

SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ASSETUS S.A.
za 2016 rok
Sprawozdanie Zarządu z działalności

Szanowni Państwo ,

Rok 2015r. był dla Emitenta udany, był jednocześnie pierwszym pełnym rokiem kalendarzowym , w którym Emitent konsolidował wyniki swojej spółki zależnej Moderndach Sp. z o.o. Podjęty szereg działań przez Emitenta , w tym systematyczna modernizacja linii produkcyjnych fabryki należącej do spółki zależnej Moderndach Sp. z o.o. w 2015r, oraz kontynuowana stała optymalizacja procesów produkcyjnych zaczęła trwale przekładać się na zarysowujący się stały trend rosnący wolumenu sprzedaży produktów oferowanych przez spółkę Moderndach Sp. z o.o., przy jednoczesnym wzroście udziału w sprzedaży produktów bardziej zaawansowanych technologicznie np. kompletnych domów mieszkalnych czy prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych – stropów . Umożliwiło to spółce Moderndach Sp. z o.o. już w 2015r. podejmowanie się realizacji większych i bardziej rentownych zamówień , co dodatkowo umacniało jej pozycję na rynku i stabilizując przychody w średnim horyzoncie czasowym .

W 2016r. spółka zależna Emitenta konsekwentnie rozwijała część produkcyjną związaną ze sprzedażą produktów bardziej zaawansowanych technologicznie , w tym kompletnych domów mieszkalnych , oraz prefabrykowanych elementów konstrukcyjnych m/in. stropów. W związku z wdrażaniem w 2016r. nowych zaawansowanych technicznie produktów , jak również przygotowaniem linii technologicznych do ich produkcji spółka Moderndach Sp. z o.o. poniosła znaczące koszty operacyjne , co ma wpływ na osiągnięte przez Emitenta skonsolidowane wyniki w 2016r. Dodatkowo w związku z silną konkurencją na rynku prefabrykowanych domów , szczególnie w konstrukcji drewnianej szkieletowej , spółka zależna tj. Moderndach Sp. z o.o. rozpoczęła w trzecim kwartale 2016r. proces optymalizacji oferty produktowej , szczególnie w ramach produktów zaawansowanych technologicznie , co powinno przełożyć się w średnim horyzoncie czasowym na optymalizację kosztów zarówno bezpośrednich jak i pośrednich. W aktywach bilansu w 2016 roku w stosunku do roku poprzedniego nastąpiły poniższe zmiany: Wartość aktywów trwałych zmalała o (872 183,08) zł, co stanowi spadek o (41,8)%, głównie z powodu zmniejszenia wartości inwestycji długoterminowych o kwotę (848 450,00) zł; Majątek obrotowy uległ zmniejszeniu o (43 176,29) zł, co stanowi spadek o (8,5)%. Zmiana ta została spowodowana głównie spadkiem należności krótkoterminowych o (72 079,66) zł, co stanowi spadek o (31,5)% oraz zwiększeniem wartości inwestycji krótkoterminowych o 37 361,10 zł, tj. o 14.8%. W pasywach bilansu zauważyć można następujące zmiany w roku badanym w stosunku do roku poprzedniego: Zmniejszenie wartości kapitału własnego o (962 095,75) zł, tj. o (46,1)%. , co zostało spowodowane poniesieniem w roku

badanym straty netto w kwocie (962 095,75) zł. Wzrost zobowiązań i rezerw na zobowiązania o kwotę 46 736,38 zł, tj. o 9,3%, głównie w wyniku wzrostu zobowiązań długoterminowych o kwotę 194 722,75 zł.

W pierwszym kwartale 2017r. powstał konflikt personalny pomiędzy Przewodniczącym Rady Nadzorczej Emitenta p. Adamem Mariańskim i spółką Emitenta , o czym Emitent informował w swoich Raportach ESPI nr 5/2017 z 23.02.2017r. i 6/2017 z dnia 25.02.2017r. Źródło tego konfliktu stanowiło odwołanie Pani Doroty Mariańskiej (żony) Pana Adama Mariańskiego ze składu Zarządu i funkcji Prezesa Zarządu spółki zależnej Emitenta tj. spółki Moderndach Sp. z o.o. z siedzibą w Łochocinie ,o czym Emitent informował w swoim raporcie bieżącym EBI nr 4/2017 , jak również p. Adama Mariańskiego ze składu Rady Nadzorczej spółki zależnej Moderndach Sp. z o.o. w dniu 15 lutego 2017 r. Konflikt zaostriżyła informacja przekazana w dniu 22 lutego 2017 r. przez Dział Emitentów Giełdy Papierów Wartościowych S.A. do Emitenta o złożeniu przez Pana Adama Mariańskiego do sądu wniosku o ogłoszenie upadłości obejmującej likwidację majątku Emitenta. Emitent nadmienia, że nie ma takiej praktyki w jego relacjach wewnętrznych i nigdy w historii całej działalności Emitenta nie zdarzyła się sytuacja, aby Przewodniczący Rady Nadzorczej nie konsultował z żadnym z pozostałych członków Rady, ani z Zarządem Spółki złożenia wniosku o wszczęcie jakiegokolwiek postępowania sądowego przeciwko Spółce, tym bardziej upadłościowego. Nie było również praktykowane, aby o złożeniu jakiegokolwiek wniosku inicjującego postępowanie sądowe informować GPW S.A., a nie organy Emitenta. Zarząd Emitenta nie ma wiedzy, aby przed złożeniem przez Pana Adama Mariańskiego wniosku o ogłoszenie upadłości Emitenta występował on do sądu z jakimkolwiek pozwem lub wnioskiem dotyczącym jakiegokolwiek wierzytelności, której dłużnikiem byłby Emitent. Nie występował również do biura księgowego Emitenta o przygotowanie jakichkolwiek dokumentów dotyczących jego sytuacji finansowej. W opinii Zarządu Emitenta, nie są spełnione przez Assetus S.A. przesłanki, w świetle których wniosek o ogłoszenie upadłości tej spółki byłby uzasadniony, a konflikt pomiędzy p. Adamem Mariańskim i spółką Emitenta wynika z pobudek czysto osobistych mających swoje źródło w zmianach dokonanych w spółce zależnej Moderndach Sp. z o.o. W dniu 20.07.2017 r. Emitent powziął informację o złożeniu przez byłego członka Rady Nadzorczej Emitenta p. Adama Mariańskiego , wniosku do Sądu Rejonowego dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi o zabezpieczenie majątku Emitenta. Postanowieniem z dnia 11.07.2017 r. Sąd Rejonowy dla Łodzi – Śródmieścia w Łodzi oddalił wniosek Adama Mariańskiego o ustanowienie zarządu przymusowego nad majątkiem Emitenta i jednocześnie wyznaczył tymczasowego nadzorcę sądowego, któremu zlecił przygotowanie sprawozdania, w którym nadzorca ma określić sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie w związku ze zmianami w składzie Zarządu spółki zależnej Emitenta tj. spółki Moderndach Sp. z o.o. 15 lutego 2017r. , nowe władze spółki zależnej rozpoczęły weryfikację oraz ocenę działań poprzednich Zarządów , oraz managerów spółki Moderndach Sp. z o.o. , szczególnie w świetle działań lub ich braku i decyzji podejmowanych przez poprzednie kierownictwo spółki Moderndach Sp. z o.o. tj. m/in. panią Dorotę Mariańską mających decydujący wpływ na obecną trudną sytuację spółki Moderndach Sp. z o.o. W ocenie władz spółki Moderndach Sp. z o.o. historyczne działania poprzedniego kierownictwa spółki Moderndach Sp. z o.o. lub ich brak , oraz podejmowane przez poprzednie kierownictwo decyzje znacząco z biegiem czasu , coraz bardziej

ograniczają teraz możliwości funkcjonowania czy rozwoju spółki Moderndach Sp. z o.o. , co wiąże się z ryzykiem zakłóceń w działalności operacyjnej przedsiębiorstwa.

Dlatego obecne kierownictwo spółki Moderndach Sp. z o.o. , stoi na stanowisku podjęcia energicznych działań mających na celu przede wszystkim ochronę interesów akcjonariuszy Emitenta. Jednocześnie podjęte zostały działania związane z opracowaniem rzetelnej analizy przyczyn obecnej sytuacji spółki Moderndach Sp. z o.o., jak również programu poprawy sytuacji spółki Moderndach Sp. z o.o.

W efekcie tych działań , w dniu 04.08.2017 r. została podpisana przez spółkę Moderndach Sp. z o.o. z siedzibą w Łochocinie umowa z Doradcą Restrukturyzacyjnym na świadczenie usług doradcy restrukturyzacyjnego , w związku z procedowaniem postępowania restrukturyzacyjnego przez Moderndach Sp. z o.o. , o rozpoczęciu którego Emitent informował w swoim Raporcie ESPI nr 20/2017 z dnia 13.07.2017r.

W pierwszym kwartale 2017r. poprawiły się wyniki Spółki w stosunku do analogicznego okresu w 2016r. , poprawie uległy przychody ze sprzedaży jednostkowo na koniec pierwszego kwartału 2017r. wyniosły 43 tys. zł. w stosunku do jednostkowo 37 tys. zł. na koniec pierwszego kwartału 2016r. Jednocześnie Spółka osiągnęła zysk netto na koniec pierwszego kwartału 2017r. w wysokości 8,8 tys. zł. w stosunku do 59,7 tys. straty na koniec pierwszego kwartału 2016r.

W pierwszym kwartale 2017r. , Spółka kontynuowała działania związane z nawiązywaniem kontaktów i współpracy z firmami polskimi i zagranicznymi , w ramach budowy nowych rynków zbytu dla szerokiego wachlarza produktów spółki Moderndach Sp. z o.o.

Z poważaniem ,

Prezes Zarządu
Piotr Wiaderek