



**Sprawozdanie Zarządu
RESBUD SE
za pierwsze półrocze 2022**

(okres od 1 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022)

**Sprawozdanie zostało sporządzone zgodnie z
Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej**

Tallinn - Kraków, 30 września 2022

Szanowni Państwo, Akcjonariusze, Klienci i Partnerzy Biznesowi,

W imieniu Zarządu RESBUD SE przekazuję Państwu skrócony skonsolidowany Raport Spółki RESBUD SE obejmujący okres od 01 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 roku, będący podsumowaniem wszystkich istotnych zdarzeń gospodarczych jakie miały miejsce w działalności Spółki w tym okresie, które to zdarzenia mają – zdaniem Zarządu Spółki RESBUD SE - wpływ na pełną i obiektywną ocenę działalności prowadzonej przez Spółkę.

Od roku 2021 RESBUD SE jest spółką holdingową, skupiającą udziały innych podmiotów gospodarczych z różnych krajów UE jak i spoza UE, głównie z branży budowlanej oraz z branży energetycznej i handlowej. RESBUD SE oprócz prowadzenia działalności holdingowej zamierza również prowadzić działalność budowlaną i handlową.

RESBUD SE świadomie i z pełną konsekwencją nawiązuje do tradycji największego przedsiębiorstwa budowlano - montażowego południowo-wschodniej Polski, a równocześnie buduje nowoczesny holding spółek Europy Środkowej i Wschodniej z różnych branż - co przekłada się na uzyskiwanie przez Spółkę lepszych wyników finansowych, a co za tym idzie większy zwrot z inwestycji w akcje RESBUD SE.

Okres pierwszego półrocza 2022 roku zapoczątkował zmiany i przekształcenia w zakresie funkcjonowania holdingu.

Przed wszystkim, w dniu 23 maja 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonano podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji bonusowej 78 873 421 nowych akcji. W konsekwencji, liczba akcji Spółki wzrosła z 236 620 263 do 315 493 684, natomiast kapitał zakładowy Spółki został zwiększony z 26 028 229 EUR do 34 704 306 EUR. Udział akcjonariuszy w kapitale zakładowym Spółki wzrósł w proporcji 1:3, co oznacza, że każdy akcjonariusz Spółki otrzymał 1 (jedną) nową akcję za każde 3 (trzy) dotychczas posiadane.

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zmianie uległy także zapisy Statutu w ten sposób, że obecnie minimalna wysokość kapitału zakładowego Spółki wynosi 8 750 000 EUR, a maksymalna wysokość kapitału zakładowego wynosi 35 000 000 EUR, oraz minimalna liczba akcji Spółki bez wartości nominalnej wynosi 72 500 000 akcji, a maksymalna liczba akcji Spółki bez wartości nominalnej wynosi 320 000 000 akcji.

Na podstawie decyzji z dnia 5 lipca 2022 roku, przyjętej następnie uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy RESBUD SE z dnia 12 września 2022 roku, Zarząd rozpoczął procedurę zmiany kraju siedziby spółki i jej przeniesienia do Polski. Spółka zachowa ciągłość prawną i formę prawną Spółki Europejskiej oraz będzie kontynuowała swoją działalność w dotychczasowym zakresie. W ocenie Zarządu, zainicjowana zmiana spowoduje jednak korzystniejsze warunki dla prowadzonej przez Spółkę działalności.

Jesteśmy przekonani, iż zainicjowane zmiany oraz planowane na najbliższe miesiące działania wywrą pozytywny wpływ na funkcjonowanie Spółki oraz przyniosą wymierne korzyści dla niej samej oraz wszystkich akcjonariuszy.

Z wyrazami szacunku,

Krzysztof Długosz

Prezes Zarządu RESBUD SE

OŚWIADCZENIE ZARZĄDU RESBUD SE
DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA PIERWSZE PÓLROCZE 2022

Zarząd RESBUD SE oświadcza, że wedle jego najlepszej wiedzy, półroczne skrócone sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz, że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową RESBUD SE oraz jej wynik finansowy oraz to, że sprawozdanie Zarządu zawiera prawdziwy obraz sytuacji RESBUD SE.

Sprawozdanie finansowe zostało zaprezentowane w takiej wersji aby wypełnić obowiązki wynikające z przepisów regulujących zasady publikacji sprawozdań finansowych oraz badania tych sprawozdań obowiązujące w Polsce i w Estonii.

Zarząd RESBUD SE pragnie zwrócić uwagę, iż informacje o wszystkich istotnych zdarzeniach, które wystąpiły w okresie od 01 stycznia 2022 do 30 czerwca 2022 roku, a odgrywały, z różnych względów, istotne dla Spółki znaczenie - publikowane były za pośrednictwem Raportów Bieżących przekazywanych Komisji Nadzoru Finansowego, Gieldzie Papierów Wartościowych oraz Finanstinspektioon w Estonii i e-Registri w Estonii.

W świetle powyższego Zarząd RESBUD SE przedstawia poniżej z zachowaniem należytej staranności i dokładności Sprawozdanie Zarządu z działalności za pierwsze półrocze 2022 roku

Krzysztof Długosz - Prezes Zarządu RESBUD SE

Joanna Dyja – Członek Zarządu

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

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ.

AKTYWA (w tys. EUR)	stan na 30.06.2022 niebadane	stan na 31.12.2021 niebadane
AKTYWA TRWAŁE	35524	36900
Rzeczowe aktywa trwałe	4099	5405
Wartość firmy	31279	31279
Pożyczki długoterminowe	27	35
Należności długoterminowe	99	113
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	20	68
AKTYWA OBROTOWE	29436	40583
Zapasy	3439	2305
Należności z tytułu dostaw i usług	21631	29992
Pożyczki krótkoterminowe	539	409
Należności podatkowe	0	0
Pozostałe należności	309	331
Krótkoterminowe aktywa finansowe	2855	3983
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	654	3548
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	9	15
SUMA AKTYWÓW	64960	77483

PASYWA (w tys. EUR)	stan na 30.06.2022 niebadane	stan na 31.12.2021 niebadane
KAPITAŁ WŁASNY RAZEM	32870	33677
Kapitał podstawowy	26028	26028
Kapitał zapasowy	10112	10112
Kapitał rezerwowy	69	69
Kapitał z aktualizacji wyceny	(498)	(498)
Różnice z przeliczenia na EUR	(1977)	680
Kapitał z połączenia jednostek	(4)	(4)
Zyski zatrzymane	(860)	(2710)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	801	990
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku	645	839
Zobowiązania długoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	66	18
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	90	133

ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	31289	42816
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	0	8
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu kredytów i pożyczek	5395	6498
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23766	32768
Zobowiązania podatkowe	50	362
Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	2078	3180
SUMA PASYWÓW	64960	77483
Wartość księgowa	64960	77483
Liczba akcji	236 620 263	236 620 263
Wartość księgowa na jedną akcję (w EUR)	0,2745	0,3275
Rozwodniona liczba akcji	236 620 263	236 620 263
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w EUR)	0,2745	0,3275

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT I SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. EUR	stan na 30.06.2022 niebadane	stan na 31.12.2021 niebadane
Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	21009	61059
Koszty ogółem:	17136	54250
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	3873	6809
Koszty sprzedaży	0	0
Koszty ogólnego zarządu	2454	4548
Zysk (strata) ze sprzedaży	1419	2261
Pozostałe przychody operacyjne	257	218
Pozostałe koszty operacyjne	1558	2105
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	118	374
Przychody finansowe	1687	791
Koszty finansowe	398	1259
Zysk (strata) brutto	1407	(94)
Podatek dochodowy	141	373
Zysk/Strata z działalności kontynuowanej	1266	(467)
Zyski/straty z działalności zaniechanej	0	0
Zyski/straty netto za okres obrotowy	1266	(467)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	236 620 263	188 060 205
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EUR)	0,0053	(0,0018)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	236 620 263	188 060 205
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w EUR)	0,0053	(0,0018)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

w tys. EUR	01.01.2022- 30.06.2022 niebadane	01.01.2021- 31.12.2021
Zysk (strata) netto za okres	1266	(467)
Inne całkowite dochody za okres	(2657)	747
Składniki, które nie zostaną przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat	0	0
Składniki, które mogą zostać przeniesione w późniejszych okresach do rachunku zysków i strat:	(2657)	747
- wycena aktywów finansowych	0	0
- różnice z przeliczenia na EUR	(2657)	747
Całkowity dochód:	(1391)	280

Wybrane wskaźniki rentowności RESBUD SE:

<i>Wskaźnik [%]</i>	<i>I półrocze 2022</i>	<i>Rok 2021</i>
Rentowność brutto ze sprzedaży	0,0670	(0,0015)
Rentowność ze sprzedaży	0,0603	(0,0076)
Rentowność z działalności operacyjnej	0,0056	0,0061
Rentowność netto	0,0603	(0,0076)
Rentowność aktywów – ROA	0,0195	(0,0060)
Rentowność kapitałów własnych – ROE	0,0385	(0,0139)

Wybrane wskaźniki płynności i zadłużenia RESBUD SE:

<i>Wskaźnik</i>	<i>I półrocze 2022</i>	<i>Rok 2021</i>
Płynność bieżąca	2,0761	1,8097
Płynność szybka	0,9408	0,9478

<i>Wskaźnik</i>	<i>I półrocze 2022</i>	<i>Rok 2021</i>
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	0,9763	1,3008

Przedstawione powyżej wskaźniki kształtują się na prawidłowych poziomach, co wskazuje iż przyjęta strategia rozwoju holdingu jest właściwa.

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

W pierwszym półroczu 2022 RESBUD SE kontynuował działalność związaną z rozwojem holdingu.

Spółki zależne kontynuują dotychczas prowadzoną działalność Conpol Sp. z o.o. – budownictwo infrastrukturalne, Uniwersim Sp. z o.o.- produkcja i sprzedaż mas bitumicznych, Energokomplekt OOO – dostawa maszyn i urządzeń dla branży energetycznej.

- 3. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne.**

RESBUD SE prowadziła działalność na rynku polskim, estońskim i rosyjskim.

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

Emitent na bieżąco, poprzez publikację raportów bieżących, przekazuje informacje o umowach znaczących dla działalności Emitenta zawieranych przez spółki holdingu.

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

Spółka w najbliższym półroczu planuje Zawarcie kolejnych znaczących kontraktów pozwalających na zwiększenie przychodów i zysków spółki.

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

W ocenie Spółki żadne z opisywanych zdarzeń, które odnosiły się do działalności RESBUD SE nie miały charakteru nietypowych, wykraczających poza ramy biznesowe prowadzonej działalności.

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

Zarząd na bieżąco analizuje skutki ekonomiczne konfliktu rosyjsko-ukraińskiego oraz stara się minimalizować ich niekorzystny wpływ na działalność spółek holdingu. Przyjęte pakiety sankcji wobec Federacji Rosyjskiej nie dotyczą bezpośrednio Spółki zależnej ani powiązanych z nią osób fizycznych, czy prawnych.

Niezależnie od powyższego, Zarząd RESBUD SE prowadzi zaawansowane rozmowy dotyczące

sprzedaży aktywa rosyjskiego – spółki Energokomplet OOO oraz pozyskania nowego aktywa w postaci spółki o podobnym profilu działalności. Daje to podstawy do przyjęcia prognozy, iż realizacja zamierzonych celów holdingu nie zostanie zakłócona, a wszystkie przyjęte założenia dotyczące strategii rozwoju holdingu zostaną utrzymane.

8. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania przedsiębiorstwem emitenta.

Aktualnie Zarząd Spółki jest dwuosobowy. Sytuacja taka pozwala na efektywne zarządzanie utworzonym holdingiem.

Z uwagi na planowaną zmianę siedziby Spółki konieczne stanie się dostosowanie zasadach zarządzania przedsiębiorstwem do regulacji panujących w Polsce, w tym m.in. nowych regulacji prawnych dotyczących zasad funkcjonowania i obowiązków nakładanych na organy nadzorcze Spółki.

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

W 2022 roku żadne umowy tego typu nie zostały zawarte.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie toczyły się żadne postępowania przed sądem organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

11. Istotne zdarzenia, które wystąpiły po dniu bilansowym.

W dniu 12 września 2022 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy RESBUD SE, które zdecydowało o przeniesieniu siedziby statutowej Spółki oraz siedziby zarządu Spółki z Tallina w Republice Estonii na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, oraz o wyborze depozytu macierzystego dla zdematerializowanych akcji Spółki po przeniesieniu siedziby Spółki do Polski.

Zmianie uległ także Statut Spółki z uwagi na konieczność dostosowania regulacji obowiązujących w Spółce do przepisów prawa Rzeczypospolitej Polskiej, w zakresie w jakim jest to niezbędne z dla jej prawidłowego działania po zmianie siedziby.

Ponadto, rozszerzony został także skład osobowy Rady Nadzorczej, która liczy obecnie 5 członków.

Podpisano

Krzysztof Długosz – Prezes Zarządu

Joanna Dyja – Członek Zarządu