



**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE  
SPRAWOZDANIE FINANSOWE  
RESBUD SE**

**na 31 marca 2018r. oraz za 3 miesiące zakończone 31 marca 2018r.**

**SPORZĄDZONE WEDŁUG  
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ**

**Płock, dnia 30 maja 2018 roku**

## **Spis treści:**

<b>Sprawozdanie z sytuacji finansowej.....</b>	<b>3</b>
<b>Rachunek zysków i strat.....</b>	<b>4</b>
<b>Sprawozdanie z całkowitych dochodów.....</b>	<b>4</b>
<b>Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym.....</b>	<b>5</b>
<b>Sprawozdanie z przepływów pieniężnych.....</b>	<b>6</b>
<b>Dodatkowe informacje.....</b>	<b>7</b>
1. <b>Informacje ogólne.....</b>	<b>7</b>
2. <b>Noty do sprawozdania finansowego.....</b>	<b>18</b>

**RAPORT ZA I KWARTAŁ 2018 ROKU  
PREZENTOWANY ZGODNIE Z MIĘDZYNARODOWYMI STANDARDAMI  
SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ WRAZ Z INFORMACJAMI DODATKOWYMI**

**I. KWARTALNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.**

Niniejsze skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Spółki RESBUD SE za pierwszy kwartał 2018 roku, wraz z danymi porównywalnymi sporządzone zostało zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz.757) oraz zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości i Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSR/MSSF).

W tysiącach polskich złotych.

**1.1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej.**

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ**

AKTYWA (w tys. zł)	stan na 2018-03-31 niebadane	stan na 2017-12-31 zbadane	stan na 2017-03-31 niebadane
<b>AKTYWA TRWAŁE</b>	<b>1 801</b>	<b>2 160</b>	<b>1 900</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	7	8	11
Wartości niematerialne	5	7	12
Nieruchomości inwestycyjne	1 759	1 779	1 839
Należności długoterminowe	12	19	0
Długoterminowe aktywa finansowe	0	337	0
Aktywa z tytułu podatku dochodowego i inne	18	10	38
<b>AKTYWA OBROTOWE</b>	<b>8 496</b>	<b>5 703</b>	<b>2 548</b>
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	328	105	448
Należności publicznoprawne	113	84	77
Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 701	4 038	1 024
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	261	1 443	910
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	93	33	89
<b>AKTYWA PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>SUMA AKTYWÓW</b>	<b>10 297</b>	<b>7 863</b>	<b>4 448</b>

<b>PASYWA (w tys. zł)</b>	<b>stan na 2018-03-31 niebadane</b>	<b>stan na 2017-12- 31 zbadane</b>	<b>stan na 2017-03-31 niebadane</b>
<b>KAPITAŁ WŁASNY RAZEM</b>	<b>7 473</b>	<b>7 584</b>	<b>4 087</b>
Kapitał podstawowy	5 964	6 500	4 355
Kapitał (fundusz) zapasowy	7715	7 715	825
Kapitał rezerwowy	832	297	297
Kapitał z aktualizacji wyceny	1 815	1 815	1 815
Kapitał z połączenia jednostek	-18	0	0
Zyski zatrzymane / nierozdzielony wynik finansowy	-8 743	-8 635	0
Zysk strata netto	-92	-108	-3 205
<b>ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE</b>	<b>21</b>	<b>10</b>	<b>5</b>
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21	10	5
<b>ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE</b>	<b>2 803</b>	<b>269</b>	<b>356</b>
Krótkoterminowe rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	0	0	0
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	113	123	188
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	2506	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	64	37	50
z tytułu podatków, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych	26	8	37
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	11	10	10
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	83	91	71
Rozliczenia międzyokresowe	0	0	0
<b>SUMA PASYWÓW</b>	<b>10 297</b>	<b>7 863</b>	<b>4 448</b>
Wartość księgowa	7 473	7 584	4 087
Liczba akcji	13 000 000	13 000 000	8 710 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,57	0,58	0,47
Rozwodniona liczba akcji	13 000 000	13 000 000	8 710 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję	0,57	0,58	0,47

**1.2. Skrócony śródroczny rachunek zysków i strat i skrócone śródroczne sprawozdanie z całkowitych dochodów.**

(wariant kalkulacyjny) w tys. zł	2018-01-01-2018-03-31 niebadane	2017-01-01-2017-03-31 niebadane
<b>Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>41</b>	<b>41</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów	41	41
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
<b>Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:</b>	<b>48</b>	<b>58</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	48	58
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0
<b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>-7</b>	<b>-17</b>
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	153	115
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	<b>-160</b>	<b>-132</b>
Pozostałe przychody operacyjne	14	305
Pozostałe koszty operacyjne	20	18
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>-166</b>	<b>155</b>
Przychody finansowe	83	25
Koszty finansowe	7	5
<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-90</b>	<b>175</b>
Podatek dochodowy	2	16
<b>Zysk/Strata z działalności kontynuowanej</b>	<b>-92</b>	<b>159</b>
<b>Zyski/straty z działalności zaniechanej</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zyski/straty netto za okres obrotowy</b>	<b>-92</b>	<b>159</b>
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	13 000 000	9 898 000
<b>Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,02</b>
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	13 000 000	10 080 000
<b>Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)</b>	<b>-0,01</b>	<b>0,02</b>

**SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW**

Wyszczególnienie	01.01.2018-31.03.2018	01.01.2017-31.03.2017
<b>Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>-92</b>	<b>159</b>
<b>Inne całkowite dochody za okres</b>	<b>-18</b>	<b>0</b>
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	-18	0
Rozliczenie połączenia spółek	-18	
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	0	0
<b>Całkowity dochód</b>	<b>-110</b>	<b>159</b>

### 1.3. Skrócone śródroczne zestawienie zmian w kapitale własnym.

	Kapitał własny						
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał z połączenia jednostek	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2018</b>	<b>6 500</b>	<b>297</b>	<b>7 715</b>	<b>1 815</b>	<b>0</b>	<b>-8 743</b>	<b>7 584</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 01.01.2018 po zmianach</b>	<b>6 500</b>	<b>297</b>	<b>7 715</b>	<b>1 815</b>	<b>0</b>	<b>-8 743</b>	<b>7 584</b>
Zwiększenie kapitału (emisji akcji)					0		
Zysk(strata) netto za okres	0	0	0	0	0	-92	-92
Połączenie jednostek					-18		-18
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0	
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-18</b>	<b>-92</b>	<b>-110</b>
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		0	0
Obniżenie kapitału zakładowego	-536	535	0	0		0	-1
<b>Stan na 31.03.2018</b>	<b>5 964</b>	<b>832</b>	<b>7 715</b>	<b>1 815</b>	<b>-18</b>	<b>-8 835</b>	<b>7 473</b>

	Kapitał własny					
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>4 355</b>	<b>297</b>	<b>6 096</b>	<b>1 815</b>	<b>-8 635</b>	<b>3 928</b>
- korekty błędów podstawowych	0	0	0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 po zmianach</b>	<b>4 355</b>	<b>297</b>	<b>6 096</b>	<b>1 815</b>	<b>-8 635</b>	<b>3 928</b>
Zwiększenie kapitału (emisji akcji)	2 145	0	1 619	0		3 764
Zysk(strata) netto za okres	0	0	0	0	-108	-108
Inne całkowite dochody za okres	0	0	0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>2 145</b>	<b>0</b>	<b>1 619</b>	<b>0</b>	<b>-108</b>	<b>3 656</b>
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	0	0
Obniżenie kapitału zakładowego			0	0	0	0
<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>6 500</b>	<b>297</b>	<b>7 715</b>	<b>1 815</b>	<b>-8 743</b>	<b>7 584</b>

	Kapitał własny					
	Kapitał podstawowy	Kapitał rezerwowy	Pozostały kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Niepodzielony wynik finansowy	Kapitał własny razem
<b>Stan na 01.01.2017</b>	<b>4 355</b>	<b>297</b>	<b>825</b>	<b>1 815</b>	<b>-3 364</b>	<b>3 928</b>
- korekty błędów podstawowych	0		0	0	0	0
<b>Saldo na dzień 01.01.2017 po zmianach</b>	<b>4 355</b>	<b>297</b>	<b>825</b>	<b>1 815</b>	<b>-3 364</b>	<b>3 928</b>
Zwiększenie kapitału (emisji akcji)	0		0	0	0	
Zysk(strata) netto za okres	0		0	0	159	159
Inne całkowite dochody za okres	0		0	0	0	0
<b>Całkowity dochód za okres</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>159</b>	<b>159</b>
<b>Stan na 31.03. 2017</b>	<b>4 355</b>	<b>297</b>	<b>825</b>	<b>1 815</b>	<b>-3 205</b>	<b>4 087</b>

#### 1.4. Skrócony śródroczny rachunek przepływów pieniężnych.

(metoda pośrednia)		2018.01.01- 2018.03.31 niebadane	2017.01.01- 2017.03.31 niebadane
<b>A.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>	<b>-92</b>	<b>1 331</b>
<b>I.</b>	<b>Zysk (strata) brutto</b>	<b>-90</b>	<b>175</b>
<b>II.</b>	<b>Korekty razem</b>	<b>-2</b>	<b>1 156</b>
1	Amortyzacja	23	22
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0	0
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-67	-20
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0	0
5	Zmiana stanu rezerw	-10	-214
6	Zmiana stanu zapasów	0	-2
7	Zmiana stanu należności	-245	1 358
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	38	-131
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-59	143
10	Inne korekty	318	0
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)</b>	<b>-92</b>	<b>1 331</b>
<b>B.</b>	<b>Przepływ środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 590</b>	<b>-8</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>3 590</b>	<b>8</b>
1	Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	8
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne	0	0
3	udzielone pożyczki	3 590	0
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	<b>-3 590</b>	<b>-8</b>
<b>C.</b>	<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>	<b>2 500</b>	<b>-560</b>
<b>I.</b>	<b>Wpływy</b>	<b>2 500</b>	<b>0</b>
1	Kredyty i pożyczki	2 500	0
<b>II.</b>	<b>Wydatki</b>	<b>0</b>	<b>560</b>
1	Splaty kredytów i pożyczek	0	505
2	Odsetki		55
<b>III.</b>	<b>Środki pieniężne netto z działalności finansowej</b>	<b>2 500</b>	<b>-560</b>
<b>D.</b>	<b>Przepływy pieniężne netto razem</b>	<b>-1 182</b>	<b>763</b>
<b>E.</b>	<b>Bilansowa zmiana stanu środków, w tym:</b>	<b>-1 182</b>	<b>763</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tyt. różnic kursowych	0	0
<b>F.</b>	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>1 443</b>	<b>147</b>
<b>G.</b>	<b>Środki pieniężne na koniec okresu</b>	<b>261</b>	<b>910</b>

## INFORMACJE DODATKOWE.

### 1.2. Ogólne informacje o emitencie.

Nazwa Emitenta:	<b>RESBUD SE ( do 21.02.2018r. RESBUD S.A.)</b>
Siedziba:	Płock
Adres:	09-402 Płock, ul. Padlewskiego 18 c
Tel./faks	tel. 17/8622448; 24/3673131 faks 17/8623995
Numer KRS:	0000719570 (do 21.02.2018 r. 0000090954)
REGON:	690294174
NIP:	813-02-67-303
Kapitał zakładowy opłacony:	1.430.000 EURO

Przeważającym przedmiotem działalności Spółki są roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych - PKD 4120Z 6820Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi. W dniu 20-04-2012r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło decyzję o zmianie głównego profilu działalności na wytwarzanie energii elektrycznej - PKD 3511Z.

#### Organy Spółki:

##### Rada Nadzorcza:

- Wojciech Hetkowski
- Małgorzata Patrowicz
- Damian Patrowicz
- Jacek Koralewski
- Martyna Patrowicz

##### Zarząd:

- Anna Kajkowska                      Prezes Zarządu

### 1.3. Opis przyjętych zasad (polityki rachunkowości), w tym metod wyceny aktywów i pasywów, ustalenia przychodów, kosztów i wyniku finansowego.

Niniejszy skrócony śródroczny raport finansowy za okres od 1 stycznia 2018 r. do 31 marca 2018 r. zawiera sprawozdanie finansowe Spółki RESBUD SE, które zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) a także wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ( Dz. U. z 2018r. poz. 757).

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe jest zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, wydanymi i obowiązującymi na dzień niniejszego sprawozdania finansowego, w tym z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności gospodarczej przez Spółkę w niedającej się przewidzieć przyszłości, a także spójnie z zasadami opisanymi w sprawozdaniu finansowym RESBUD SE sporządzonym za rok zakończony 31 grudnia 2017.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze sprawozdaniem finansowym za rok zakończony 31 grudnia 2017.

Zarówno skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2018 r., jak i skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2017 r. nie podlegały obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta.

Zasady rachunkowości są zastosowane w sposób ciągły.

Walutą funkcjonalną i walutą prezentacji jest złoty polski.



Wszystkie dane finansowe przedstawia się w tysiącach złotych chyba, że zaznaczono inaczej.

Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 30 maja 2018 roku.

W przedstawionym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad rachunkowości, co opisane w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2017r. z wyłączeniem zasad rachunkowości i wyceny wynikających z zastosowania MSSF 9 i MSSF 15 przedstawionych poniżej.

#### **Wpływ nowych i zmienionych standardów i interpretacji**

Rada Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdziła do stosowania po dniu 1 stycznia 2018 r. nowe standardy:

- MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, który zastąpił MSR 39 „Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena”,
- MSSF 15 „Przychody z umów z klientami” oraz Zmiany do MSSF 15 wyjaśniające niektóre wymagania standardu, który zastąpił standardy MSR 11 i 18 oraz interpretacje: KIMSF 13, 15 i 18 oraz SKI 31.

#### **Wpływ zastosowania powyższych standardów na politykę rachunkowości Spółki oraz na sprawozdanie finansowe.**

##### **MSSF 9 Instrumenty finansowe**

Spółka nie dokonała wcześniejszego wdrożenia MSSF 9 i zastosowała wymogi MSSF 9 retrospektywnie dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r. Zgodnie z dopuszczoną przez standard możliwością, Spółka zrezygnowała z przekształcenia danych porównawczych. Wdrożenie MSSF 9 wpłynęło na zmianę polityki rachunkowości w zakresie ujmowania, klasyfikacji i wyceny aktywów finansowych, wyceny zobowiązań.

##### **Standardy opublikowane i zatwierdzone przez UE, które nie weszły jeszcze w życie**

W niniejszym raporcie kwartalnym spółka nie zastosowała standardów, zmian standardów i interpretacji, które zostały opublikowane i zatwierdzone do stosowania w UE, ale nie weszły jeszcze w życie. Spółka nie przewiduje istotnego wpływu powyższych standardów na raporty finansowe spółki.

##### **Wybrane elementy polityki rachunkowości**

###### **Wycena aktywów i zobowiązań finansowych**

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe do następujących kategorii:

- wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,

Klasyfikacji dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów. Klasyfikacja dłużnych aktywów finansowych zależy od modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz od charakterystyki umownych przepływów pieniężnych (test SPPI-Solely Payment of Principal and Interest) dla danego składnika aktywów finansowych.

Do kategorii aktywów wycenianych w zamortyzowanym koszcie Spółka klasyfikuje należności z tytułu dostaw i usług, pożyczki udzielone, które zdały test SPPI, pozostałe należności oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, z uwzględnieniem odpisów z tytułu utraty wartości. Należności z tytułu dostaw i usług o terminie zapadalności poniżej 12 miesięcy od dnia powstania, nie podlegają dyskontowaniu i są wyceniane w wartości nominalnej.

W przypadku aktywów finansowych zakupionych lub powstałych, dotkniętych utratą wartości na moment początkowego ujęcia, aktywa te wycenia się w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej skorygowanej o ryzyko kredytowe.

Do kategorii aktywów wycenianych w **wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody** kwalifikuje się:

1. składnik dłużnych aktywów finansowych, jeśli spełnione są poniższe warunki:

- jest on utrzymywany w modelu biznesowym, którego celem jest zarówno uzyskanie umownych przepływów pieniężnych z tytułu posiadanych aktywów finansowych, jak i z tytułu sprzedaży aktywów finansowych, oraz
- warunki umowne dają prawo do otrzymania w określonych datach przepływów pieniężnych stanowiących wyłącznie kapitał i odsetki od kapitału (tzn. zdał test SPPI),

2. instrument kapitałowy, co do którego na moment początkowego ujęcia dokonano nieodwracalnego wyboru klasyfikacji do tej kategorii. Opcja wyboru wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody nie jest dostępna dla instrumentów przeznaczonych do obrotu.

Zyski i straty, zarówno z wyceny jak i realizacji, powstające na tych aktywach ujmuje się w pozostałych całkowitych dochodach, za wyjątkiem przychodów z tytułu otrzymanych dywidend.

Do kategorii **aktywów wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** Spółka kwalifikuje, pożyczki udzielone, które nie zdały testu umownych przepływów pieniężnych.

Zyski i straty na **składniku aktywów finansowych zaliczonym do wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy** ujmuje się w wyniku finansowym w okresie, w którym powstały (w tym przychody z tytułu odsetek oraz dywidend).

Od 1 stycznia 2018 r. Spółka klasyfikuje zobowiązania finansowe do kategorii:

- wycenianych w zamortyzowanym koszcie,
- wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- instrumenty finansowe zabezpieczające.

Do zobowiązań wycenianych w zamortyzowanym koszcie kwalifikuje się zobowiązania inne niż zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy (m.in. zobowiązania z tytułu dostaw i usług, kredyty i pożyczki), za wyjątkiem:

- zobowiązań finansowych, które powstają w sytuacji transferu aktywów finansowych, który nie kwalifikuje się do zaprzestania ujmowania,
- umów gwarancji finansowych, które wycenia się w wyższej z następujących kwot:
- wartości odpisu na oczekiwane straty kredytowe ustalonego zgodnie z MSSF 9
- wartości początkowo ujętej (tj. w wartości godziwej powiększonej o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do składnika zobowiązań finansowych), pomniejszonych o skumulowaną kwotę dochodów ujmowanych zgodnie z zasadami MSSF 15 Przychody z tytułu umów z klientami.

Do zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy klasyfikuje się zobowiązania z tytułu instrumentów pochodnych niewyznaczone dla celów rachunkowości zabezpieczeń.

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

MSSF 9 wprowadza nowe podejście do szacowania strat w odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu. Podejście to bazuje na wyznaczaniu strat oczekiwanych, niezależnie od tego czy przesłanki wystąpiły czy nie.

Spółka stosuje następujące modele wyznaczania odpisów z tytułu utraty wartości:

- model ogólny (podstawowy),
- model uproszczony.

W modelu ogólnym Spółka monitoruje zmiany poziomu ryzyka kredytowego związanego z danym składnikiem aktywów finansowych.

W modelu uproszczonym Spółka nie monitoruje zmian poziomu ryzyka kredytowego w trakcie życia instrumentu, szacuje oczekiwaną stratę kredytową w horyzoncie do terminu zapadalności instrumentu.

Do celów oszacowania oczekiwanej straty kredytowej Spółka wykorzystuje:

- w modelu ogólnym – poziomy prawdopodobieństwa niewypłacalności,
- w modelu uproszczonym – historyczne poziomy spłacalności należności od kontrahentów.

Za zdarzenie niewypłacalności Spółka uznaje brak wywiązania się z zobowiązania przez kontrahenta po upływie 90 dni od dnia wymagalności należności.

Spółka uwzględnia informacje dotyczące przyszłości w stosowanych parametrach modelu szacowania strat oczekiwanych, poprzez korektę bazowych współczynników prawdopodobieństwa niewypłacalności (dla należności) lub poprzez kalkulację parametrów prawdopodobieństwa niewypłacalności w oparciu o bieżące kwotowania rynkowe (dla pozostałych aktywów finansowych).

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności handlowych.

Model ogólny stosuje się dla pozostałych typów aktywów finansowych, w tym dla dłużnych aktywów finansowych wycenianych do wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (na moment początkowego ujęcia oraz skalkulowane na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy) ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej utraty wartości ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Dla zakupionych i powstałych aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe na moment początkowego ujęcia korzystne zmiany oczekiwanych strat kredytowych ujmują się jako zysk z tytułu utraty wartości w pozostałych przychodach operacyjnych.

Straty z tytułu utraty wartości dla dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ujmują się w pozostałych kosztach operacyjnych w korespondencji z pozostałymi całkowitymi dochodami. Zyski (odwrócenie odpisu) z tytułu zmniejszenia wartości oczekiwanej straty kredytowej ujmują się w pozostałych przychodach operacyjnych.

Poniższa tabela podsumowuje wpływ MSSF 9 na zmianę klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych Spółki na dzień 1 stycznia 2018r.

	Klasyfikacja wg MSR 39	Klasyfikacja wg MSSF 9	Wartość bilansowa wg MSR 39	Wartość bilansowa wg MSR 9	Referencja
Aktywa finansowe			31 grudnia 2017	1 stycznia 2018	
Aktywa finansowe	Dostępne do sprzedaży	Wartość godziwa przez całkowite dochody	0	0	
Aktywa finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Wartość godziwa przez wynik finansowy	2	2	
Pożyczki udzielone	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	4 036	4 036	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	105	105	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Pożyczki i należności	Zamortyzowany koszt	1 443	1 443	

**Wskazanie średnich kursów wymiany złotego w okresach objętych historycznymi informacjami finansowymi, ustalanych przez Narodowy Bank Polski.**

Wybrane dane finansowe prezentowane w sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę w następujący sposób:

- pozycje bilansowe przeliczone są według średniego kursu ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski obowiązującego na dzień bilansowy

w dniu 31 marca 2018 roku 1 EUR = 4,2085 PLN

w dniu 31 grudnia 2017 roku 1 EUR = 4,1709 PLN

- 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 2018 r. do 31 marca 2018 r. 1 EUR = 4,1784 PLN

w okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 marca 2017 r. 1 EUR = 4,2891 PLN

#### 1.4. Wybrane dane finansowe zawierające podstawowe pozycje skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego (również przeliczone na EURO).

WYBRANE DANE FINANSOWE	w tys. zł		w tys. EUR	
	1 kwartał narastająco /2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31/	1 kwartał narastająco /2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31/	1 kwartał narastająco /2018 okres od 2018-01-01 do 2018-03-31/	1 kwartał narastająco /2017 okres od 2017-01-01 do 2017-03-31/
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	41	41	10	10
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-166	155	-40	36
Zysk (strata) brutto	-90	175	-22	41
Zysk (strata) netto	-92	159	-22	37
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-92	1 331	-22	310
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	- 3590	-8	-859	-2
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 500	-560	598	-131
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 182	763	-283	177
Aktywa razem *	10 297	7 863	2 447	1885
Zobowiązania długoterminowe*	21	10	5	2
Zobowiązania krótkoterminowe *	2 803	269	666	64
Kapitał własny *	7 473	7 584	1 776	1 818
Kapitał zakładowy *	5 964	6 500	1 417	1558
Liczba akcji (w szt.)	13 000 000	8 710 000	13 000 000	8 710 000
Zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,01	0,02	0,00	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) netto na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	-0,01	0,01	0,00	-0,01
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR) *	0,57	0,58	0,14	0,14
Zadeklarowana lub wypłacona dywidenda na jedną akcję (w zł / EUR)	0	0	0	0

Uwaga! Dla pozycji bilansowych oznaczonych gwiazdką prezentowane dane obejmują w kolumnie drugiej i czwartej stan na dzień 31.12.2017 roku.

## **2.5 . Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.**

W okresie sprawozdawczym RESBUD SE przekazał do publicznej wiadomości informacje o następujących istotnych zdarzeniach:

- W dniu 31.01.2018r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Damf Księgowość Sp. z o.o. w Płocku (KRS 0000653491, NIP: 7743232007, Regon: 366133909) jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy z dnia 31.01.2018r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 1.190.000,00 zł (jeden milion sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) na okres do dnia 31.01.2019r. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 5,7% w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne wraz ze zwrotem Emitentowi kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.01.2019r. Strony Umowy pożyczki zgodnie ustaliły, że Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowego zwrotu całości lub części kapitału udzielonej pożyczki. Zgodnie z warunkami zawartej Umowy pożyczki wypłata pożyczki nastąpi w dniu jej zawarcia tj. 31.01.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową. Emitent, informuje, iż aktualne zobowiązanie Pożyczkobiorcy z tytułu udzielonych pożyczek łącznie wynosi 1.930.000zł.
- W dniu 08.03.2018r. Emitent zawarł jako Pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką PATRO INVEST OU w Tallinnie (Estonia) jako Pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 08.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.400.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 4% w skali roku płatne będzie w dacie całkowitej spłaty pożyczki. Wypłata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez Pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.
- W dniu 07.03.2018r. Emitent zawarł jako pożyczkobiorca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ELKOP S.A. w Chorzowie (KRS 0000176582) jako pożyczkodawcą.

Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 07.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.500.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 30.06.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 3,5 % w skali roku. Odsetki naliczane i płatne będą w okresach miesięcznych. Wypłata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez Emitenta poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy oraz Emitent zobowiązał się do ustanowienia na będącej jego własnością nieruchomości zabudowanej budynkiem biurowym w Rzeszowie hipoteki do kwoty 2.800.000,00 zł. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu. Emitent ponadto informuje, że pomiędzy Emitentem, a Pożyczkodawcą zachodzą powiązania kapitałowe oraz osobowe. Prezes Zarządu Pożyczkodawcy pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, ponadto czworo członków Rady Nadzorczej Emitenta jednocześnie pełni funkcję w Radzie Nadzorczej Pożyczkobiorcy. Emitent informuje, że znaczący akcjonariusz Emitenta spółka Patro Invest Sp. z o.o. posiadający akcje Emitenta reprezentujące 33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta jest również znaczącym akcjonariuszem Pożyczkodawcy posiadającym 33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pożyczkodawcy.

- W dniu 21.02.2018r. Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą RESBUD SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000090954, NIP 8130267303, REGON 690294174, ze spółką RESBUD1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10978, numer identyfikacyjny 06502440. (Dalej: Spółka Przejmowana). Spółka przejmująca RESBUD S.A. (obecnie RESBUD SE) działa w branży budowlanej, natomiast RESBUD 1 Polska Akciová



spółność działa w branży produkcja, handel i usługi inne zgodnie z przedmiotem działalności ujawnionym we właściwym rejestrze, przy czym RESBUD1 Polska Akciová společnost jest podmiotem celowym, który zarejestrowany został w dniu 10 października 2017r. W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą RESBUD SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000719570. Na dzień podania niniejszego raportu do wiadomości publicznej Sąd nie ujawnił w odpisie KRS numerów NIP oraz REGON, informację o tych danych Emitent poda niezwłocznie po ich uzupełnieniu przez Sąd odrębnym raportem bieżącym. Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 30.11.2017r. udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek odpowiednio pod adresami RESBUD S.A. - <http://www.resbud.pl/> oraz RESBUD1 Polska Akciová společnost - <http://resbudas.eu> a także raportem bieżącym RESBUD S.A. ESPI nr 30/ 2017 w dniu 30.11.2017r. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez RESBUD S.A. spółki RESBUD1 Polska Akciová společnost, zgodnie z postanowieniami artykułu 2 ust. 1 w związku z artykułem 17 ust. 2 lit a) oraz 18 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001 r. (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1)(Dalej: Rozporządzenie SE). Połączenie zostało zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 3 stycznia 2018r. uchwałą nr 9, podaną do publicznej wiadomości raportem bieżącym ESPI nr 1/2018 w dniu 3 stycznia 2018r. Zarząd Emitenta informuje, że aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 1.430.000,00 EURO (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści tysięcy EURO 00/100) oraz dzieli się na 13.000.000 (trzynaście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) to jest na 8.710.000 akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) oraz 4.290.000 (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów). Emitent informuje, że wraz z rejestracją połączenia zarejestrowane zostały zmiany Statutu Spółki wynikające z uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 stycznia 2018r. w związku z czym Emitent w załączeniu do niniejszego raportu podaje pełną treść aktualnego Statutu Spółki. Emitent wyjaśnia również, że w związku z przyjęciem formy prawnej Spółki Europejskiej nie doszło do zmian w składzie organów Emitenta, nie doszło do zmian w zakresie praw przysługujących akcjonariuszom z posiadanych akcji Spółki z wyjątkiem zmiany wartości nominalnej akcji (wyrażenie w EURO) a Spółka kontynuuje swój byt prawny oraz działalność w formie Spółki Europejskiej.

- W dniu 16.03.2018r. do Spółki wpłynął wniosek akcjonariusza spółki PATRO INVEST Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku złożony na podstawie art. 55 Rozporządzenie Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE)(Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) w zw. z art. 400 § 1 k.s.h. zawierający żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz postawienie w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia następujących punktów porządku obrad:

- Powzięcie uchwały o przeniesieniu statutowej siedziby Spółki do Estonii, o dostosowaniu do estońskiego prawa, udzielenia upoważnień Zarządowi Spółki,

- Powzięcie uchwały o zmianie Statutu Spółki,

Akcjonariusz w treści wniosku z dnia 16 marca 2018r. zawarł uzasadnienie wniosku oraz przekazał propozycję nowego brzmienia Statutu Spółki po przeniesieniu statutowej siedziby Spółki do Estonii. W załączeniu do niniejszego raportu Zarząd Emitenta przekazuje otrzymany w dniu 16 marca 2018r. wniosek akcjonariusza wraz z uzasadnieniem oraz proponowaną treść Statutu Spółki, którego brzmienie ma być przedmiotem uchwał Walnego Zgromadzenia zwołanego w wykonaniu wniosku akcjonariusza.

Zarząd RESBUD SE informuje, że podjęcie działania w celu przeprowadzenia niezbędnych czynności poprzedzających podjęcie uchwały w przedmiocie przeniesienia statutowej siedziby Spółki wynikających z treści art. 8 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE)(Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) oraz innych właściwych przepisów prawa, a ponadto Zarząd informuje, że w oparciu o obowiązujące regulacje prawne zamierza podjąć działania mające na celu zwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad znajdują się sprawy objęte wnioskiem Akcjonariusza z dnia 16 marca 2018r.

## **2.6 Opis czynników i zdarzeń w szczególności o nietypowym charakterze mających znaczny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.**

W dniu 31.01.2018r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Damf Księgowość Sp. z o.o. w Płocku (KRS 0000653491, NIP: 7743232007, Regon: 366133909) jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy z dnia 31.01.2018r. Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 1.190.000,00 zł (jeden milion sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) na okres do dnia 31.01.2019r. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 5,7% w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne wraz ze zwrotem Emitentowi kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.01.2019r. Strony Umowy pożyczki zgodnie ustaliły, że Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do przedterminowego zwrotu całości lub części kapitału udzielonej pożyczki. Zgodnie z warunkami zawartej Umowy pożyczki wypłata pożyczki nastąpi w dniu jej zawarcia tj. 31.01.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksła własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową. Emitent, informuje, iż aktualne zobowiązanie Pożyczkobiorcy z tytułu udzielonych pożyczek łącznie wynosi 1.930.000zł.

W dniu 08.03.2018r. Emitent zawarł jako Pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką PATRO INVEST OU w Tallinnie (Estonia) jako Pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 08.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.400.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 4% w skali roku płatne będzie w dacie całkowitej spłaty pożyczki. Wypłata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez Pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksła in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

W dniu 07.03.2018r. Emitent zawarł jako pożyczkobiorca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ELKOP S.A. w Chorzowie (KRS 0000176582) jako pożyczkodawcą.

Przedmiotem Umowy pożyczki z dnia 07.03.2018r. jest pożyczka pieniężna w kwocie 2.500.000,00 zł. Strony postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 30.06.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 3,5 % w skali roku. Odsetki naliczane i płatne będą w okresach miesięcznych. Wypłata kwoty pożyczki nastąpiła w jednej transzy w dniu zawarcia Umowy pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez Emitenta poprzez wystawienie weksła in blanco wraz z deklaracją na rzecz Pożyczkodawcy oraz Emitent zobowiązał się do ustanowienia na będącej jego własnością nieruchomości zabudowanej budynkiem biurowym w Rzeszowie hipoteki do kwoty 2.800.000,00 zł. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku lub terminu.

Emitent ponadto informuje, że pomiędzy Emitentem, a Pożyczkodawcą zachodzą powiązania kapitałowe oraz osobowe. Prezes Zarządu Pożyczkodawcy pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta, ponadto czworo członków Rady Nadzorczej Emitenta jednocześnie pełni funkcję w Radzie Nadzorczej Pożyczkobiorcy. Emitent informuje, że znaczący akcjonariusz Emitenta spółka Patro Invest Sp. z o.o. posiadający akcje Emitenta reprezentujące 33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta jest również znaczącym akcjonariuszem Pożyczkodawcy posiadającym 33% udziału w kapitale zakładowym oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Pożyczkodawcy.

**Wybrane dane finansowe RESBUD SE [tys. PLN]:**

<i>Dane finansowe</i>	<b>1 kwartał 2018</b>	<b>1 kwartał 2017</b>
Przychody netto ze sprzedaży	41	41
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	-7	-17
Zysk (strata) ze sprzedaży	-160	-132
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-166	-155
Amortyzacja	23	68
Zysk (strata) netto	-92	159

**Wybrane wskaźniki rentowności RESBUD S.E.:**

<i>Wskaźnik [%]</i>	<b>1 kwartał 2018</b>	<b>1 kwartał 2017</b>
Rentowność brutto ze sprzedaży	-17%	-41%
Rentowność ze sprzedaży	-390%	-321,9%
Rentowność z działalności operacyjnej	-405%	378%
Rentowność netto	-224%	387%
Zysk (strata) na akcję [PLN]*	0,00	0,00

*Rentowność brutto ze sprzedaży – zysk brutto ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży*

*Rentowność ze sprzedaży – zysk ze sprzedaży/przychody ze sprzedaży*

*Rentowność z działalności operacyjnej – zysk z działalności operacyjnej/przychody ze sprzedaży*

*Rentowność netto – zysk netto/przychody ze sprzedaży*

*Zysk na akcję – zysk netto za ostatnie cztery kwartały/aktualna liczba akcji*

*\*wskaźniki liczone do ostatnich czterech kwartałów*

**Wybrane wskaźniki płynności i zadłużenia RESBUD S.E.:**

<i>Wskaźnik</i>	<b>31-03-2018</b>	<b>31-03-2017</b>
Płynność bieżąca	3,03	15,25
Płynność szybka	3,00	14,71

*Płynność bieżąca – aktywa obrotowe/zobowiązania krótkoterminowe*

*Płynność szybka – (aktywa obrotowe – zapasy – krótkoterminowe rozliczenia. międzyokresowe czynne)/zobowiązania krótkoterminowe*

**Wskaźnik ogólnego zadłużenia – zobowiązania ogółem/pasywa.**

<i>Wskaźnik</i>	<b>31-03-2018</b>	<b>31-03-2017</b>
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,27	0,08



## 2.7 Obszary szacunków

Zmiany wielkości szacunkowych zostały opisane w punkcie 2.11. Poza wymienionymi zmianami nie wystąpiły żadne inne zmiany w wielkościach szacunkowych.

### 2.7 Objaśnienia dotyczące sezonowości i cykliczności działalności Emitenta w prezentowanym okresie.

Obecnie prowadzona działalność nie charakteryzuje się sezonowością ani cyklicznością.

## 2.8 Informacje dotyczące segmentów działalności

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Spółki w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością

Spółka uzyskuje cały przychód od klientów zewnętrznych.

Spółka nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Na dzień 31.03.2018r. Spółka posiada następujące segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe
- Wynajem
- Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

### Podział przychodów ze sprzedaży i wyników w poszczególnych segmentach za I kwartał 2018 roku

DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY za okres 2018-01-01 do 2018-03-31		usługi budowlano- montażowe	wynajem	pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane	Razem
I.	Przychody segmentu	0	41	0	41
II.	Koszty segmentu	0	48	0	48
III	Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej	0	-7	0	-7
I	Koszty zarządu			153	153
II	Pozostałe przychody operacyjne			14	14
III	Pozostałe koszty operacyjne			20	20
IV	Przychody finansowe			7	7
V	Koszty finansowe			5	5
	<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>				<b>-90</b>

W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami.

Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji i wynagrodzenia Zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych.

### Aktywa i zobowiązania segmentów

**Aktywa segmentów stan na 31.03.2018r.**

<i>Usługi budowlano-montażowe</i>	20
<i>Wynajem</i>	2 457
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	8
<i>Aktywa niealokowane</i>	7 812
<b><i>Razem aktywa</i></b>	<b>10 297</b>

**Zobowiązania segmentów stan na 31.03.2018r.**

<i>Usługi budowlano-montażowe</i>	113
<i>Wynajem</i>	64
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	0
<i>Zobowiązania niealokowane</i>	2 647
<b><i>Razem zobowiązania</i></b>	<b>2 824</b>

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.
- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pożyczek, pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

**Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.03.2018r.**

	<b>Amortyzacja</b>	<b>Zwiększenia aktywów trwałych</b>
<i>Usługi budowlano-montażowe</i>	0	0
<i>Wynajem</i>	23	0
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	0	9
<b><i>Razem</i></b>	<b>23</b>	<b>9</b>

**Informacje o wiodących klientach**

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji dwóch pojedynczych klientów przekroczyło 10% przychodów ze sprzedaży z łącznych przychodów:

- klient nr 1 = 36,58 %
- klient nr 2 = 13,52 %

Na dzień 31.03.2017r. Spółka posiada następujące segmenty operacyjne:

- Usługi budowlano-montażowe
- Wynajem
- Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane

**Podział przychodów ze sprzedaży i wyników w poszczególnych segmentach za I kwartał 2017 roku**

<b>DANE CHARAKTERYZUJĄCE SEGMENTY</b> za okres 2017-01-01 do 2017-03-31		<i>usługi budowlano-montażowe</i>	<i>wynajem</i>	<i>pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	<b>Razem</b>
I.	Przychody segmentu	0	41	0	<b>41</b>
II.	Koszty segmentu	0	59	0	<b>59</b>
III	Wynik brutto segmentu z działalności gospodarczej	0	-17	<b>0</b>	<b>-17</b>
I	Koszty zarządu			<b>115</b>	<b>115</b>
II	Pozostałe przychody operacyjne			<b>305</b>	<b>305</b>
III	Pozostałe koszty operacyjne			<b>18</b>	<b>18</b>
IV	Przychody finansowe			<b>25</b>	<b>25</b>
V	Koszty finansowe			<b>5</b>	<b>5</b>
	<b>ZYSK PRZED OPODATKOWANIEM</b>				<b>175</b>

W bieżącym roku nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami. Zysk segmentów to zysk wygenerowany przez poszczególne segmenty bez alokacji kosztów administracji i wynagrodzenia Zarządu oraz przychodów i kosztów finansowych.

**Aktywa i zobowiązania segmentów****Aktywa segmentów stan na 31.03.2017r.**

<i>Usługi budowlano-montażowe</i>	0
<i>Wynajem</i>	1 845
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	0
<i>Aktywa niealokowane</i>	1 464
<b>Razem aktywa</b>	<b>3 309</b>

**Zobowiązania segmentów stan na 31.03.2017r.**

<i>Usługi budowlano-montażowe</i>	188
<i>Wynajem</i>	32
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	0
<i>Zobowiązania niealokowane</i>	162
<b>Razem zobowiązania</b>	<b>355</b>

- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie aktywa, z wyjątkiem aktywów z tytułu podatku bieżącego i odroczonego, pozostałych aktywów finansowych, krótkoterminowych aktywów finansowych. Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przyporządkowano do danego segmentu w oparciu o racjonalne przesłanki.
- Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowuje się wszystkie zobowiązania, z wyjątkiem pożyczek, pozostałych zobowiązań finansowych, zobowiązań z tytułu podatku bieżącego i odroczonego. Zobowiązania przypisane do różnych segmentów sprawozdawczych przydzielono proporcjonalnie do wartości aktywów segmentów.

#### Pozostałe informacje o segmentach na dzień 31.03.2017r.

	<i>Amortyzacja</i>	<i>Zwiększenia aktywów trwałych</i>
<i>Usługi budowlano-montażowe</i>	0	0
<i>Wynajem</i>	20	0
<i>Pozostałe w tym przychody i koszty nieprzypisane</i>	2	9
<b><i>Razem</i></b>	<b>22</b>	<b>9</b>

#### Informacje o wiodących klientach

Na podstawie przeprowadzonej kalkulacji dwóch pojedynczych klientów przekroczyło 10% przychodów ze sprzedaży z łącznych przychodów:

- klient nr 1 = 37,50 %
- klient nr 2 = 27,00 %

#### 2.9 Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i danych porównywalnych, a uprzednio sporządzonym i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe sporządzone za I kwartał 2018 roku, oraz obejmujące dane porównywalne za I kwartał 2017 roku nie zawiera różnic.

#### 2.10 Informacje o rezerwach i odpisach aktualizujących.

W ciągu trzech miesięcy 2018 r. dokonano następujących zmian rezerw i odpisów aktualizujących:

<b>Rezerwa na podatek dochodowy / w tys. zł/</b>			
<b>Stan na 01.01.2018r.</b>	<b>Zwiększenie rezerwy</b>	<b>Rozwiązanie rezerwy</b>	<b>Stan na 31.03.2018r.</b>
10	11	0	21

<b>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego / w tys. zł/</b>			
<b>Stan na 01.01.2018r.</b>	<b>Zwiększenie aktywów</b>	<b>Rozwiązanie aktywów</b>	<b>Stan na 31.03.2018r.</b>
10	11	3	18

<b>Pozostała rezerwa krótkoterminowa / w tys. zł/</b>			
<b>Stan na 01.01.2018r.</b>	<b>Zwiększenie rezerwy</b>	<b>Rozwiązanie rezerwy</b>	<b>Stan na 31.03.2018r.</b>
123	0	10	113

<b>Odpis aktualizujący należności / w tys. zł/</b>			
<b>Stan na 01.01.2018r.</b>	<b>Zwiększenie</b>	<b>Zmniejszenie</b>	<b>Stan na 31.03.2018r.</b>
4 004	0	0	4 004

## 2.11 Krótkoterminowe aktywa finansowe

<b>PAPIERY WARTOŚCIOWE, UDZIAŁY I INNE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE (według zbywalności)</b>	<b>31-03-2018 (niebadane)</b>	<b>31-03-2017 (niebadane)</b>
1.Z nieograniczoną zbywalnością – nienotowane na giełdach	2	2
a) udziały lub akcje	2	2
- jedn. powiązane	2	2
<b>Wartość według cen nabycia</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Wartość na początek okresu</b>	<b>4</b>	<b>4</b>
<b>Korekty aktualizujące wartość za okres razem</b>	<b>2</b>	<b>2</b>
a) pożyczki krótkoterminowe	7 699	4 036
- jedn. powiązana	7 699	4 036
<b>Wartość bilansowa pożyczki</b>	<b>7 699</b>	<b>4 036</b>
<b>Wartość bilansowa razem</b>	<b>47 701</b>	<b>4 038</b>

Na dzień 31.03.2018 r. Emitent posiada 191.570 akcji IFERIA S.A. o wartości nominalnej 3.831,40 zł. Wartość posiadanych przez Emitenta akcji po dokonaniu odpisu aktualizującego w księgach Emitenta na dzień bilansowy wynosi 1.915,70. zł.

W dniu 29.03.2017r. spółka zawarła jako pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ATLANTIS S.A. jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 200.000,00 zł. strony zgodnie z aneksem postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 31.12.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 6,0% w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz z deklaracją na rzecz Emitenta.

W dniu 14.09.2017r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Patro Invest Sp. z o.o. jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 3.000.000,00 zł na okres do dnia 31.03.2018r. Pożyczka została wypłacona w transzach. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 5,7% w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne jednorazowo wraz ze spłatą kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.03.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 02.10.2017r. spółka zawarła jako pożyczkodawca umowę pożyczki pieniężnej ze spółką ATLANTIS S.A. jako pożyczkobiorcą. Przedmiotem Umowy pożyczki jest pożyczka pieniężna w kwocie 32.000,00 zł. strony zgodnie z aneksem postanowiły, że spłata pożyczki nastąpi w terminie do dnia 28.02.2018r. Oprocentowanie kwoty pożyczki zostało ustalone na poziomie 6,0% w skali roku. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki. Spłata pożyczki została zabezpieczona przez pożyczkobiorcę poprzez wystawienie weksla in blanco wraz deklaracją na rzecz Emitenta. Pożyczka została spłacona w dniu 30.05.2018r.

W dniu 21.11.2017 r. Emitent udzielił pożyczki gotówkowej Spółce Damf Księgowość sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w wysokości 740.000,00 złotych. Strony ustaliły oprocentowanie w wysokości 5,7% w stosunku rocznym. Zwrot kwoty pożyczki wraz z oprocentowaniem został ustalony na dzień 30.06.2018 r. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki.

W dniu 31.01.2018 r. Emitent udzielił pożyczki gotówkowej Spółce Damf Księgowość sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w wysokości 1.190.000,00 złotych. Strony ustaliły oprocentowanie w wysokości 5,7% w stosunku rocznym. Zwrot kwoty pożyczki wraz z oprocentowaniem został ustalony na dzień 31.01.2019 r. Odsetki płatne będą wraz ze zwrotem kwoty pożyczki.

W dniu 08.03.2018r. Emitent jako Pożyczkodawca zawarł Umowę pożyczki pieniężnej ze spółką Patro Invest OU z siedzibą w Tallinie jako Pożyczkobiorcą. Na mocy Umowy Emitent udzielił Pożyczkobiorcy pożyczki w kwocie 2.400.000,00 zł na okres do dnia 31.12.2018r. Pożyczka jest oprocentowana w wysokości stałej stopy procentowej wynoszącej 4,0 % w skali roku. Strony ustaliły, że odsetki od udzielonej pożyczki będą płatne jednorazowo wraz ze spłatą kapitału udzielonej pożyczki do dnia 31.12.2018r. Pożyczkobiorca zabezpieczył zwrot kwoty pożyczki wraz z odsetkami oraz ewentualnych innych roszczeń Emitenta jakie mogą powstać z tytułu zawartej Umowy poprzez wydanie Emitentowi weksla własnego in blanco wraz z deklaracją wekslową.

## 2.12 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31-03-2018 (niebadane)	31-03-2017 (niebadane)
Środki pieniężne na rachunkach bieżących i lokatach	261	910
<b>Środki pieniężne wykazane w bilansie</b>	<b>261</b>	<b>910</b>

## 2.13 Podatek dochodowy

	2018-01-01 – 2018-03-31 (niebadane)	2017-01-01 – 2017-03-31 (niebadane)
<b>Bieżący podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Odroczony podatek dochodowy</b>	<b>2</b>	<b>16</b>
> powstanie i odwrócenie się różnic przejściowych	2	16
<b>Razem obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat</b>	<b>2</b>	<b>16</b>

## 2.14 Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie trzech miesięcy zakończonych 31 marca 2018 roku Spółka RESBUD SE nie poniosła nakładów na rzeczowe aktywa trwałe.

## 2.15 Działalność zaniechana

W okresie sprawozdawczym nie zaniechano żadnej działalności

## 2.16 Połączenia jednostek gospodarczych i jednostek mniejszości

W dniu 21.02.2018r. rejestracji połączenia Emitenta uprzednio działającego jako spółka akcyjna prawa polskiego pod firmą RESBUD SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000090954, NIP 8130267303, REGON 690294174, ze spółką RESBUD1 Polska Akciová společnost z siedzibą w Ostrawie adres: Poděbradova 2738/16, Moravská Ostrava, 702 00 Ostrava, Republika Czeska wpisana do rejestru handlowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Ostrawie, sekcja B pod numerem 10978, numer identyfikacyjny 06502440. (Dalej: Spółka Przejmowana). Spółka przejmująca RESBUD S.A. (obecnie RESBUD SE) działa w branży budowlanej, natomiast RESBUD 1 Polska Akciová společnost działa w branży produkcja, handel i usługi inne zgodnie z przedmiotem działalności ujawnionym we właściwym rejestrze, przy czym RESBUD1 Polska Akciová společnost jest podmiotem celowym, który zarejestrowany został w dniu 10 października 2017r.

W wyniku rejestracji przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie połączenia Emitent przyjął formę prawną Spółki Europejskiej oraz aktualnie działa pod firmą RESBUD SE z siedzibą w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C, Polska, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie Wydział XIV Gospodarczy pod numerem KRS 0000719570.

Połączenie nastąpiło na warunkach określonych w Planie Połączenia z dnia 30.11.2017r. udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek odpowiednio pod adresami RESBUD S.A. - <http://www.resbud.pl/> oraz RESBUD1 Polska Akciová společnost - <http://resbudas.eu> a także raportem bieżącym RESBUD S.A. ESPI nr 30/ 2017 w dniu 30.11.2017r.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez RESBUD S.A. spółki RESBUD1 Polska Akciová společnost, zgodnie z postanowieniami artykułu 2 ust. 1 w związku z artykułem 17 ust. 2 lit a) oraz 18 Rozporządzenia Rady (WE) nr 2157/2001 z dnia 8 października 2001 r. w sprawie statutu spółki europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001 r. (Dz.Urz.UE.L Nr 294, str. 1)(Dalej: Rozporządzenie SE).

Połączenie zostało zaakceptowane przez Walne Zgromadzenie Emitenta w dniu 3 stycznia 2018r. uchwałą nr 9.

Aktualnie kapitał zakładowy Spółki wyrażony został w walucie EURO i wynosi: 1.430.000,00 EURO (słownie: jeden milion czterysta trzydzieści tysięcy EURO 00/100) oraz dzieli się na 13.000.000 (trzyście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) to jest na 8.710.000 akcje na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów) oraz 4.290.000 (cztery miliony dwieście dziewięćdziesiąt tysięcy) akcje na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,11 EURO (słownie: jedenaście euro centów).

Wraz z rejestracją połączenia zarejestrowane zostały zmiany Statutu Spółki wynikające z uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 stycznia 2018r.

W związku z przyjęciem formy prawnej Spółki Europejskiej nie doszło do zmian w składzie organów Emitenta, nie doszło do zmian w zakresie praw przysługujących akcjonariuszom z posiadanych akcji Spółki z wyjątkiem zmiany wartości nominalnej akcji (wyrażenie w EURO) a Spółka kontynuuje swój byt prawny oraz działalność w formie Spółki Europejskiej.

### **Rozliczenie połączenia w sprawozdaniu finansowym Spółki.**

Realizując wyżej opisane połączenie akcjonariusze jednostki dominującej Resbud SE posiadali kontrolę nad spółką, która podlegała łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonych operacji. W związku z powyższym w księgach Resbud SE możliwe było rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- Ujęto w księgach rachunkowych Resbud SE aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółki przejmowanej Resbud1 Polska AS po uprzednim doprowadzeniu ich do porównywalności
- Dokonano wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym, w tym posiadanych akcji w spółce przejmowanej.
- Dokonano wyłączenia kapitału podstawowego spółki przejmowanej. Różnicę pomiędzy sumą przejętych aktywów i pasywów wykazano jako odrębny kapitał spółki.
- Koszty poniesione w związku z połączeniem zaliczono do kosztów finansowych.

Przekształcenie okresu porównywalnego.

W związku z tym, iż Resbud1 Polska AS został utworzony 2 października 2017 roku nie przedstawia się przekształcenia bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni okres sprawozdawczy w wyniku połączenia spółek Resbud SE oraz Resbud1 Polska AS.

## 2.17 Instrumenty finansowe

### Informacje o instrumentach finansowych

Na dzień 31 marca 2018r.

Klasy instrumentów finansowych	Wartość godziwa przez całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Razem
<b>Razem aktywa finansowe</b>	<b>0</b>	<b>2</b>	<b>8 288</b>	<b>8 290</b>
Akcje i udziały wartość bilansowa		2		2
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		-2		-2
- Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji				
-Wartość w cenie nabycia		4		4
Dłużne papiery wartościowe				0
Udzielone pożyczki			7 699	7 699
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			328	328
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			261	261
Pozostałe aktywa finansowe				0

Na dzień 31 grudnia 2017r. ( dane przekształcone)

Klasy instrumentów finansowych	Wartość godziwa przez całkowite dochody	Wartość godziwa przez wynik finansowy	Zamortyzowany koszt	Razem
<b>Razem aktywa finansowe</b>		<b>2</b>	<b>5 584</b>	<b>2</b>
Akcje i udziały wartość bilansowa		2		2
-Wartość wyceny ujęta w rachunku zysków i strat		-2		-2
- Wartość wyceny ujęta w kapitale z aktualizacji				0
-Wartość w cenie nabycia		4		4
Dłużne papiery wartościowe				0
Udzielone pożyczki			4 036	4 036
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności			105	105
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			1 443	1 443
Pozostałe aktywa finansowe				



Spółka stosuje następującą hierarchię dla celów ujawniania informacji na temat instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - w podziale na metody wyceny:

Poziom 1: ceny notowane na aktywnym rynku (niekorygowane) dla identycznych aktywów lub zobowiązań;

Poziom 2: metody wyceny, w których wszelkie dane mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą są obserwowalnymi, bezpośrednio lub pośrednio, danymi rynkowymi;

Poziom 3: metody wyceny, w których dane wejściowe mające istotny wpływ na szacowaną wartość godziwą nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia instrumenty finansowe wyceniane w wartości godziwej na dzień bilansowy:

	<b>31 marzec 2018</b>	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3
Akcje długoterminowe notowane na GPW i NC	-	-	-	-
Akcje krótkoterminowe notowane	2		-	2
<b>Razem aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>2</b>		-	<b>2</b>
<b>Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

W okresie sprawozdawczym nie było żadnych przesunięć wyceny instrumentów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej.

#### **POZIOM 2 WYCENY.**

Na 31.03.2018r. Spółka nie wykazuje aktywów finansowych w poziomie 2 wyceny.

#### **Uzgodnienie wartości godziwej poziomu 3 z wyceną aktywów finansowych**

**Stan na 31 marca 2018r.**

	<b>Udziały/akcje nienotowane na giełdzie</b>	<b>Inne</b>	<b>Razem</b>
<b>Stan na początek okresu 01.01.2018r.</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Suma zysków lub strat - w wyniku finansowym - w pozostałych całkowitych dochodach	0	0	0
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	0	0	0
Akcje długoterminowe nienotowane	0	0	0
Zakupy/objęcie udziałów	0	0	0
Emisje	0	0	0
Zbycia/rozliczenia/pożyczki	0	0	0
Przeniesienia z poziomu 3	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu 31.03.2018r.</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

## Stan na 31 grudnia 2017r.

	Udziały/akcje nienotowane na giełdzie	Inne	Razem
<b>Stan na początek okresu 01.01.2017r.</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>
Suma zysków lub strat	0	0	0
- w wyniku finansowym			
- w pozostałych całkowitych dochodach			
Akcje krótkoterminowe notowane na GPW i NC	0	0	0
Akcje długoterminowe nienotowane	0	0	0
Zakupy/objęcie udziałów	0	0	0
Emisje	0	0	0
Zbycia/rozliczenia	0	0	0
Przeniesienia z poziomu 3	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu 31.12.2017r.</b>	<b>2</b>	<b>0</b>	<b>2</b>

**Uzgodnienie bilansu otwarcia i zamknięcia pozycji wycenianych w wartości godziwej, sklasyfikowanych na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej.**

Na koniec 31.03.2018 r. Spółka posiadała instrumenty sklasyfikowane na poziomie 3 hierarchii wartości godziwej obejmujące akcje w spółce IFERIA S.A.

W trakcie trzech miesięcy 2018r. nie nastąpiły żadne zmiany w hierarchii wartości.

**Opis sposobu wyceny aktywów dostępnych do sprzedaży przypisanych do wyceny w ramach 3 poziomu hierarchii wartości godziwej.**

Akcje IFERIA S.A. są objęte aktualizacją wartości do połowy wartości w stosunku do ceny nabycia.

### **Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym i kapitałem**

Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym opisano w sprawozdaniu rocznym za rok 2017 opublikowanym w dniu 26 marca 2018 roku. W stosunku do opisanych w sprawozdaniu za 2017 rok celów i zasad zarządzania ryzykiem nie zaszły żadne zmiany.

### **2.18 Zobowiązania inwestycyjne**

Na dzień 31 marca 2018 r. Spółka nie ma zobowiązań inwestycyjnych.

### **2.19 Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).**

W ocenie Emitenta zmiany zachodzące w sytuacji gospodarczej i warunkach prowadzenia działalności w okresie sprawozdawczym nie mają istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów i zobowiązań finansowych spółki.

### **2.20 Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu, do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.**

Emitent terminowo spłaca kredyty i pożyczki oraz nie naruszył istotnych postanowień umów.

**2.20. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz ze wskazaniem ich wartości, oraz z przedstawieniem; informacji o podmiocie, z którym została zawarta transakcja, informacji o powiązaniach emitenta z podmiotem będącym stroną transakcji, informacji o przedmiocie transakcji, istotnych warunków transakcji ze szczególnym uwzględnieniem warunków finansowych oraz wskazaniem określonych przez strony specyficznych warunków, charakterystycznych dla tej umowy w szczególności odbiegających od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, innych informacji dotyczących tych transakcji, jeżeli są niezbędne do zrozumienia sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta, wszelkich zmian transakcji z podmiotami powiązаныmi, które mogły mieć istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta.**

*I. Powiązania osobowe Zarząd:*

Anna Kajkowska pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki Atlantis S.E oraz Prezesa Zarządu Spółki RESBUD SE. , Członek Rady Nadzorczej Investment Friends SE , Prezes Zarządu Office Center Sp.z o.o.

*II. Powiązania osobowe Rada Nadzorcza :*

1.Wojciech Hetkowski - Członek Rady Nadzorczej – Elkop S.A, Damf Inwestycje S.A , FON S.E., ATLANTIS S.E. RESBUD SE, Investment Friends SE, Investment Friends Capital SE

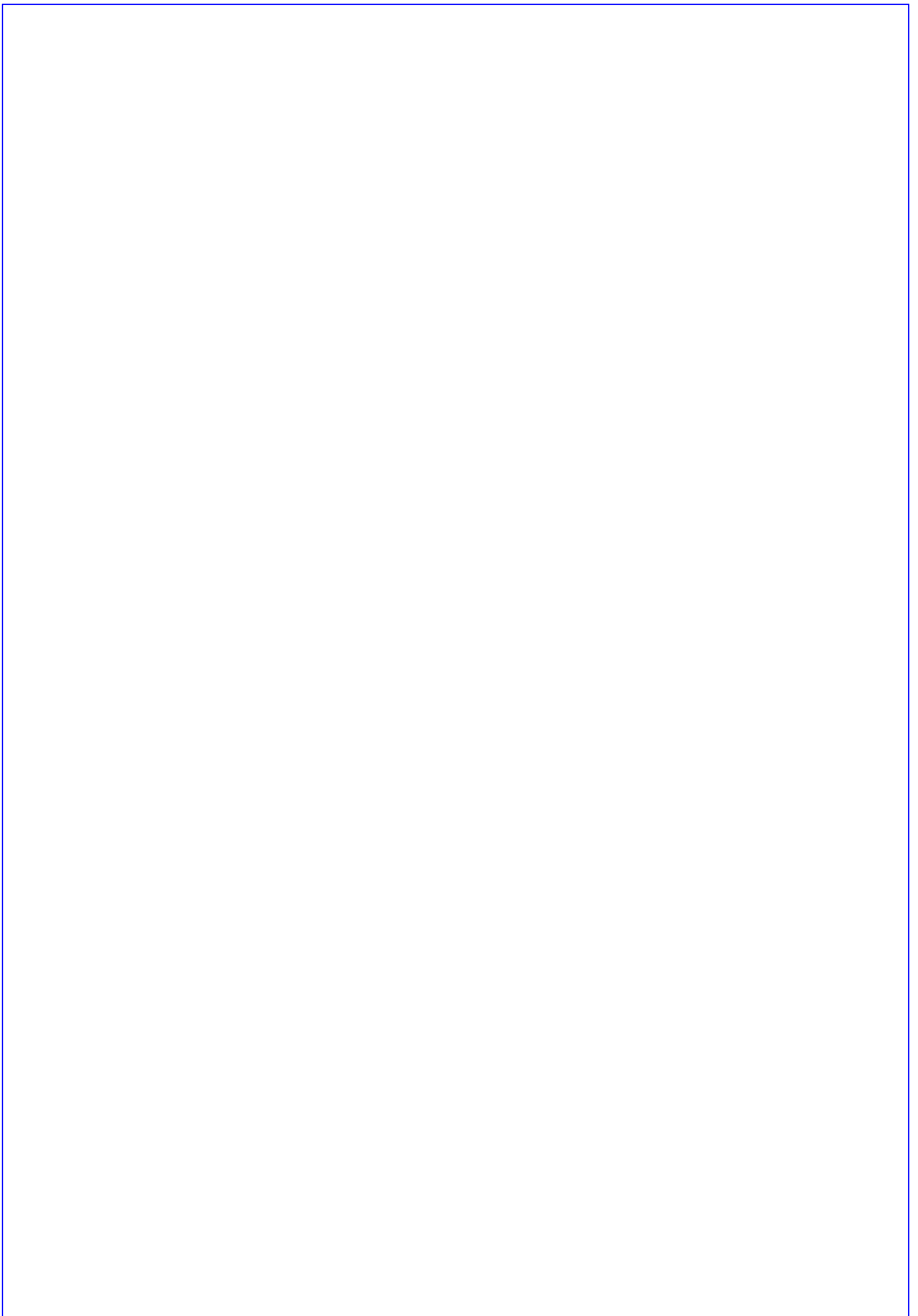
2. Małgorzata Patrowicz-Członek Rady Nadzorczej : Atlantis S.E , Investment Friends Capital SE, Elkop S.A. ,Damf Inwestycje S.A , FON S.E., RESBUD SE, Invesment Friends SE, Prezes Zarządu DAMF INVEST S.A, Członek Zarządu IFERIA S.A , Prezes Zarządu Patro Invest Sp.z o.o..

3.Jacek Koralewski – Członek Rady Nadzorczej : Damf Inwestycje S.A , FON S.E., Atlantis S.E , RESBUD SE, Investment Friends Capital SE , Investment Friends SE, Prezes Zarządu –Elkop S.A.

4.Damian Patrowicz - Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.E , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.E., RESBUD SE, Investment Friends Capital SE , Investment Friends SE , Akcjonariusz Damf Invest S.A., p.o. prezesa zarządu FON S.E , Członek Rady Nadzorczej IFERIA S.A , Damf Invest S.A.

5.Martyna Patrowicz- Członek Rady Nadzorczej: Atlantis S.E , Elkop S.A , Damf Inwestycje S.A ., FON S.E., RESBUD SE, Investment Friends Capital SE ,Damf Invest S.A. ,IFERIA S.A..

Dane liczbowe dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi poniżej.



<b>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.03.2018</b>	<b>Sprzedaż produktów, towarów i materiałów, pozostała podmiotom powiązanym</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych</b>
DAMF Invest S.A.	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ELKOP S.A.	0	0	3	6	0	0	0	0	2 506
FON SE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
ATLANTIS SE	14	3	0	0	8	3	246	0	0
Investment Friends SE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IFERIA S.A.	0	0	0	0	3	0	0	0	0
Patro Invest sp. z o.o.	0	42	0	0	0	0	3 091	0	0
Damf Księgowość sp. z o.o.	0	22	0	0	0	0	1 956	0	0
Patro Invest OU	0	6	0	0	0	0	2 406	0	0
<b>Razem</b>	<b>14</b>	<b>73</b>	<b>3</b>	<b>6</b>	<b>11</b>	<b>3</b>	<b>7 699</b>	<b>0</b>	<b>2 506</b>

<b>TRANSAKCJE Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI ZA OKRES KOŃCZĄCY SIĘ 31.12.2017</b>	<b>Sprzedaż produktów, towarów i materiałów, pozostała podmiotom powiązanym</b>	<b>Przychody z tytułu odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zakupy od podmiotów powiązanych</b>	<b>Koszty z tytułu odsetek dla podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu dostaw i usług na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności inne na koniec okresu od podmiotów powiązanych</b>	<b>Należności z tytułu pożyczek i odsetek od podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz inne zob. na koniec okresu wobec podmiotów powiązanych</b>	<b>Zobowiązania z tytułu pożyczek wobec jednostek powiązanych</b>
DAMF Invest S.A.	0	39	0	0	0	0	0	0	0
ELKOP S.A.	0	0	1	0	0	0	0	0	0
FON SE	0	0	0	0	38	0	0	0	0
ATLANTIS SE	78	10	0	5	16	0	242	0	0
Investment Friends SE	0	0	0	0	0	0	0	0	0
IFERIA S.A.	0	0	0	0	3	0	0	0	0
Patro Invest sp. z o.o.	0	69	0	0	0	0	3 000	0	0
Damf Księgowość sp. z o.o.	0	5	0	0	0	0	745	0	0
<b>Razem</b>	<b>78</b>	<b>123</b>	<b>1</b>	<b>5</b>	<b>57</b>	<b>0</b>	<b>3 987</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



#### 2.14. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych.

W I kwartale 2018 roku nie wystąpiły powyższe zdarzenia.

Jednocześnie Zarząd informuje, iż w dniu 2.03.2018r. na podstawie danych pozyskanych z systemu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Emitent powziął wiedzę w przedmiocie wydania przez Dział Operacyjny Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie Oświadczenia Nr 142/2018 z dnia 27.02.2018r. dotyczącego rejestracji 870.900 akcji serii B spółki Resbud S.E. pod kodem ISIN PLRESBD00016.

W dniu 09.04.2018r. na podstawie danych pozyskanych z systemu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych Emitent powziął wiedzę w przedmiocie wydania przez Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie Uchwały Nr 209/2018 z dnia 04.04.2018r. dotyczącej przeliczenia kapitału zakładowego oraz wartości nominalnej akcji spółki na walutę euro, bez zmiany ogólnej liczby akcji. Zarząd Krajowego Depozytu, po rozpatrzeniu wniosku spółki RESBUD SE, postanowił dokonać w dniu 9 kwietnia 2018 r. w systemie depozytowym zmiany wartości nominalnej akcji tej spółki oznaczonych kodem PLRESBD00016 z kwoty 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) na kwotę 0,11 EUR (jedenaście eurocentów) każda.

#### 2.15. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane.

Spółka nie wypłacała, ani nie deklarowała wypłaty dywidendy.

#### 2.16. Zdarzenia, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe, nieujętych w tym sprawozdaniu a mogących w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

Po dniu 31.03.2018r. nie wystąpiły zdarzenia mogące w znaczny sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Emitenta.

#### 2.17. Informacje dotyczące zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.

<b>NALEŻNOŚCI WARUNKOWE</b>	<b>31-03-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych, z tytułu:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności warunkowe od jednostek powiązanych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Należności warunkowe od jednostek pozostałych razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) otrzymane gwarancje i poręczenia	0	0
b) pozostałe należności warunkowe	0	0

<b>ZOBOWIĄZANIA WARUNKOWE OGÓŁEM Z TYTUŁU:</b>	<b>31-03-2018</b>	<b>31-12-2017</b>
<b>Z tytułu udzielonych poręczeń dla jednostek powiązanych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
z tytułu udzielonych poręczeń dla jednostek pozostałych	0	0
z tytułu udzielonych gwarancji dla jednostek powiązanych	0	0
z tytułu udzielonych gwarancji dla pozostałych jednostek	0	0
<b>Razem stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**2.18. Inne informacje mogące w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego emitenta.**

Poza wymienionymi w niniejszym raporcie, w ocenie Emitenta nie występują informacje mające wpływ na ocenę jego sytuacji majątkowej i finansowej.

**3. POZOSTAŁE INFORMACJE.**

**3.1. Informacja o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za I kwartał 2018 roku.**

Na dzień 31 marca 2018 roku Spółka RESBUD SE nie posiada jednostek zależnych i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**3.2. Opis organizacji grupy kapitałowej emitenta, ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji, a w przypadku emitenta będącego jednostką dominującą, który na podstawie obowiązujących przepisów nie ma obowiązku lub może nie sporządzać skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wskazanie przyczyny i podstawy prawnej braku konsolidacji.**

Na dzień sprawozdawczy Spółka RESBUD SE nie posiada jednostek zależnych i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

**3.3. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły.

**3.4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizacji wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.**

Spółka RESBUD SE nie publikowała prognoz finansowych na 2018 rok.

**3.5. 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.**

Zgodnie z informacjami przekazanymi przez akcjonariuszy RESBUD SE, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu RESBUD SE przysługuje następującym podmiotom:

Historię zmian w akcjonariacie oraz stan aktualny przedstawiają poniższe tabele:

Bezpośrednie posiadanie na dzień 31.12.2017 roku , 26.03.2018 roku

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Patro Invest Sp. z o.o.	4.290.000	4.290.000	33%

Pośrednie posiadanie na dzień 31.12.2017 roku, 26.03.2018 roku.

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damf Invest S.A.	4.290.000	4.290.000	33%
2.	Damian Patrowicz	4.290.000	4.290.000	33 %

Bezpośrednie posiadanie na dzień 31.03.2018 roku

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Patro Invest Sp. z o.o.	4.290.000	4.290.000	33%

Pośrednie posiadanie na dzień 31.03.2018 roku

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damf Invest S.A.	4.290.000	4.290.000	33%
2.	Damian Patrowicz	4.290.000	4.290.000	33 %

Bezpośrednie posiadanie na dzień 30.05.2018 roku

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Patro Invest Sp. z o.o.	4.290.000	4.290.000	33%

Pośrednie posiadanie na dzień 30.05.2018 roku

Lp.	Nazwisko i imię / nazwa /	Liczba akcji	Liczba głosów	% udział głosów w ogólnej liczbie głosów
1.	Damian Patrowicz	4.290.000	4.290.000	33 %

W dniu 16.04.2018r. do Spółki wpłynęło zawiadomienie spółki Damf Invest S.A. z dnia 16.04.2018r. w sprawie pośredniego zbycia akcji Emitenta i zmniejszenia pośredniego udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta,

Damf Invest S.A. wobec faktu utraty statusu podmiotu dominującego w rozumieniu art. 4 pkt 14) ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. Nr 184,



poz. 1539 z późn. zm.) (dalej: ustawa o ofercie) wobec spółki Patro Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku przy Al. Marsz. J. Piłsudskiego 35, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000657016 (dalej: Patro Invest), w wykonaniu obowiązku określonego w art. 69 ustawy o ofercie, zawiadamiam o: Pośrednim zbyciu akcji spółki: RESBUD SE z siedzibą w Płocku . Damf Invest S.A. poinformowała , że na skutek utraty w dniu 11.04.2018 r. przez Zawiadamiającą statusu podmiotu dominującego wobec spółki Patro Invest Sp. z o.o. z siedzibą w Płocku w dniu 11.04.2018 r. pośrednio zbyła wszystkie posiadane akcje to jest: 4.290.000 akcji Spółki RESBUD SE z siedzibą w Płocku, która to ilość stanowiła łącznie 33,00 % udziału w kapitale zakładowym RESBUD SE i uprawniała pośrednio do oddania 4.290.000 głosów, stanowiących 33,00 % udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki RESBUD SE. Zawiadamiająca poinformowała, że aktualnie bezpośrednio i pośrednio nie posiada akcji spółki oraz że żadne podmioty od niej zależne nie posiadają akcji ww. spółki oraz, że Zawiadamiająca nie zawierała żadnych porozumień ani umów, których przedmiotem byłoby przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

**Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.**

Według posiadanej przez RESBUD SE wiedzy, **na dzień 26.03.2018r** - akcje RESBUD SE posiadają następujące osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę:

Osoby zarządzające:

Anna Kajkowska-Prezes Zarządu nie posiada akcji Emitenta.

Osoby nadzorujące:

1. Damian Patrowicz
2. Wojciech Hetkowski
3. Małgorzata Patrowicz
4. Jacek Koralewski
5. Martyna Patrowicz

Nie posiadają bezpośrednio akcji Emitenta.

Pan Damian Patrowicz posiadał pośrednio poprzez spółkę Damf Invest S.A posiadającą 100% udziałów w Patro Invest Sp. z o.o. 4.290.000 akcji Emitenta stanowiących 33% w kapitale zakładowym i głosach na WZA.

**Na dzień 30.05.2018 roku:**

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

Osoby zarządzające:

Anna Kajkowska-Prezes Zarządu nie posiada akcji Emitenta.

Osoby nadzorujące:

1. Damian Patrowicz
2. Wojciech Hetkowski
3. Małgorzata Patrowicz
4. Jacek Koralewski
5. Martyna Patrowicz

Nie posiadają bezpośrednio akcji Emitenta.

Pan Damian Patrowicz na dzień publikacji niniejszego raportu posiada pośrednio 4.290.000 akcji Emitenta stanowiących 33% w kapitale zakładowym i głosach na WZA.

**3.6. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jego jednostki zależnej, ze wskazaniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,**

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

RESBUD S.A poinformowała w raporcie bieżącym nr 14/2010, że otrzymała 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 zakończone jest postępowanie sądowe przeciwko pozwanej SM Przy Metrze o zapłatę 2 275 801,25 zł tytułem wynagrodzenia za wykonane roboty budowlane. W dniu 14. 12.2016 roku Sąd Okręgowy w Rzeszowie jako sąd pierwszej instancji wydał wyrok zasądający na rzecz Emitenta kwotę w łącznej wysokości ok.1.515.000 zł obejmującą wynagrodzenie Emitenta z tytułu wykonanych robót budowlanych wraz z należnymi Emitentowi odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 25.03.2009 r. do dnia wyrokowania. W tej części wyrok został wykonany przez SM Przy Metrze a środki wpłynęły na rachunek Resbud S.A .

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 27.07.2012r. została ogłoszona upadłość ABM SOLID S.A. w Tarnowie. Emitent zgłosił wierzytelności w postępowaniu upadłościowym w kwocie 2.301.237,71zł .Na liście wierzytelności uznano łącznie 1.661.651,73zł .W dniu 29.01.2014 r Emitent złożył sprzeciw co do odmowy uznania kwoty 639.585,98zł .

W dniu 21.07.2015 r. do Resbud S.A jako powoda – doręczono postanowienie udzielające zabezpieczenia powództwa RESBUD SA do kwoty 312.704,51 na 4 potencjalnych wierzytelnościach Eko – Wamax o zwrot kaucji zabezpieczających, przy sumie zabezpieczenia wyliczonej na 417.901.75 zł .W dniu 17.02.2016 r. - SO w Krakowie wezwał EKO - WAMAX Sp. z o.o. do udokumentowania braku zarządu w spółce pozwanej na skutek rezygnacji z funkcji przez jednego członka zarządu. SO w Krakowie nie wyznaczył terminu kolejnej rozprawy.

**3.7. Informacje o zawarciu przez emitenta jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe.**

Spółka nie zawierała żadnych transakcji na innych warunkach niż rynkowe.

**3.8. Transakcje z udziałem Członków Zarządu**

Spółka nie zawierała żadnych transakcji z Członkami Zarządu

### 3.9. Wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki

	31-03-2018	31-03-2017
Zarząd	6 tys.	6 tys.
Rada Nadzorcza	3 tys.	3 tys.

**3.10. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji jest znacząca, z określeniem: nazwy (firmy) podmiotu, któremu zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, łącznej kwoty kredytów lub pożyczek, która w całości lub w określonej części została odpowiednio poręczona lub gwarantowana, okresu, na jaki zostały udzielone poręczenia lub gwarancje, warunków finansowych, na jakich poręczenia lub gwarancje zostały udzielone, z określeniem wynagrodzenia emitenta lub jednostki od niego zależnej za udzielenie poręczeń lub gwarancji, charakteru powiązań istniejących pomiędzy emitentem a podmiotem, który zaciągnął kredyty lub pożyczki**

W I kwartale 2018 roku RESBUD SE nie udzielała poręczeń kredytu, pożyczki ani nie udzielała gwarancji.

**3.11. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.**

Poza wymienionymi w niniejszym raporcie, w ocenie Emitenta nie występują informacje mające wpływ na ocenę jego sytuacji kadrowej, majątkowej i finansowej.

**3.12. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.**

Zmiany jakie zaszły w Spółce, miały na celu zmianę głównego profilu działalności Spółki, wpłynęły na osiągnięte wyniki oraz wskaźniki ekonomiczno-finansowe RESBUD S.A.

Jednocześnie Emitent w ramach przeprowadzonej procedury podziału Emitenta dokonał wydzielenia aktywów i zobowiązań, uporządkował strukturę wewnętrzną Spółki oraz usprawnił i skoncentrował procesy wewnętrzne Spółki na główny profil jej działalności.

Spółka posiada aktywa trwałe niezbędne do kontynuowania działalności gospodarczej w dotychczasowym zakresie jak również środki finansowe pozyskane z emisji akcji, które poprzez ich lokowanie w pożyczki gotówkowe mają wpływ na zysk z tytułu odsetek.

Zmiana formy prawnej Emitenta na Spółkę Europejską, złożenie wniosku Akcjonariusza w sprawie przeniesienia siedziby Spółki do Republiki Estonii wpłyną na sytuację prawno-ekonomiczną Emitenta.

Aspekty prawne i ekonomiczne. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Zarząd rozpoznał i podał do wiadomości Akcjonariuszy następujące aspekty:

#### **a. Zagadnienia prawne**

W wyniku procedury Przeniesienia Spółka zachowa ciągłość prawną oraz zachowa formę prawną Spółki Europejskiej, co oznacza, że Spółka będzie kontynuowała swoją działalność w dotychczasowym zakresie. Do funkcjonowania Spółki nadal będą miały zastosowanie dotychczasowe przepisy Rozporządzenia SE w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE zastosowanie do funkcjonowania Spółki będą miały przepisy prawa Estonii.

Zgodnie z treści Planu Przeniesienia zmianie ulegnie również Statut Spółki, w związku z czym Spółkę jej akcjonariuszy oraz jej organy będą obowiązywały nowe regulacje Statutowe.

W wyniku procedury Przeniesienia nie dojdzie do żadnych zmian w zakresie notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Regulacje prawne rynku kapitałowego dopuszczają notowanie akcji spółek posiadających siedziby w

innych krajach Unii Europejskiej.

#### **b. Zagadnienia ekonomiczne**

Przeniesienie siedziby Spółki do Estonii pozwoli na większą synergię działalności gospodarczej Spółki oraz otworzy Spółce szerszy dostęp do rynków wszystkich krajów Unii Europejskiej.

W opinii Emitenta Estonia jest krajem który pozwala prowadzić działalność gospodarczą na szeroka skalę w sposób elastyczny w całej Unii Europejskiej z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań przewidzianych przez prawo Estonii.

Dzięki przeniesieniu miejsca działalności do Estonii Spółka będzie mogła między innymi w pełni wykorzystywać nowoczesne formy zawierania umów na odległość, a sprawny aparat sądowy pozwoli na ewentualne ich skuteczne egzekwowanie.

#### **Konsekwencje Przeniesienia**

##### **a. dla akcjonariuszy Spółki**

Zarząd Spółki wskazuje, że Przeniesienie statutowej siedziby Spółki do Estonii w ocenie Zarządu nie wpłynie w sposób istotny na sytuację akcjonariuszy Spółki.

Zarząd wyjaśnia, że przeniesienie statutowej siedziby Spółki wiązać się będzie ze zmianą statutu Spółki a ponadto Spółka będzie podlegała w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE przepisom prawa Estonii. Zarząd wskazuje jednak że, zmiana statutowej siedziby Spółki nie wpłynie na ogólną liczbę akcji w spółce oraz ogólną liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto Zarząd informuje, że zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym w szczególności zgodnie z regulacjami prawa Estonii zamierza umożliwić akcjonariuszom branie udziału w Walnych Zgromadzeniach na odległość przy wykorzystaniu środków elektronicznych.

Zakres informacji które Emitent będzie przekazywał będzie zbliżony do zakresu dotychczasowego w szczególności ze względu na fakt, że uczestnictwo w akcji Emitenta w obrocie giełdowym na GPW S.A. w Warszawie będzie obligowało Spółkę do realizacji obowiązków informacyjnych zgodnie z postanowieniami Regulaminu GPW S.A. w Warszawie. Spółka w dalszym ciągu będzie podlegała regulacjom Rozporządzenia MAR (Market Abuse Regulation).

Ponadto Emitent w okresie minimalnie 5 lat od przeniesienia siedziby zamierza realizować obowiązki informacyjne albo w języku polskim jako języku głównym, albo w innym dopuszczalnym języku przez prawo estońskie z tłumaczeniem na język polski, przy czym zakres informacji które Emitent przekazuje Akcjonariuszom wymaganych przez prawo Estonii jest zbliżony do tego wymaganego przez prawo Polski. Ponadto Zarząd w wyżej wymienionym okresie będzie akceptował wszelkie oświadczenia woli od akcjonariuszy w tym zawiadomienia w języku polskim, bez potrzeby ich tłumaczenia na język estoński. Akcjonariusze spółki mają podobne uprawnienia i obowiązki do tych które posiadają akcjonariusze polskich spółek. Różnice które istnieją w prawie polskim oraz estońskim dotyczące uprawnień akcjonariuszy nie są istotne.

##### **b. dla wierzycieli Spółki**

Zarząd Spółki wskazuje, że w jego ocenie Przeniesienie nie będzie miało wpływu na sytuację wierzycieli. Procedura Przeniesienia bowiem nie będzie miała wpływu na treść wiążących Spółkę stosunków prawnych oraz na stan majątku Spółki.

##### **c. dla pracowników Spółki**

Przeniesienie siedziby Spółki nie będzie miało wpływu na uczestnictwo pracowników Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Przeniesienia w Spółce w procedurze przeniesienia nie uczestniczą pracownicy.

Spółka nie przewiduje również skutków dla pracowników zatrudnionych w Spółce, na dzień sporządzenia Planu Przeniesienia Spółka zatrudnia 3 pracowników. Spółka w ciągu 14 dni od dnia publikacji niniejszego Planu Przeniesienia wdroży działania organizacyjno-kadrowe mające na celu brak uczestnictwa pracowników w procedurze przeniesienia spółki.

Plan przeniesienia statutowej siedziby Spółki (dalej: **Plan Przeniesienia**):

#### **1. Proponowana nowa siedziba statutowa Spółki.**

Proponowaną nową siedzibą statutową Spółki jest

Kraj: **REPUBLIKA ESTONII**

Miasto: **TALLINN**

Adres siedziby: **Narva mnt 5, 10117, Tallinn**

#### **2. Proponowana firma Spółki**

Firma Spółki w związku z Przeniesieniem nie ulegnie zmianie i nadal będzie miała brzmienie: **RESBUD SE.**

#### **3. Proponowany Statut Spółki.**

Treść proponowanego Statutu Spółki stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Planu Przeniesienia. Zaproponowany w załączeniu do Planu Przeniesienia Statut zastąpi obecnie obowiązujący Statut Spółki z chwilą gdy Przeniesienie stanie się skuteczne. Zaproponowane brzmienie Statutu Spółki

stanowiące załącznik do Planu Przeniesienia stanowi wyraz dostosowania jego brzmienia do przepisów obowiązujących w kraju proponowanej siedziby Spółki tj. w Estonii.

#### **4. Konsekwencje, jakie przeniesienie może mieć na uczestnictwo pracowników spółki.**

Przeniesienie siedziby Spółki nie będzie miało wpływu na uczestnictwo pracowników Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Przeniesienia w Spółce w procedurze przeniesienia nie uczestniczą pracownicy.

Spółka nie przewiduje również skutków dla pracowników zatrudnionych w Spółce, na dzień sporządzenia Planu Przeniesienia Spółka zatrudnia 3 pracowników. Spółka w ciągu 14 dni od dnia publikacji niniejszego Planu Przeniesienia wdroży działania organizacyjno-kadrowe mające na celu brak uczestnictwa pracowników w procedurze przeniesienia spółki.

#### **Proponowany Harmonogram Przeniesienia**

Proponowany Harmonogram stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Planu Przeniesienia.

#### **5. Prawa przewidziane w celu ochrony akcjonariuszy Spółki.**

- Przeniesienie statutowej siedziby Spółki wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej większością trzech czwartych głosów w drodze jawnego imiennego głosowania.

- Akcjonariusze, którzy głosowali przeciwko podjęciu uchwały w sprawie przeniesienia statutowej siedziby Spółki stosownie do art. 48 Ustawy o Europejskim Zgrupowaniu Interesów Gospodarczych i Spółce Europejskiej z dnia 4 marca 2005 r. (Dz.U. Nr 62, poz. 551 z późn. zm.). Akcjonariusze, którzy głosowali przeciwko uchwale o przeniesieniu statutowej siedziby, mogą żądać wykupu swoich akcji. Wykup akcji odbywa się na następujących zasadach:

a) Akcjonariusze składają spółce pisemne żądanie wykupu wraz z imiennym świadectwem depozytowym wystawionym zgodnie z przepisami [ustawy](#) z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 94, z późn. zm.). Akcjonariusze, których akcje, nie są notowane na rynku regulowanym, składają spółce pisemne żądanie wykupu wraz z dokumentem uprawniającym do wykonywania praw z akcji w terminie dziesięciu dni od dnia podjęcia uchwały o przeniesieniu.

b) Wykupu akcji dokonuje się po cenie notowanej na rynku regulowanym, według przeciętnego kursu z ostatnich trzech miesięcy przed podjęciem uchwały o przeniesieniu albo też, gdy akcje nie są notowane na rynku regulowanym, po cenie ustalonej przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy. Wniosek o wyznaczenie biegłego składa zarząd w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały. Przepisy [art. 312 § 5 i 6](#) Kodeksu spółek handlowych stosuje się odpowiednio. Zarząd ogłasza ustaloną cenę w dzienniku o zasięgu ogólnopolskim w terminie 14 dni od dnia jej ustalenia. Wykupu dokonuje się za pośrednictwem spółki.

c) Wykupu akcji może dokonać także spółka. Spółka może nabyć w drodze wykupu akcje własne, których łączna wartość nominalna, wraz z akcjami własnymi nabytymi dotychczas przez nią, przez jej spółki lub spółdzielnie zależne, lub przez osoby działające na ich rachunek, nie może przekroczyć 25% kapitału zakładowego spółki. Spółka, nabywając akcje własne, wypłaca cenę wykupu akcjonariuszom w terminie trzech tygodni od dnia jej ogłoszenia przez zarząd spółki.

d) Do wykupu nie stosuje się ograniczeń rozporządzania akcjami, wynikających ze statutu.

e) Osoby, które zamierzają wykupić akcje, wpłacają należność równą cenie wszystkich nabywanych akcji (cena wykupu) na rachunek bankowy spółki w terminie trzech tygodni od dnia ogłoszenia ceny wykupu przez spółkę.

f) Zasady przydziału akcji nabywcom określa uchwała zarządu. Jeżeli wykup obejmuje więcej niż 10 % kapitału zakładowego, wymagana jest zgoda rady nadzorczej.

g) W terminie 14 dni od upływu terminu określonego w ppkt e), spółka wypłaca cenę wykupu akcjonariuszom, którzy złożyli pisemne żądanie wykupu wraz z imiennym świadectwem depozytowym wystawionym zgodnie z przepisami [ustawy](#) z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2014 r. poz. 94, z późn. zm.).

f) W przypadku gdy przedmiotem wykupu są akcje zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu [ustawy](#) z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, przeniesienie tych akcji następuje na podstawie umowy zawartej między akcjonariuszem żądającym wykupu i nabywcą, z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych nabywcy albo na właściwym rachunku zbiorczym zgodnie z przepisami tej ustawy.

- Akcjonariusze, którzy głosowali przeciw uchwały w sprawie przeniesienia statutowej siedziby Spółki oraz zgłosili sprzeciw są uprawnieni do zaskarżenia Uchwały na warunkach określonych w art. 422 k.s.h. oraz 425 k.s.h.

#### **6. Prawa przewidziane w celu ochrony wierzycieli Spółki**

- Stosownie do treści art. 50 Ustawy o Europejskim Zgrupowaniu Interesów Gospodarczych i Spółce Europejskiej z dnia 4 marca 2005 r. (Dz.U. Nr 62, poz. 551 z późn. zm.) Wierzyciele, których roszczenia powstały przed dniem ogłoszenia uchwały o przeniesieniu siedziby statutowej SE z terytorium Rzeczypospolitej Polskiej do innego państwa członkowskiego, i którzy zgłosili swoje



roszczenia w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia uchwały o przeniesieniu siedziby statutowej oraz uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez przeniesienie siedziby statutowej, mogą żądać zaspokojenia lub zabezpieczenia swoich roszczeń.

-Spółka zgodnie z obowiązującymi przepisami będzie publikować wszelkie niezbędne zdarzenia wchodzące w skład procedury Przeniesienia w formie raportów bieżących, na swojej stronie internetowej pod adresem <http://resbud.pl/> oraz w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

#### **7. Sprawozdanie Zarządu**

Sprawozdanie Zarządu wyjaśniające i uzasadniające aspekty prawne i ekonomiczne przeniesienia oraz wyjaśniające konsekwencje przeniesienia dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników o którym mowa w art. 8 ust. 3 Rozporządzenia SE zostanie przekazane do publicznej wiadomości w na stronie internetowej Spółki pod adresem <http://resbud.pl/> w formie raportu bieżącego ESPI, oraz udostępnione w siedzibie Spółki bezpłatnie wraz z Planem Przeniesienia co najmniej na miesiąc przez Walnym Zgromadzeniem w którego porządku obrad zostanie przewidziane podjęcie Uchwały w sprawie przeniesienia statutowej siedziby Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszego Planu Przeniesienia.

#### **8. Moment Przeniesienia**

Przeniesienie statutowej siedziby Spółki będzie skuteczne z dniem rejestracji Spółki w odpowiednim rejestrze handlowym Estonii tj. w Rejestr działalności gospodarczej oraz rejestr stowarzyszeń nienastawionych na zysk i fundacji.

#### **9. Przepisy i elementy formalne procedury Przeniesienia oraz wpływ Przeniesienia na notowanie akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie**

W ramach procedury Przeniesienia zastosowanie będą miały przepisy Rozporządzenia Rady (WE) NR 2157/2001 w sprawie Statutu Spółki Europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001r. (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1) oraz Ustawy o Europejskim Zgrupowaniu Interesów Gospodarczych i Spółce Europejskiej z dnia 4 marca 2005 r. (Dz.U. Nr 62, poz. 551 z późn. zm.).

W ramach procedury Przeniesienia Spółka wystąpi o wydanie zaświadczenie przez Sąd Rejestrowy o wydanie zaświadczenia o dopełnienia aktów i czynności prawnych niezbędnych do Przeniesienia. Po wydaniu zaświadczenia o którym mowa w zdaniu poprzedzającym Spółka wystąpi o rejestrację zmiany siedziby do właściwego rejestru Estonii.

W wyniku procedury Przeniesienia nie dojdzie do żadnych zmian w zakresie notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Regulacje prawne rynku kapitałowego dopuszczają notowanie akcji spółek posiadających siedziby w innych krajach Unii Europejskiej.

#### **10. Sposób udostępnienia materiałów związanych z Przeniesieniem**

Stosownie do postanowień art. 8 ust. 4 Rozporządzenia SE Plan Przeniesienia oraz Sprawozdanie Zarządu wyjaśniające i uzasadniające aspekty prawne i ekonomiczne przeniesienia oraz wyjaśniające konsekwencje przeniesienia dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników o którym mowa w art. 8 ust. 3 Rozporządzenia SE zostaną udostępnione bezpłatnie w siedzibie Spółki w Płocku przy ul. Padlewskiego 18C. Akcjonariusze i wierzyciele mogą żądać otrzymania bezpłatnych kopii tych dokumentów. Spółka informuje, że dokumenty również bezpłatnie zostaną udostępnione na stronie internetowej Spółki pod adresem: <http://resbud.pl/>

#### **11. Walne Zgromadzenie.**

Zarząd informuje że stosownie do postanowień art. 8 ust. 6 Rozporządzenia SE Walne Zgromadzenie Spółki w którego porządku obrad przewidziane zostanie podjęcie uchwały w przedmiocie przeniesienia statutowej siedziby Spółki odbędzie się nie wcześniej niż po upływie 2 miesięcy od dnia publikacji niniejszego Planu Przeniesienia. Stosownie do postanowień art. 59 Rozporządzenia SE wymagana do podjęcia uchwały o przeniesieniu statutowej siedziby Spółki to 3/4 głosów oddanych, Stosownie do postanowień art. 16 Ustawy o Europejskim Zgrupowaniu Interesów Gospodarczych i Spółce Europejskiej z dnia 4 marca 2005 r. (Dz.U. Nr 62, poz. 551 z późn. zm.) uchwałę podejmuje się w drodze jawnego i imiennego głosowania, na każdą akcje przypada jeden głos.

### **Sprawozdanie Zarządu RESBUD SE sporządzone na podstawie art. 8 ust. 3 . Rozporządzenia Rady (WE) NR 2157/2001 z dnia 8 Października 2001r. w sprawie Statutu Spółki Europejskiej (SE) (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1)**

#### **I. Aspekty prawne i ekonomiczne**

##### **a. Zagadnienia prawne**

W wyniku procedury Przeniesienia Spółka zachowa ciągłość prawną oraz zachowa formę prawną Spółki Europejskiej, co oznacza, że Spółka będzie kontynuowała swoją działalność w dotychczasowym zakresie. Do funkcjonowania Spółki nadal będą miały zastosowanie dotychczasowe przepisy Rozporządzenia SE w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE zastosowanie do

funkcjonowania Spółki będą miały przepisy prawa Estonii.

Zgodnie z treści Planu Przeniesienia zmianie ulegnie również Statut Spółki, w związku z czym Spółkę jej akcjonariuszy oraz jej organy będą obowiązywały nowe regulacje Statutowe.

W wyniku procedury Przeniesienia nie dojdzie do żadnych zmian w zakresie notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Regulacje prawne rynku kapitałowego dopuszczają notowanie akcji spółek posiadających siedziby w innych krajach Unii Europejskiej.

#### **b. Zagadnienia ekonomiczne**

Przeniesienie siedziby Spółki do Estonii pozwoli na większą synergię działalności gospodarczej Spółki oraz otworzy Spółce szerszy dostęp do rynków wszystkich krajów Unii Europejskiej.

W opinii Emitenta Estonia jest krajem który pozwala prowadzić działalność gospodarczą na szeroka skalę w sposób elastyczny w całej Unii Europejskiej z wykorzystaniem innowacyjnych rozwiązań przewidzianych przez prawo Estonii.

Dzięki przeniesieniu miejsca działalności do Estonii Spółka będzie mogła między innymi w pełni wykorzystywać nowoczesne formy zawierania umów na odległość, a sprawny aparat sądowy pozwoli na ewentualne ich skuteczne egzekwowanie.

### **II. Konsekwencje Przeniesienia**

#### **a. dla akcjonariuszy Spółki**

Zarząd Spółki wskazuje, że Przeniesienie statutowej siedziby Spółki do Estonii w ocenie Zarządu nie wpłynie w istotny na sytuację akcjonariuszy Spółki.

Zarząd wyjaśnia, że przeniesienie statutowej siedziby Spółki wiązać się będzie ze zmianą statutu Spółki a ponadto Spółka będzie podlegała w zakresie nie uregulowanym w Rozporządzeniu SE przepisom prawa Estonii.

Zarząd wskazuje jednak że, zmiana statutowej siedziby Spółki nie wpłynie na ogólną liczbę akcji w spółce oraz ogólną liczbę głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Ponadto Zarząd informuje, że zgodnie z obowiązującymi przepisami w tym w szczególności zgodnie z regulacjami prawa Estonii zamierza umożliwić akcjonariuszom branie udziału w Walnych Zgromadzeniach na odległość przy wykorzystaniu środków elektronicznych.

Zakres informacji które Emitent będzie przekazywał będzie zbliżony do zakresu dotychczasowego w szczególności ze względu na fakt, że uczestnictwo w akcji Emitenta w obrocie giełdowym na GPW S.A. w Warszawie będzie obligowało Spółkę do realizacji obowiązków informacyjnych zgodnie z postanowieniami Regulaminu GPW S.A. w Warszawie. Spółka w dalszym ciągu będzie podlegała regulacjom Rozporządzenia MAR (Market Abuse Regulation).

Ponadto Emitent w okresie minimalnie 5 lat od przeniesienia siedziby zamierza realizować obowiązki informacyjne albo w języku polskim jako języku głównym, albo w innym dopuszczalnym języku przez prawo estońskie z tłumaczeniem na język polski, przy czym zakres informacji które Emitent przekazuje Akcjonariuszom wymaganych przez prawo Estonii jest zbliżony do tego wymaganego przez prawo Polski.

Ponadto Zarząd w wyżej wymienionym okresie będzie akceptował wszelkie oświadczenia woli od akcjonariuszy w tym zawiadomienia w języku polskim, bez potrzeby ich tłumaczenia na język estoński.

Akcjonariusze spółki mają podobne uprawnienia i obowiązki do tych które posiadają akcjonariusze polskich spółek. Różnice które istnieją w prawie polskim oraz estońskim dotyczące uprawnień akcjonariuszy nie są istotne.

#### **b. dla wierzycieli Spółki**

Zarząd Spółki wskazuje, że w jego ocenie Przeniesienie nie będzie miało wpływu na sytuację wierzycieli. Procedura Przeniesienia bowiem nie będzie miała wpływu na treść wiążących Spółkę stosunków prawnych oraz na stan majątku Spółki.

#### **c. dla pracowników Spółki**

Przeniesienie siedziby Spółki nie będzie miało wpływu na uczestnictwo pracowników Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Przeniesienia w Spółce w procedurze przeniesienia nie uczestniczą pracownicy.

Spółka nie przewiduje również skutków dla pracowników zatrudnionych w Spółce, na dzień sporządzenia Planu Przeniesienia Spółka zatrudnia 3 pracowników. Spółka w ciągu 14 dni od dnia publikacji niniejszego Planu Przeniesienia wdroży działania organizacyjno-kadrowe mające na celu brak uczestnictwa pracowników w procedurze przeniesienia spółki.

W dniu 30.05.2018r Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwały objęte następującym porządkiem obrad:

Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2017.

Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta za rok

obrotowy 2017.

Przedstawienie wniosków Zarządu dotyczących pokrycia straty za rok obrotowy 2017.

Przedstawienie i rozpatrzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w roku obrotowym 2017 oraz sprawozdania zawierającego ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za rok 2017.

Przedstawienie istotnych elementów treści Planu przeniesienia statutowej siedziby RESBUD SE do Estonii z dnia 19 marca 2018 r.

Przedstawienie istotnych elementów treści Sprawozdania Zarządu RESBUD SE z dnia 19 marca 2018 roku wyjaśniającego i uzasadniającego aspekty prawne i ekonomiczne przeniesienia oraz wyjaśniające konsekwencje przeniesienia dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników o którym mowa w art. 8 ust. 3 Rozporządzenia Rady (WE) NR 2157/2001 w sprawie Statutu Spółki Europejskiej (SE) z dnia 8 października 2001 roku (Dz.Urz.U.E.L Nr 294, str. 1).

Podjęcie uchwał w sprawach:

- a. zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2017.
- b. zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego Spółki za rok 2017 to jest za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.
- c. zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki za rok 2017.
- d. zatwierdzenie Sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z oceny Sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki w roku 2017 oraz sprawozdania finansowego Spółki za rok 2017.
- e. podjęcie uchwały w sprawie pokrycia straty Spółki za rok 2017 tj. za okres od 01 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.
- f. udzielenia Członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2017.
- g. udzielenia Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku 2017.
- h. wyrażenia zgody na obciążenie hipoteką, przewłaszczenie na zabezpieczenie, zbycie nieruchomości położonej w Rzeszowie przy Al. Okulickiego 18
- i. przeniesienia statutowej siedziby Spółki do Estonii oraz zmianie Statutu Spółki.
- j. utrzymania notowania akcji spółki na rynku regulowanym Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych oraz wyboru depozytu macierzystego dla zdematerializowanych akcji Spółki po przeniesieniu siedziby Spółki do Estonii.
- k. dostosowania do prawa Estonii.
- l. upoważnienia Zarządu Spółki do dokonania czynności związanych z przeniesieniem siedziby Spółki do Estonii.
- m. przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
- n. zmiany obowiązującego dotychczas w Spółce sposobu sporządzania sprawozdań finansowych.
- o. zmian w składzie Rady Nadzorczej.
- p. zmiany wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej.

Zamknięcie obrad Zgromadzenia.

Szczegółowe informacje zawarto w treści raportu bieżącego z dnia 30.05.2018r Nr 18/2018.

### **3.13. Metody wyceny do wartości godziwej instrumentów finansowych prezentowanych w wartości godziwej (hierarchia wartości)**

Wartość godziwa posiadanych instrumentów finansowych notowanych na GPW ustalana jest na podstawie notowań rynkowych. Wartość godziwa ustalona na podstawie notowań rynkowych klasyfikowana jest do tzw. poziomu 1.

W stosunku do poprzedniego roku obrotowego Spółka nie dokonywała zmian metody wyceny instrumentów finansowych.

### **3.14. Opis istotnych czynników ryzyka i zagrożeń z określeniem, w jakim stopniu emitent jest na nie narażony.**

#### **Ryzyko wahań kursowych oraz ograniczonej płynności**

Immanentną cechą obrotu giełdowego są wahania kursów akcji oraz krótkookresowe wahania wartości obrotów. Może to skutkować tym, że ewentualna sprzedaż bądź zakup większego pakietu akcji Emitenta wiązać się będzie z koniecznością akceptacji znacznie mniej korzystnej ceny niż kurs



odniesienia. Nie można także wykluczyć czasowych znacznych ograniczeń płynności, co może uniemożliwiać bądź znacznie utrudnić sprzedaż bądź zakup akcji Emitenta.

#### Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Emitent. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Emitenta i osiągnięte przez niego wyniki finansowe.

#### Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami znajdującymi się w portfelu Emitenta.

Mając na uwadze zawartość portfela Emitenta, na który składają się głównie akcje spółek publicznych notowanych na GPW, w przypadku zawieszenia obrotu tymi akcjami, istnieje ryzyko znacznego obniżenia wyceny portfela Spółki.

#### Ryzyko zmienności przychodów uzyskiwanych przez Spółkę.

Z uwagi na ryzyka gospodarcze jakim podlegają podmioty współpracujące ze Spółką Resbud S.E istnieje ryzyko związane ze zmiennością przychodów uzyskiwanych przez Resbud S.E.

#### Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu

Na dzień sporządzenia sprawozdania 33,00% udziału w kapitale zakładowym oraz 33,00% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta należy w sposób bezpośredni do Patro Invest Sp.z o.o., w efekcie znaczący wpływ na podejmowane uchwały na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta ma powyższy Akcjonariusz.

#### Ryzyko związane z sytuacją gospodarczą w Polsce i Estonii.

Sytuacja i koniunktura gospodarcza w Polsce ma istotny wpływ na wyniki finansowe osiągnięte przez wszystkie podmioty w tym Emitenta, gdyż powodzenie rozwoju spółek inwestujących w instrumenty finansowe oraz prowadzących usługową działalność finansową w dużej mierze zależy między innymi od kształtowania się warunków prowadzenia działalności gospodarczej. W przypadku realizacji przeniesienia siedziby Emitenta do Estonii, ryzyko w powyższym zakresie będzie dotyczyć nowej siedziby Spółki w Republice Estonii.

#### Ryzyko związane z możliwą zmianą siedziby Emitenta oraz Statutu Spółki.

W związku ze złożonym do Spółki wnioskiem dominującego akcjonariusza o zwołanie Walnego Zgromadzenia i umieszczenie w porządku obrad projektów uchwał w zakresie zmiany siedziby spółki na Tallinn w Republice Estonii oraz zmiany Statutu Spółki uwzględniając ilość posiadanych przez akcjonariusza głosów na Walnym Zgromadzeniu należy domniemywać, że uchwały w powyższym zakresie zostaną podjęte.

Przy przeniesieniu siedziby do Estonii istnieje ryzyko związane ze sprawnym dostosowaniem działalności Emitenta zarówno w zakresie organizacyjnym jak i prawnym do obowiązujących w Estonii przepisów prawa. Zmiany powyższe mogą przejściowo wpływać na sprawność organizacyjną Emitenta oraz może wystąpić ryzyko potencjalnych pomyłek i błędów w zakresie interpretacji miejscowych przepisów prawa, obowiązków spoczywających na podmiotach gospodarczych prowadzących działalność w Estonii, obowiązków informacyjnych zarówno miejscowych jak i związanych z dalszym notowaniem akcji na GPW S.A. w Warszawie i ich prawidłowej realizacji przez Emitenta.

#### Ryzyko związane z powiązaniem pomiędzy członkami organów Emitenta

Istnieją interpretacje wskazujące na możliwość powstania ryzyk, polegających na negatywnym wpływie powiązań pomiędzy członkami organów Emitenta na ich decyzje. Dotyczy to w

szczegółności wpływu tych powiązań na Radę Nadzorczą Emitenta w zakresie prowadzenia bieżącego nadzoru nad działalnością Spółki. Przy ocenie prawdopodobieństwa wystąpienia takiego ryzyka należy jednak wziąć pod uwagę fakt, iż organy nadzorujące podlegają kontroli innego organu – Walnego Zgromadzenia, a w interesie członków Rady Nadzorczej leży wykonywanie swoich obowiązków w sposób rzetelny i zgodny z prawem. W przeciwnym razie członkom Rady Nadzorczej grozi odpowiedzialność przed Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem Spółki polegająca na nie uzyskaniu absolutorium z wykonania obowiązków lub odpowiedzialność karna z tytułu działania na szkodę Spółki.

#### Ryzyko związane z zaciągniętą pożyczką i udzielonym poręczeniem

Istnieje ryzyko braku możliwości terminowej spłaty zaciągniętej pożyczki a co za tym idzie konieczność realizacji przez pożyczkodawcę udzielonego zabezpieczenia w postaci wpisu na hipotekę nieruchomości spółki. Spółka będzie podejmowała wszelkie starania aby ograniczyć wskazane ryzyko jednak ze względu na istotność i złożoność zmian organizacyjno-prawnych nie można całkowicie wykluczyć wystąpienia niekorzystnych zjawisk.

**Inne informacje, które są istotne, zdaniem emitenta, do oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta.**

Poza wymienionymi w niniejszym raporcie, w ocenie Emitenta nie występują informacje mające wpływ na jego sytuację finansową.

#### 3.15. Zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

W I kwartale 2018r. nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

#### 3.16. Zysk na akcję

	od 01.01.2018 do 31.03.2018 (niebadane)	od 01.01.2017 do 31.03.2017 (niebadane)
Zysk (strata) netto	-92	159
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia zysku na jedną akcję zwykłą	13 000 000	8 710 000
Średnia ważona liczba akcji zwykłych przyjęta do wyliczenia rozwodnionego zysku na jedną akcję zwykłą	13 000 000	13 000 000
Podstawowy zysk na jedną akcję (w złotych)	-0,01	0,02
Rozwodniony zysk na jedną akcję (w złotych)	-0,01	0,01

**Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe nie podlegało badaniu lub przeglądowi przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych.**

#### Zarząd RESBUD SE

Data	Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
30-05-2018	Anna Kajkowska	Prezes Zarządu	