo księgową (PKD 69,20,Z),
- wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (PKD 77,12,Z),

1.1.5. Rzeczywisty przedmiot działalności jednostki:

W badanym okresie Spółka prowadziła działalność przede wszystkim w zakresie budownictwa ogólnego i inżynierii lądowej. W 2013 roku Spółka zajmowała się również wynajmowaniem nieruchomości własnych.

1.1.6. Numer Identyfikacji Podatkowej

NIP: 813-026-73-03

1.1.7. Numer statystyczny (REGON)

690294174

1.1.8. Rok obrotowy

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

1.2. Kapitał podstawowy i kapitały własne

Kapitał własny Spółki na dzień 1 stycznia 2013 r. wynosił 6 575 tys. zł. W badanym roku obrotowym zwiększył się o 10 tys. zł w wyniku emisji 1500 sztuk akcji serii B oraz wypracowanego zysku za rok 2013 w kwocie 1411 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2013r. wartość kapitału własnego wynosiła 7793 tys. zł.

Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31 grudnia 2012r. wynosił 4 254 tys. zł, jego wartość w badanym roku wzrosła o 2 tys. zł (emisja akcji serii B) i wyniosła 4256 tys. zł.

1.3. Właściciele i zmiany w strukturze własności

Stan akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na 1 stycznia 2013 roku przedstawiał się następująco:

DAMF INVEST S.A.	1 069 000	1 838 680,00	43,23 %
MILA 4 Sp. z o.o.	364 000	626 080,00	14,72 %
ATLANTIS Energy S.A.	200 000	344 000,00	8,09 %
Pozostali	840 000	1 444 800,00	33,97 %
Suma	2 473 000	4 253 560,00	100,00 %

W 2013 roku nastąpiły zmiany w składzie akcjonariuszy spółki, posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, według stanu na 31 grudnia 2013 roku skład ten przedstawiał się następująco:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna	Udział w kapitale
DAMF Invest SA	1 142 000	1 142 000	1 964 240,00	46,14%
Atlantis SA	364 000	364 000	626 080,00	14,71%
Fon SA	200 000	200 000	344 000,00	8,08%
Pozostali	769 000	769 000	1 322 680,00	31,07%
RAZEM:	2 475 000	2 475 000	4 236 000	100%

Do dnia zakończenia badania nastąpiły zmiany w strukturze własności. Zmiany te zostały szczegółowo przedstawione w Sprawozdaniu Zarządu.

1.4. Organy Spółki

1.4.1. Zarząd i zmiany w Zarządzie

W 2013 roku nastąpiły zmiany (opisane poniżej) w składzie Zarządu. Na dzień 31 grudnia 2013 skład Zarządu przedstawia się następująco:

Anna Dorota Kajkowska – Prezes Zarządu (od dnia 31.05.2013)

Anna Sobol – Prezes Zarządu (do dnia 31.05.2013)

1.4.2. Rada Nadzorcza i zmiany w Radzie Nadzorczej

W 2013 roku nie nastąpiły zmiany w składzie Rady nadzorczej. Na dzień 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- Koralewski Jacek – Członek Rady Nadzorczej
- Patrowicz Damian – Członek Rady Nadzorczej
- Patrowicz Małgorzata – Członek Rady Nadzorczej
- Patrowicz Marianna – Członek Rady Nadzorczej
- Hetkowski Wojciech – Członek Rady Nadzorczej

Do dnia zakończenia badania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie

1.4.3. Udzielone prokury

Na dzień 31.12.2013 Spółka nie posiadała udzielonych prokur.

1.5. Jednostki powiązane

Jednostkami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2013 roku są:

- DAMF Invest S.A.
- Atlantis S.A.
- FON S.A.

1.6. Informacje o sprawozdaniu finansowym za rok poprzedzający

Sprawozdanie finansowe badanej jednostki za rok poprzedni podlegało obowiązkowemu badaniu na podstawie art. 64 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami). Zostało zbadane przez Polinvest – Audit Sp. z o.o. - podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 1806 i uzyskało opinię bez zastrzeżeń z objaśnieniem.

1.6.1. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i sposób podziału zysku/pokrycia straty

W dniu 14 czerwca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło Sprawozdanie finansowe Spółki składające się z bilansu, który na dzień 31.12.2012 roku po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 10 821 tys. zł oraz rachunku zysków i strat za okres od 01.01.2012r. do dnia 31.12.2012r. wykazującego stratę netto w kwocie 6 430 tys. zł. Zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Akcjonariuszy strata netto za rok obrotowy od 01.01.2012r. do 31.12.2012r. w całości zostanie pokryta z kapitału zapasowego.

1.6.2. Złożenie sprawozdanie finansowego w rejestrze.

Sprawozdanie finansowe za rok 2012 zostało złożone w Krajowym Rejestrze Sądowym w dniu 13 sierpnia 2013r.

1.7. Dane identyfikujące podmiot uprawniony do badania jednostki i kluczowego biegłego rewidenta

Badanie za 2013 rok przeprowadziło biuro Polinvest - Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, ul. Łukaszczyka 1, będące podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych wpisanym na listę pod numerem 1806, W jego imieniu badanie przeprowadził kluczowy biegły rewident Elżbieta Zajkowska- Żylska wpisana do rejestru i na listę biegłych rewidentów wykonujących zawód biegłego rewidenta pod nr 10986.

1.7.1. Wybór biegłego i umowa o badanie

Polinvest-Audit Sp. z o.o. został wybrany do badania sprawozdania finansowego za rok 2013 uchwałą nr 11/VII/2013 z dnia 06 czerwca 2013 Rady Nadzorczej Resbud S.A.

Badanie przeprowadzono na podstawie umowy nr 15/07/P/13 zawartej w dniu 07 lipca 2013 roku pomiędzy Resbud S.A. z siedzibą w Rzeszowie, Al. Generała Leopolda Okulickiego 18, a Polinvest-Audit Sp. z o.o. w Krakowie ul. Łukaszczyka 1.

1.7.2. Oświadczenie o zachowaniu niezależności

Zarówno podmiot uprawniony, jak i przeprowadzający badanie biegły rewident stwierdzają, że w rozumieniu artykułu 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym

z dnia 7 maja 2009 r. (Dz. U. z 2009 r. Nr 77, poz. 649 z późniejszymi zmianami) pozostają niezależni od badanej Spółki.

1.7.3. Okres przeprowadzenia badania

Badanie sprawozdania finansowego za rok 2013 zostało przeprowadzone w siedzibie podmiotu i audytora w okresie od stycznia do marca 2014 roku.

1.8. Dostępność danych i oświadczenia Spółki

Nie wystąpiły ograniczenia zakresu badania. Badana jednostka udostępniła wszystkie żądane przez Biegłego Rewidenta dane, i informacje oraz złożyła żądane przez biegłego rewidenta oświadczenia, w tym : oświadczenie o kompletnym ujęciu danych w księgach rachunkowych i wykazaniu wszelkich zobowiązań warunkowych.

1.9. Przedmiot badania

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania obejmuje:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2013 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **12 047 tys. zł,**
- 3) rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujący zysk netto w kwocie **1 411 tys. zł,**
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **1 421 tys. zł,**
- 5) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych netto w ciągu roku obrotowego 2013 o kwotę **344 tys. zł,**
- 6) dodatkowe informacje i objaśnienia.

2. ANALIZA FINANSOWA

2.1. Struktura, dynamika i podstawowe wskaźniki

Tabela 1. Aktywa w latach 2011 – 2013

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika (Index)	
		2011	2012	2013	2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
Aktywa									
A	Aktywa trwałe	4 238,2	2 501,7	2 219,6	22,8%	23,1%	18,4%	59	89
I.	Wartości niematerialne i prawne	173,1	162,4	153,4	0,9%	1,5%	1,3%	94	94
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 636,7	2 041,3	17,1	14,2%	18,9%	0,1%	77	1
III.	Nieruchomości inwestycyjne	15,1	7,6	1 933,8	0,1%	0,1%	16,0%	50	25460
IV.	Należności długoterminowe	178,1	104,0	0,0	1,0%	1,0%	0,0%	58	0
V.	Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%		
VI.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 235,2	186,4	115,2	6,6%	1,7%	1,0%	15	62
B.	Aktywa obrotowe	14 380,0	8 319,7	9 833,0	77,2%	76,9%	81,6%	58	118
I.	Zapasy	118,4	51,7	35,4	0,6%	0,5%	0,3%	44	69
II.	Należności krótkoterminowe	14 099,8	7 586,2	1 552,8	75,7%	70,1%	12,9%	54	20
III.	Inwestycje krótkoterminowe	53,5	638,7	8 200,7	0,3%	5,9%	68,0%	1194	1284
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	108,3	43,1	44,1	0,6%	0,4%	0,4%	40	102
	Suma aktywów	18 618,2	10 821,4	12 052,6	100,0%	100,0%	100,0%	58	111

Suma bilansowa Spółki wzrosła w stosunku do 2012 roku o 11%. Wzrost ten jest spowodowany znacznym wzrostem inwestycji krótkoterminowych, a konkretnie wyceną bilansową posiadanych akcji. W strukturze aktywów dominują aktywa obrotowe, które stanowią 81,6 % sumy bilansowej. Wartość aktywów trwałych systematycznie spada. Jednostka nie nabywa nowych środków trwałych. Główną pozycją aktywów trwałych były rzeczowe aktywa trwałe, w roku 2012 w związku z wynajmem powierzchni biurowej część z nich przekwalifikowano do nieruchomości inwestycyjnych.

Najistotniejszą pozycją aktywów obrotowych są inwestycje krótkoterminowe, które stanowią ponad 65 % wartości aktywów. Jest to ponadto jedyna pozycja aktywów, którą stanowią akcje nabyte w pierwszym półroczu 2013 roku.

Tabela 2. Pasywa w latach 2011-2013

Bilans		Stan na koniec (tys. zł)			Struktura w %			Dynamika (Index)	
		2011	2012	2013	2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
Pasywa									
A	Kapitał (fundusz) własny	4 635,8	6 371,0	7 792,1	24,9%	58,9%	64,7%	137	122
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	1 444,8	4 253,6	4 256,1	7,8%	39,3%	35,3%	294	100
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	8 432,9	6 573,7	151,9	45,3%	60,7%	1,3%	78	2
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 973,5	1 815,5	1 815,5	10,6%	16,8%	15,1%	92	100
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%		

Raport z badania Sprawozdania Finansowego Spółki Resbud S.A.

VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-568,0	158,1	158,1	-3,1%	1,5%	1,3%	-28	100
VIII.	Zysk (strata) netto	-6 647,5	-6 429,8	1 410,5	-35,7%	-59,4%	11,7%	97	-22
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	13 982,5	4 450,4	4 260,5	75,1%	41,1%	35,3%	32	96
I.	Rezerwy na zobowiązania	1 435,1	745,9	734,4	7,7%	6,9%	6,1%	52	98
II.	Zobowiązania długoterminowe	94,3	0,0	0,0	0,5%	0,0%	0,0%	0	
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	12 449,1	3 704,5	3 526,1	66,9%	34,2%	29,3%	30	95
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	4,0	0,0	0,0	0,0%	0,0%	0,0%	0	
	Suma pasywów	18 618,2	10 821,4	12 052,6	100,0%	100,0%	100,0%	58	111

W analizowanym okresie systematycznie rośnie udział kapitałów własnych. Na koniec 2013 roku w strukturze pasywów dominowały kapitały własne stanowiące 64,7 % sumy bilansowej. Główną pozycją kapitału własnego jest kapitał podstawowy stanowiący 35,3 % pasywów. Kapitał własny wzrósł o 10 575,00 zł w wyniku emisji akcji serii B. Największą zmianą w kapitale własnym było jednak pokrycie straty roku 2012 z kapitału zapasowego.

Wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania spadła w stosunku do roku poprzedniego o 5 %. Najistotniejszą pozycją zobowiązań i rezerw na zobowiązania są zobowiązania krótkoterminowe stanowiące 29,3 % sumy bilansowej.

Tabela 3. Rachunek Zysków i Strat za lata 2011 - 2013

(wariant kalkulacyjny w cenach historycznych)		(tys. złotych)				
Lp.	Wyszczególnienie	za okres 1.01 - 31.12			Dynamika	
		2011	2012	2013	2012/2011	2013/2012
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	38 987,1	5 237,3	362,8	13	7
—	od jednostek powiązanych	0,0	0,0	0,0		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	38 987,1	5 237,3	362,8	13	7
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0		
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	42 649,2	6 459,5	258,1	15	4
—	jednostkom powiązanym	0,0	0,0	0,0		
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	42 649,2	6 459,5	258,1	15	4
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0	0,0		
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	-3 662,2	-1 222,2	104,7	33	-9
D.	Koszty sprzedaży	0,0	0,0	0,0		
E.	Koszty ogólnego zarządu	2 583,0	1 849,3	709,2	72	38
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-6 245,2	-3 071,5	-604,4	49	20
G.	Pozostałe przychody operacyjne	548,4	896,7	934,5	164	104
H.	Pozostałe koszty operacyjne	653,0	3 372,2	973,4	516	29
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-6 349,8	-5 547,0	-643,4	87	12
J.	Przychody finansowe	353,8	232,1	2 833,8	66	1 221
K.	Koszty finansowe	239,4	370,9	200,6	155	54
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-6 235,4	-5 685,9	1 989,8	91	-35
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0,0	0,0	0,0		
I.	Zyski nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0		
II.	Straty nadzwyczajne	0,0	0,0	0,0		
N.	Zysk (strata) brutto (L+/-M)	-6 235,4	-5 685,9	1 989,8	91	-35
O.	Podatek dochodowy	412,0	743,9	579,3	181	78

P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,0	0,0	0,0		
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-6 647,5	-6 429,8	1 410,5	97	-22

W 2013 Spółka zanotowała dalszy spadek przychodów netto ze sprzedaży, w 2012 przychody spadły o 87 %, a w 2013 o 93 %. Za spadkiem przychodów spadły również koszty sprzedanych produktów towarów i materiałów (o 96 %) oraz koszty ogólnego zarządu (o 62 %). Spadek przychodów i kosztów jest wynikiem wygaszania działalności związanej realizacją kontraktów budowlanych. Spółka osiągnęła stratę ze sprzedaży w wysokości 604,4 tys.

Spółka w 2013 roku osiągnęła bardzo duży zysk z działalności finansowej. Wycena akcji pozwoliła na osiągnięcia zysku z działalności gospodarczej w kwocie 1.989,8 tys. zł. Po raz pierwszy w analizowanym okresie spółka osiągnęła zysk netto w kwocie 1.410,5 tys. zł.

Tabela 4. Wskaźniki rentowności w okresie 2011 - 2013

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
1. Wynik finansowy netto	(w tysiącach złotych)	-6 647,5	-6 429,8	1 410,5
2. Rentowność majątku	wynik finansowy netto / aktywa ogółem	-35,70%	-59,42%	11,70%
3. Rentowność kapitału własnego	wynik finansowy netto / kapitał własny *)	-56,09%	-50,86%	22,66%
4. Rentowność netto sprzedaży	wynik finansowy netto / przychody netto ze sprzedaży	-17,05%	-122,77%	388,81%
5. Rentowność brutto sprzedaży	zysk ze sprzedaży / przychody netto ze sprzedaży	-9,39%	-23,34%	28,87%

*) kapitał własny nie obejmuje wyniku finansowego

Dodatni wynik finansowego netto w badanym roku spowodował znaczny wzrost wszystkich wskaźników rentowności w stosunku do roku poprzedniego. Na uwagę zasługuje wskaźnik rentowności sprzedaży, który wskazuje na fakt, że dla wyniku netto 2013 roku kluczowa była działalność finansowa..

Tabela 5. Wskaźniki płynności w okresie 2011 - 2013

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
1. Wskaźnik płynności I	aktywa obrotowe / zobowiązania krótkoterminowe	1,16	2,25	2,79
2. Wskaźnik płynności II	aktywa obrotowe - zapasy / zobowiązania krótkoterminowe	1,15	2,23	2,78
3. Wskaźnik płynności III	inwestycje krótkoterminowe / zobowiązania krótkoterminowe	0,00	0,17	2,33

W latach 2011 – 2013 wartości wskaźników płynności systematycznie wzrastały. W 2013 wskaźniki te są bardzo wysokie, wskazujące na dużą płynność Spółki.

Tabela 6. Wskaźniki struktury majątku w okresie 2010 - 2012

Wskaźnik	Treść ekonomiczna	2011	2012	2013
1. Pokrycie majątku trwałego kapitałem własnym	(kapitały własne + rezerwy) / aktywa trwałe	1,43	2,84	3,84
2. Trwałość struktury finansowania	(kapitały własne+rezerwy+zobowiązania długoterminowe) / suma pasywów	0,33	0,66	0,71

Wskaźniki struktury majątku wzrosły do najwyższej wartości na przestrzeni ostatnich trzech lat. Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym wzrósł do poziomu 4,12 – co oznacza, że każde aktywo trwałe jest pokryte kapitałem własnym Spółki w 412 %. Wskaźnik trwałości struktury finansowania wynosi 0,72.

2.2. Zdolność do kontynuowania działalności

W oparciu o powyższą analizę finansową stwierdzamy, że w dającej się przewidzieć przyszłości tj. roku od dnia bilansowego, nie występuje zagrożenie kontynuowania przez Spółkę działalności, z tym jednak, że w dalszym ciągu następuje proces jej restrukturyzacji i zmiana podstawowego przedmiotu działalności Spółki. Jaki będzie dalszy kierunek jej rozwoju zależy w głównej mierze od decyzji Zarządu.

3. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

3.1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

3.1.1. Dokumentacja zasad rachunkowości.

Jednostka prowadzi księgi rachunkowe na podstawie dokumentacji w języku polskim opisującej przyjęte przez nią zasady rachunkowości (polityka rachunkowości, zawierają one informacje wymagane w art. 10 Ustawy o rachunkowości.

Księgi rachunkowe są prowadzone przez biuro rachunkowe.

3.1.2. Ocena zasadności i ciągłości stosowanych metod zasad rachunkowości.

Przyjęte zasady rachunkowości, jednostka stosuje w sposób ciągły, dokonując jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także odpisów amortyzacyjnych i ustalania wyniku finansowego w taki sposób, aby za kolejne lata informacje z nich wynikające były porównywalne.

Księgi rachunkowe na rok 2013 zostały otwarte prawidłowo. bilans zamknięcia ksiąg za 2012 rok jest zgodny z bilansem otwarcia na rok 2013.

3.1.3. Prawidłowość dokumentacji operacji gospodarczych oraz ksiąg rachunkowych.

Operacje gospodarcze są przejrzyste i kompletnie udokumentowane – w sposób pozwalający na poprawnie zakwalifikowanie ich do ujęcia w księgach rachunkowych.

Księgi jednostki są prowadzone rzetelnie i bezbłędnie, a dokonywane w nich zapisy są właściwie powiązane z dokumentami stanowiącymi podstawę ich sporządzenia oraz sprawozdaniem finansowym .

3.1.4. Ocena właściwej ochrony dokumentacji księgowej, ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Dokumentacja opisująca zasady rachunkowości przyjęte przez jednostkę, księgi rachunkowe, dowody księgowe, dokumenty inwentaryzacyjne i sprawozdania finansowe przechowywane są i archiwizowane w sposób chroniący je przed niedozwolonymi zmianami, nieupoważnionym rozpowszechnianiem, uszkodzeniem lub zniszczeniem.

3.1.5. Metody zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania

Stosowane programowe zasady ochrony danych, w tym metody zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania gwarantują ich bezpieczeństwo, a stosowane procedury zapewniają sprawdzenie poprawności przetworzenia danych, kompletności i identyczności zapisów.

3.1.6. Informacje dotyczące inwentaryzacji aktywów i pasywów oraz rozliczenie i ujęcie w księgach jej wyników.

Jednostka przeprowadziła inwentaryzację zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości.

Audytor nie zgłasza zastrzeżeń do poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji. Różnice inwentaryzacyjne zostały prawidłowo rozliczone i odniesione w księgi badanego roku.

3.2. Informacje o kompletności i poprawności sporządzenia:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zawierają nie ujęte w bilansie oraz rachunku zysków i strat dane oraz wyjaśnienia niezbędne do tego aby sprawozdanie finansowe przedstawiało rzetelnie i jasno sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy Spółki. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia zostały sporządzone zgodnie z art. 48 ust. 1 i 2 ustawy o rachunkowości.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale (funduszu) własnym zostało sporządzone prawidłowo, zgodnie z przepisami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, a w zakresie nieuregulowanym w standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku, nr 152, poz. 1233, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych zostało sporządzone prawidłowo, metodą pośrednią z uwzględnieniem przepisów MSR 7. Dane wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych wykazują prawidłowe powiązanie ze sprawozdaniem z sytuacji finansowej, rachunkiem zysków i strat oraz zapisami w księgach rachunkowych.

Sprawozdanie z działalności Spółki w roku obrotowym przedłożone przez Zarząd sporządzone zostało stosownie do wymogów określonych w art. 49 ustawy o rachunkowości i Kodeksem Spółek Handlowych oraz Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2009 r. nr 33, poz. 259). Zarząd sporządził sprawozdanie z działalności Spółki w badanym okresie. Prezentowane w nim dane finansowe wynikają ze sporządzonego na dzień bilansowy sprawozdania finansowego.

3.3. Omówienie istotnych pozycji sprawozdania finansowego

Wszystkie istotne pozycje sprawozdania finansowego zostały opisane w informacji dodatkowej.

W związku ze zmianą sposobu użytkowania nieruchomości w badanym roku nastąpiło przeniesienie wartości bilansowej wynajmowanego budynku do pozycji nieruchomości inwestycyjne.

3.4. Zdarzenia po dniu bilansowym

Zarząd Resbud S.A. przedstawił w sprawozdaniu finansowym zdarzenia jakie miały miejsce po dniu bilansowym.

W oparciu o powyższe oraz oświadczenie jednostki nie stwierdzono innych niż przedstawione przez Zarząd Spółki, istotnych zdarzeń, które nastąpiły po dacie bilansu do dnia złożenia oświadczenia, mających wpływ na sporządzone sprawozdanie finansowe.

3.5. Kontrole podatkowe

W 2013 roku nie było kontroli podatkowych

Rozliczenia podatkowe Spółki mogą stać się przedmiotem kontroli podatkowej, a ze względu na fakt, że w przypadku wielu transakcji interpretacja przepisów podatkowych może być różna, kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ewentualnym ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

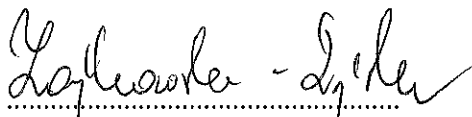
3.6. Informacja o istotnych naruszeniach prawa

W trakcie badania nie stwierdzono istotnych naruszeń prawa wpływających na jakość sprawozdania finansowego, a także umowy Spółki.

4. STALENIA KOŃCOWE

Sprawozdanie finansowe będące przedmiotem badania, obejmujące okres od 1 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku jest prawidłowe oraz rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki. Zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, w zakresie nieuregulowanym przez MSSF/MSR.

Niniejszy raport zawiera 15 stron kolejno numerowanych i parafowanych przez biegłego rewidenta.



Elżbieta Zajkowska - Żyjska
Kluczowy Biegły Rewident,
Numer w rejestrze 10986,



Prezes Zarządu
Biegły Rewident Ewa Sieklińska
W imieniu
POLINVEST-AUDIT Sp. z o.o.
ul. Łukasiewicza 1, 31-429 Kraków
wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod pozycją 1806

Kraków, dnia 21 marca 2014 roku.