



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
INTERBUD-LUBLIN S.A. W RESTRUKTURYZACJI W 2018 ROKU**

Lublin, 14 maja 2019 r.

I. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN S.A. w restrukturyzacji działa zgodnie z postanowieniami Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz postanowień Regulaminu Rady Nadzorczej, a także zgodnie z wytycznymi Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 („DPSN 2016”).

Skład Rady Nadzorczej na dzień 1 stycznia 2018 roku przedstawiał się w sposób następujący:

- Marek Grzelaczyk Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Henryk Dąbrowski Członek Rady Nadzorczej
- Marcin Bielski Członek Rady Nadzorczej
- Michał Szafranek Członek Rady Nadzorczej

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat.

W dniu 19 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej z dniem 19 czerwca 2018 roku Pana Marcina Bielskiego oraz Pana Michała Szafranka pełniących funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki, a dodatkowo powołało z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Magdalenę Cyrankiewicz oraz Pana Pawła Barwiaka.

Wobec powyższego Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2018 r. był następujący:

- Marek Grzelaczyk Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
- Henryk Dąbrowski Członek Rady Nadzorczej
- Magdalena Cyrankiewicz Członek Rady Nadzorczej
- Paweł Barwiak Członek Rady Nadzorczej

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

Członkami Rady Nadzorczej spełniającymi kryteria niezależności w rozumieniu „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” byli: Marek Grzelaczyk, Maciej Matusiak, Marcin Bielski, Michał Szafranek, Magdalena Cyrankiewicz.

II. Działalność Rady Nadzorczej w 2018 roku

W okresie sprawozdawczym przedmiotem posiedzeń Rady Nadzorczej była kontrola i nadzór nad bieżącą działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła 5 posiedzeń stacjonarnych w następujących dniach:

- 29 marca 2018 roku – w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.

- 22 maja 2018 roku - w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.
- 20 czerwca 2018 roku - w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Cyrankiewicz.
- 26 września 2018 roku - w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Cyrankiewicz, P. Barwiak.
- 12 grudnia 2018 roku - w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Cyrankiewicz, P. Barwiak.

Dodatkowo Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN S.A. w dniu 25 lipca 2018 r. zajęła stanowisko w istotnych sprawach Spółki w trybie obiegowym.

Ponadto, po zakończeniu roku obrotowego 2018, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza dwukrotnie zajęła stanowisko w istotnych sprawach Spółki w trybie obiegowym (13 marca 2019 r. i 12 kwietnia 2019 r.)

Zestawienie uchwał podjętych w 2018 roku:

nr uchwały	data podjęcia	w sprawie:
1/2018	29.03.2018	w sprawie zmiany wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Prezesa Zarządu
2/2018	29.03.2018	w sprawie zmiany wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu
3/2018	22.05.2018	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres 01.01.2017 - 31.12.2017 r.
4/2018	22.05.2018	w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
5/2018	22.05.2018	w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy INTERBUD-LUBLIN S.A. za okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.
6/2018	22.05.2018	w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie Prezesowi Zarządu Tomaszowi Grodzkiemu absolutorium z wykonywanych obowiązków w okresie 01.01.2017 – 31.12.2017 r.
7/2018	22.05.2018	w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu wniosku o udzielenie Członkowi Zarządu Sylwestrowi Bogackiemu absolutorium z wykonywanych obowiązków w okresie 22.02.2017 r. do 31.12.2017 r.
8/2018	22.05.2018	w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2017 - 31.12.2017 r.
9/2018	22.05.2018	w sprawie przyjęcia stanowiska Rady Nadzorczej w przedmiocie dalszego istnienia Spółki Interbud-Lublin S.A. w restrukturyzacji.
10/2018	22.05.2018	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości gruntowych położonych w okolicy ul. J. Franczaka

		i ul. Gen. W. Urbanowicza w Lublinie o numerach działek: 12, 13/3, 14/5, 16/4, 16/6, 17/4, 17/6.
11/2018	22.05.2018	w sprawie uchylenia uchwały nr 13/2016 Rady Nadzorczej Interbud-Lublin S.A z dnia 29.06.2016 r.
12/2018	20.06.2018	w sprawie powołania Pani Magdaleny Cyrankiewicz na Członka Komitetu Audytu INTERBUD-LUBLIN S.A. w restrukturyzacji.
13/2018	20.06.2018	w sprawie powołania Pana Macieja Matusiaka na przewodniczącego Komitetu Audytu Interbud-Lublin S.A. w restrukturyzacji.
14/2018	25.07.2018	w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2018 - 2019 oraz przeglądów śródrocznych za lata 2018 - 2019.
15/2018	25.07.2018	w sprawie oceny zmian Statutu Spółki – tryb obiegowy
16/2018	25.07.2018	w sprawie zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej– tryb obiegowy
17/2018	26.09.2018	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości gruntowej położonej w okolicy ul. Gen. W. Urbanowicza w Lublinie o numerze działki 21/8.
18/2018	26.09.2018	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości gruntowej położonej w okolicy ul. Kasztelańskiej o numerze działki 199/17.
19/2018	26.09.2018	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości gruntowej położonej w okolicy ul. Kasztelańskiej o numerze działki 190/4.
20/2018	26.09.2018	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości gruntowej położonej w okolicy ul. Kasztelańskiej o numerze działki 204.
21/2018	26.09.2018	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości gruntowej położonej w okolicy ul. Kasztelańskiej o numerze działki 232
22/2018	26.09.2018	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości gruntowej położonej w okolicy ul. Kasztelańskiej o numerze działki 123/1.
23/2018	12.12.2018	w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie zmian warunków kredytu udzielonego Rupes Sp. z o.o.

Rada Nadzorcza rozpatrywała m.in. poniższe zagadnienia:

- oceny bieżącej sytuacji biznesowej w poszczególnych segmentach działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej;
- ocena postępowania restrukturyzacyjnego w Spółce;
- wyrażenia zgód na zbycie aktywów;
- w sprawie oceny zmian Statutu Spółki oraz Regulaminu Rady Nadzorczej
- zmian w składzie Komitetu Audytu;
- zaleceń Komitetu Audytu;
- w sprawie wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych za lata 2018 - 2019 oraz przeglądów śródrocznych za lata 2018 - 2019.
- ocena sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2017 roku;

- ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2017 rok oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2017 roku;
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2017.

Dokonując samooceny działalności, Rada Nadzorcza stwierdza, że obowiązki i uprawnienia Rady Nadzorczej zostały opisane w Regulaminie Rady Nadzorczej, którego aktualną wersję przyjęło Walne Zgromadzenie w dniu 21.08.2018 r. Rada Nadzorcza ze swojego składu powołała Komitet Audytu.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, na których było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał. Z wszystkich posiedzeń sporządzone zostały protokoły, wszystkie prawidłowo przyjęte i podpisane. Podpisywane i kolejno numerowane były też wszystkie uchwały Rady. Jednocześnie Rada Nadzorcza podjęła dwie uchwały drogą obiegową, poza posiedzeniem Rady.

W okresie objętym sprawozdaniem Rada Nadzorcza na bieżąco uzyskiwała informacje od Zarządu dotyczące sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę, współpracy z kontrahentami oraz procesu restrukturyzacji i reorganizacji wewnętrznej. Wykonując swoje obowiązki Rada Nadzorcza pozyskiwała informacje konieczne do ich realizacji, z przedstawianych przez Zarząd na posiedzeniach Rady Nadzorczej dokumentów i informacji oraz prezentacji i wyjaśnień przedstawianych przez Zarząd i - w razie potrzeby - przez pracowników Spółki lub ekspertów. Rada Nadzorcza stwierdza, że współpraca z Zarządem „INTERBUD-LUBLIN” SA przebiegała bez zakłóceń. Szczegółowe czynności podejmowane przez Radę Nadzorczą znajdują odzwierciedlenie w protokołach posiedzeń, które znajdują się w siedzibie Spółki.

W opinii członków Rady Nadzorczej, Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN SA wywiązała się prawidłowo ze wszystkich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu Spółki, regulaminów obowiązujących w Spółce oraz Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

III. Sprawozdanie z działalności Komitetu Audytu w 2018 r.

Informacje ogólne o Komitecie Audytu

W skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2018 roku wchodziły następujące osoby:

- a) Marcin Bielski - Przewodniczący Komitetu
- b) Henryk Dąbrowski - Członek Komitetu
- c) Maciej Matusiak - Członek Komitetu

W dniu 19 czerwca 2018 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki odwołało ze składu Rady Nadzorczej z dniem 19 czerwca 2018 roku Pana Marcina Bielskiego oraz Pana Michała Szafranka pełniących funkcje Członków Rady Nadzorczej Spółki, a dodatkowo powołało z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej Spółki Panią Magdalenę Cyrankiewicz oraz Pana Pawła Barwiaka.

W związku z powyższym na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 20 czerwca 2018 r. Na stanowisko Przewodniczącego Komitetu Audytu powołano Pana Macieja Matusiaka, a Panią Magdalenę Cyrankiewicz powołano na Członka Komitetu Audytu.

Na dzień 31 grudnia 2018 roku w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- a) Maciej Matusiak - Przewodniczący Komitetu;
- b) Henryk Dąbrowski - Członek Komitetu;
- c) Magdalena Cyrankiewicz - Członek Komitetu;

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania skład Komitetu Audytu nie uległ zmianie.

Pan Marcin Bielski, Pan Maciej Matusiak oraz Pani Magdalena Cyrankiewicz oświadczyli, że spełniają kryteria niezależności przewidziane dla niezależnego członka Komitetu Audytu, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późniejszymi zmianami) oraz § 2 ust. 6 Regulaminu Komitetu Audytu.

Pan Henryk Dąbrowski jest biegłym rewidentem wpisanym pod poz. 787 do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów Polskiej Izby Biegłych Rewidentów (art. 4 ww. ustawy z 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach).

Członkami Komitetu Audytu posiadającymi wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych są Pan Henryk Dąbrowski oraz Pan Maciej Matusiak.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka co wynika z ich wykształcenia i doświadczenia zawodowego.

Do zadań wchodzących w zakres obowiązków Komitetu Audytu należą w szczególności:

1. monitorowanie:
 - a) procesów sprawozdawczości finansowej w Spółce,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania sprawozdań finansowych Spółki, z uwzględnieniem wszelkich wniosków i ustaleń Komisji Nadzoru Audytowego wynikających z kontroli przeprowadzonej w danej firmie audytorskiej;
2. kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki (w szczególności w przypadku, gdy na rzecz Spółki świadczone są przez tę firmę audytorską także inne usługi niż badanie);
3. informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania sprawozdań finansowych Spółki oraz wyjaśnianie w jaki sposób to badanie przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola Komitetu w procesie badania;
4. dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki oraz wyrażanie zgody na

- świadczenie przez nich na rzecz Spółki dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki;
5. opracowywanie polityki oraz procedury wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki;
 6. opracowywanie polityki świadczenia na rzecz Spółki przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie sprawozdań finansowych Spółki, podmioty powiązane z tą firmą oraz przez członka sieci firmy audytorskiej (w rozumieniu przepisów powszechnie obowiązujących) dozwolonych usług niebędących badaniem sprawozdania finansowego Spółki;
 7. przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczących wyboru biegłego rewidenta lub firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie sprawozdań finansowych Spółki. Rekomendacja powinna spełniać wymogi wskazane w Rozporządzeniu UE oraz Ustawie o biegłych rewidentach;
 8. przedkładanie Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

W 2018 r. Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń w czasie których monitorował i omawiał bieżącą sytuację finansową jak również stosowanie przez Spółkę zasad rachunkowości Grupy oraz przeprowadzanie inwentaryzacji rocznej. W trakcie cyklicznych spotkań, poza członkami ww. Komitetu uczestniczył również Biegły Rewident reprezentujący firmę audytorską wybraną do badania/przeглядów sprawozdań finansowych oraz przedstawiciele służb finansowych Emitenta. W trakcie spotkań omawiana była aktualna sytuacja finansowa Grupy a także ryzyka związane z jej zmianą. Dodatkowo omawiany był zakres prac wykonany przez Biegłego Rewidenta w ramach badania / przeглядów sprawozdań finansowych odpowiednio półrocznych oraz rocznych.

IV. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2018 roku

Aktualna sytuacja finansowa Jednostki Dominującej wskazuje na ryzyko związane ze złożonym wnioskami o restrukturyzację. Niemniej zaprezentowane sprawozdania finansowe zostały sporządzone przy założeniu zagrożenia kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę i Grupę Kapitałową INTERBUD-LUBLIN w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres co najmniej 12 kolejnych miesięcy od daty zakończenia niniejszego sprawozdania. Założenie takie przyjęto z uwagi na prowadzenie postępowania upadłości układowej oraz podejmowane przez Zarząd działania, które mają na celu doprowadzenie do zawarcia układu z Wierzycielami i umożliwienie dalszego funkcjonowania spółek.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2018 roku wynosiła 64,52 mln zł co oznacza spadek w porównaniu do roku poprzedniego o 17 mln. Główną przyczyną tej sytuacji był spadek wartości aktywów trwałych o 12,18 mln zł, co było spowodowane sprzedażą nieruchomości gruntowych w Kraśniku, w Lublinie na ul. Gęsiej. Aktywa obrotowe kształtowały się na poziomie zbliżonym do ubiegłego roku. tj. 22,03 mln zł (wzrost o 0,52 mln spowodowany

wzrostem środków pieniężnych o 4,94 mln zł w związku z zamianą gwarancji bankowej na kaucję pieniężną w związku ze sprzedażą działek w Kraśniku i spadkiem zapasów o 2 mln zł).

Kapitał własny Spółki na koniec 2018 był ujemny na poziomie -7,87 mln zł. Jego spadek (w 2015 roku kapitał własny stanowił 30% wszystkich źródeł finansowania majątku) był efektem straty spowodowanej głównie zastosowania zasady ostrożnej wyceny w związku z zagrożeniem kontynuacji działania Spółki i wyceną aktywów zgodnie z art. 29 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, tj. w cenach możliwych do uzyskania, nie wyższych niż cena nabycia netto oraz utworzenia rezerw na przyszłe zobowiązania.

W związku z tym suma zobowiązań Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku przewyższała wartość jej majątku.

W okresie sprawozdawczym Interbud-Lublin SA odnotował przychody ze sprzedaży na poziomie 4,51 mln zł co oznacza wzrost w stosunku do poprzedniego roku o 2,54 mln zł. W 2018 roku na przychody ze sprzedaży składały się przygody ze sprzedaży usług w kwocie 1,8 mln oraz przychody ze sprzedaży towarów w kwocie 2,66 mln zł wynikające z transakcji sprzedaży nieruchomości w Kraśniku.

Na wynik ze sprzedaży wpływ miał wzrost kosztów działalności operacyjnej o 1,96 mln. W porównaniu do analogicznego okresu 2017 r. Wzrost tej pozycji spowodowało zaksięgowanie kosztów sprzedanych nieruchomości w Kraśniku w kwocie 2 mln zł.

Koszty zarządu kształtowały się na poziomie 3,21 mln zł (wyższe o 323 tys. od roku poprzedniego). W 2018 roku odnotowano niższe pozostałe przychody z działalności operacyjnej (o 3,17 mln zł), które na koniec 2018 roku wynosiły 108 tys zł. Źródłem tych przychodów w 2017 r. były obciążenia karami umownymi i obciążenia podwykonawców. Pozostałe koszty operacyjne na poziomie 326 tys. były niższe o 1,78 mln zł niż w roku ubiegłym co było skutkiem porozumienia z Electric Power Sp. z o.o. i rozwiązania rezerwy dotyczącej tego kontrahenta, a także rozwiązania rezerw na zobowiązania wobec innych kontrahentów z którymi Spółce udało się uzgodnić rozliczenie wzajemnych pozycji bilansowych.

W porównaniu do 2017 r. Spółka odnotowała wyższe o 3,02 mln zł koszty finansowe co było spowodowane ujęciem w kosztach 2018 r. odsetek od zobowiązań handlowych oraz zobowiązań kredytowych w łącznej wysokości 6,09 mln zł. Powyższa wartość została ujęta w kosztach finansowych.

Strata netto Interbud-Lublin S.A za 2018 rok wyniosła (-) 5,01 mln, zł, w porównaniu do straty odnotowanej za w 2017 roku w wysokości (-) 1,61 mln zł.

W analizowanym okresie sprawozdawczym przepływy pieniężne Interbud-Lublin S.A. z działalności operacyjnej wyniosły 2,32 mln zł i były wyższa o 1,96 mln zł w porównaniu do 2017 roku. Stan taki był skutkiem sprzedażą nieruchomości w Kraśniku. Na koniec 2018 roku przepływy z działalności inwestycyjnej wynosiły 11,10 mln zł i w stosunku do roku ubiegłego wzrosły o 11,1 mln zł co było spowodowane sprzedażą nieruchomości gruntowych w Lublinie przy ul. Gęsiej. Przepływy pieniężne z działalności finansowej dotyczyły m.in. spłat

kredytu i odsetek od kredytu w związku ze sprzedażą nieruchomości gruntowych w Lublinie przy ul. Gęsiej. W konsekwencji za 12 miesięcy 2018 roku przepływy pieniężne netto Interbud-Lublin SA wyniosły 4,94 mln zł, co stanowiło wzrost o 4,92 mln zł w porównaniu do analogicznego okresu 2017 roku.

W dniu 13 lutego 2017 r. Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, IX Wydział Gospodarczy dla Spraw Upadłościowych i Naprawczych wydał postanowienie w sprawie rozpoczęcia procedury postępowania restrukturyzacyjnego. W wrześniu 2017 r. została utworzona Rada Wierzycieli w skład, której weszło pięciu wierzycieli Emitenta w tym największy wierzyciel tzn. Bank Polskiej Spółdzielczości S.A. jak również powołani zostali dwaj zastępcy członka Rady Wierzycieli. We współpracy z Radą Wierzycieli Spółka konsultowała i zatwierdzała wszystkie istotne decyzje, które mogą wpływać na przyszłą sytuację finansową Emitent

Spółka ze swojej strony stara się realizować zaprezentowane w planie restrukturyzacji działania dotyczące sprzedaży zbędnego majątku. Po zgodzie Rady Wierzycieli, udało się zbyć nieruchomości w Kraśniku, dzięki czemu utworzono lokatę zabezpieczającą środki finansowe na spłatę zadłużenia wobec drobnych wierzycieli Spółki (I grupa w planie restrukturyzacji). W grudniu 2018 roku sprzedano również część nieruchomości zlokalizowanych w Lublinie pomiędzy ul. Gęsią, Al. Kraśnicą i Al. Jana Pawła II przy czym część uzyskanej ceny w wysokości ok 10,57 mln przeznaczona została na zaspokojenie wierzycieli hipotecznych. W toku są działania związane ze sprzedażą kolejnych nieruchomości gruntowych przy ul. Gęsią, Al. Kraśnicą i Al. Jana Pawła II. oraz na Felinie (z zastrzeżeniem opisanych wcześniej ograniczeń prawnych związanych z możliwością sprzedaży nieruchomości przy al. Kraśnickiej). Spółka posiada prawomocne zgody Rady wierzycieli na sprzedaż w/w nieruchomości oraz promesy większości wierzycieli hipotecznych na wykreślenie hipotek po przekazaniu środków finansowych uzyskanych ze sprzedaży.

Uzyskane w ten sposób środki pozwolą na kontynuację procesu zaspokajania wierzycieli, którzy posiadają zabezpieczenia hipoteczne na przedmiotowych nieruchomościach, a także w połączeniu z nadwyżkami generowanymi z inwestycji deweloperskich będą stanowić źródło pokrycia bieżących kosztów funkcjonowania Spółki.

Postanowieniem z dnia 22 marca 2019 roku Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych określił tryb przeprowadzenia głosowania nad układem restrukturyzacyjnym. Zgodnie z treścią postanowienia głosowanie nad układem odbędzie się w trybie pisemnym poprzez przesłanie kart do głosowania na piśmie, nie później niż w terminie 14 dni od stwierdzenia prawomocności otrzymanego postanowienia i zostanie dokonane przez nadzorcę sądowego, który przeprowadzi procedurę rozsyłania i zbierania głosów na piśmie. Wierzyciel może oddać głos na piśmie w terminie 45 dni od stwierdzenia prawomocności otrzymanego postanowienia. Nadzorca sądowy przedstawi w formie pisemnej sędziemu-komisarzowi, nie później niż w terminie 3 miesięcy od daty stwierdzenia prawomocności otrzymanego postanowienia, wyniki głosowania nad propozycjami

układowymi wraz z zebranymi kartami do głosowania. Na dzień przyjęcia przez Radę Nadzorczą niniejszego sprawozdania Postanowienie nie jest prawomocne.

Aktualnie najważniejszym celem jest doprowadzenie do zawarcia układu i jego skuteczna realizacja, co umożliwi kontynuowanie działalności przez spółki z Grupy Kapitałowej, a w przyszłości pozwoli na odbudowanie wartości dla jej akcjonariuszy.

V. Opis systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego

„INTERBUD-LUBLIN” S.A. posiada pięć spółek zależnych. Zarząd „INTERBUD-LUBLIN” S.A. jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce, zarządzania ryzykiem oraz compliance.

Ze względu na rodzaj i rozmiar działalności prowadzonej przez Spółkę nie jest uzasadnione wyodrębnienie w osobnych jednostkach organizacyjnych kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, nadzoru zgodności działalności z prawem oraz funkcji audytu wewnętrznego. Tym samym realizacja zadań w powyższym zakresie ma charakter rozproszony (niescentralizowany) i odbywa się w ramach poszczególnych pionów organizacyjnych Spółki. Kontrola wewnętrzna to każde działanie podejmowane przez Zarząd, ale również Radę Nadzorczą i kierownictwo w celu poprawy zarządzania ryzykiem i zwiększenia prawdopodobieństwa zrealizowania ustalonych celów i zadań. Kontrola wewnętrzna jest instrumentem wspomagającym podejmowanie decyzji oraz wykrywanie błędów i nieprawidłowości. System kontroli wewnętrznej realizowany jest na kilku płaszczyznach. Kontrola funkcjonalna (samokontrola) inicjowana jest przez pracownika, wynika z instrukcji stanowiskowej i rodzaju wykonywanej pracy. Kontrola bieżąca wykonywana jest w trakcie trwania procesów, projektów i polega na bieżącym kontrolowaniu prawidłowości ich przebiegu.

Kontrola finansowa sprawowana jest przez Dyrektora Finansowego oraz Głównego Księgowego. Główny Księgowy nadzoruje pracę działu księgowości i sprawuje kontrolę nad prawidłowością i rzetelnością dokumentacji będącej podstawą prowadzenia rachunkowości Spółki. Dodatkowo Główny Księgowy realizuje we współpracy z innymi komórkami organizacyjnymi Spółki proces sporządzania sprawozdań finansowych. Istotną rolę przy sporządzaniu sprawozdania finansowego pełni również Dyrektor Finansowy. Do zadań zarządu w procesie sporządzania i badania sprawozdania finansowego należało:

Ocena poprawności zastosowanych zasad wyceny, ich zgodność z zasadami rachunkowości, analiza danych finansowymi i treści not. Wnoszenie korekt, które powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu w celu zapewnienia jego rzetelności i przejrzystości. Na tym etapie następuje kontrola, identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja/ograniczenie. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego jest ono przekazywane do badania przez biegłego rewidenta. Zarząd „INTERBUD-LUBLIN” S.A. podpisuje sprawozdanie finansowe przed przekazaniem go do badania, nie później jak do 31.03.2019 r. W przypadku zgłoszenia przez

biegłego rewidenta wniosków wynikających z badania sprawozdania finansowego, zarząd dokonuje oceny ich zasadności i zleca Głównemu Księgowemu wprowadzenie korekt do ksiąg rachunkowych spółki i sprawozdania finansowego.

W dniu 20 czerwca 2018 roku Rada Nadzorcza Spółki po rekomendacji Komitetu Audytu, dokonała wyboru spółki Misters Auditor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Wiśniowa 40 lok. 5, 02 - 520 Warszawa, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3704. Wyboru firm audytorskiej dokonano zgodnie z przyjętymi w Spółce procedurami na lata 2018-2019 roku. Spółka korzystała z usług tej firmy audytorskiej w zakresie rewizji finansowej za lata 2016-2017. Ww. firma audytorska nie świadczyła dla Spółki, jak też spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej innych usług. Rada Nadzorcza Spółki dokonała wyboru biegłego rewidenta spośród najkorzystniejszych ofert renomowanych firm audytorskich, gwarantujących niezależność oraz wysokie standardy świadczonych usług i spełnienie stawianych wymagań.

Umowa na dokonanie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego za lata 2018-2019 z w/w firmą audytorską została podpisana 21 sierpnia 2018 r.

Podczas procesu badania sprawozdania finansowego biegły rewident pozostaje w stałym kontakcie z członkami Zarządu i członkami Komitetu Audytu w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu.

Ostateczna wersja sprawozdania finansowego po uwzględnieniu opisanej wcześniej procedury przyjęcia wniosków z badania sprawozdania finansowego (dotyczy korekty zapisów w księgach rachunkowych i sprawozdaniu finansowym) jest przyjmowane przez zarząd w formie uchwały. Sprawozdanie jest podpisywane za pomocą podpisu cyfrowego przez osobę odpowiedzialną za jego sporządzenie oraz Zarząd.

W związku z publikacją rocznych Sprawozdań finansowych na GPW Rada Nadzorcza wydaje:

1. Oświadczenie Rady Nadzorczej Interbud-Lublin S.A. w restrukturyzacji, o którym mowa w § 70 ust. 1 pkt 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 8 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie Komitetu Audytu,
2. Ocenę dokonaną przez Radę Nadzorczą wraz z uzasadnieniem, dotyczącą sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Interbud-Lublin i sprawozdań finansowych - jednostkowego i skonsolidowanego w zakresie ich zgodności z księgami, dokumentami oraz ze stanem faktycznym.
3. Oświadczenie Rady Nadzorczej INTERBUD-LUBLIN S.A. o dokonaniu wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej,

Zarządzanie ryzykiem Spółki w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych odbywa się poprzez identyfikację obszarów ryzyka, ich analizę oraz realizację działań koniecznych do jego ograniczenia lub eliminacji.

Polityka zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki obejmuje następujące obszary:

- Ryzyko związane z działalnością operacyjną, w tym ryzyko związane z realizacją projektów deweloperskich, ryzyko związane z infrastrukturą;
- Ryzyko związane z otoczeniem, w tym ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną, ryzyko konkurencji, zmiany prawne, zmiany przepisów podatkowych;
- Ryzyko finansowe, w tym ryzyko kredytowe, ryzyko zmiany stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością.

W ocenie Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej były w wystarczającym stopniu skuteczne i adekwatne do struktury organizacyjnej i działalności całej Grupy Kapitałowej.

VI. Ocena sprawozdań finansowych

Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN SA działając na podstawie na podstawie art. 382 § 3 w związku art. 382 § 3 w związku z art. 395 § 2 pkt oraz art. 395 § 5 Kodeksu spółek handlowych, art. 63c ust. 4 i art. 68 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz § 70 ust. 1 pkt 14) i § 71 ust. 1 pkt. 12) Rozporządzenia 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, oświadcza, iż dokonała szczegółowej analizy i oceny przedstawionych przez Zarząd dokumentów, a mianowicie:

1. sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Interbud-Lublin za rok 2018 (zawierające informacje nt. działalności Jednostki Dominującej za ww. okres)
2. jednostkowego sprawozdanie finansowe Interbud-Lublin S.A w restrukturyzacji za rok 2018
3. skonsolidowanego sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Interbud-Lublin za rok 2018

Dodatkowo w związku z zaistnieniem okoliczności przewidzianych w art. 397 K.s.h. Rada Nadzorcza zasugerowała Zarządowi Spółki o dodaniu do porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia punktu dotyczącego podjęcia uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki. Ponadto Rada Nadzorcza zapoznała się z opiniami i raportami biegłych rewidentów dotyczących badania wyżej wymienionych sprawozdań.

Po dokonaniu analizy powyższych dokumentów uwzględniając informacje zawarte w opinii biegłego rewidenta badającego jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki, Rada Nadzorcza stwierdza, iż:

1. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Interbud-Lublin za rok 2018 (zawierające informacje nt. działalności Jednostki Dominującej za ww. okres)
 - w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2018 roku zdarzenia gospodarcze oraz działania Zarządu w tym okresie,
 - przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
 - spełnia wymogi przepisów prawa,

- zawiera informacje zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

2. Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2018 r:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku,
- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia 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. 2018 poz. 757
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.

3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za rok 2018:

- zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach prawidłowo, to jest zgodnie z zasadami (polityką) rachunkowości, wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach -stosownie do wymogów ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- prezentuje dane zgodnie z wymogami Rozporządzenia 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. 2018 poz. 757
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń co do poprawności sporządzenia sprawozdań finansowych za 2018 r.

Ponadto w ocenie Rady Nadzorczej wyżej wymienione sprawozdania finansowe sporządzone zostały zgodnie ze stanem faktycznym, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.

Biorąc pod uwagę wyniki oceny sprawozdań, jak również całokształt uwarunkowań, w jakich funkcjonowała Spółka i Grupa Kapitałowa w 2018 roku Rada Nadzorcza, przedstawiając niniejsze sprawozdanie wnioskuje do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „INTERBUD-LUBLIN” Spółka Akcyjna o:

- zatwierdzenie Sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. i Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2018 r.,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2018 r.,
- podjęcie uchwały o pokryciu straty netto w roku obrotowym 2018,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2018 r.,
- podjęcie uchwały w sprawie dalszego istnienia Spółki w związku z zaistnieniem okoliczności przewidzianych w art.397 K.s.h.,
- udzielenie absolutorium Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki z wykonania przez nich obowiązków w 2018 r.

VII. Samoocena działalności Rady Nadzorczej Spółki

Rada Nadzorcza w swoich działaniach kierowała się interesem Spółki, uwzględniając jednocześnie interes całej Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN. W skład Rady Nadzorczej wchodziły osoby posiadające należyłą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, ekonomii i finansów, jak i osoby posiadające znaczną wiedzę z sektora działania Spółki. Rada Nadzorcza w zakresie swojej działalności wykazała się odpowiednim zaangażowaniem, sumiennością oraz rzetelnością. Przewodniczący Rady Nadzorczej zarządzał sprawnie pracami Rady Nadzorczej i poświęcał niezbędną ilość czasu na efektywne pełnienie swojej funkcji. Członkowie Rady Nadzorczej poświęcali optymalny czas na prace Rady Nadzorczej zarówno podczas posiedzeń jak i pracy poza formalnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej brali udział we wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej w składzie zapewniającym kworum do podejmowanie decyzji, będąc merytorycznie przygotowanymi do podejmowania uchwał.

Na posiedzeniach Rady omawiane były wszystkie kluczowe kwestie związane z funkcjonowaniem Spółki.

Wybrani członkowie Rady Nadzorczej pełnili funkcje członków Komitetu Audytu. Rada Nadzorcza ocenia, iż obowiązki Komitetu wykonywane były właściwie.

Biorąc powyższe pod uwagę, w ocenie Rady Nadzorczej, Rada jest dobrze przygotowana do wykonywania swoich ustawowych oraz statutowych kompetencji i wypełnia je w sposób

właściwy, gwarantujący odpowiedni nadzór nad Spółką, we wszystkich istotnych dziedzinach jej działalności.

VIII. Ocena sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

Rada Nadzorcza dokonała oceny sposobu wypełniania przez Spółkę w 2018 r. obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. Spółka opublikowała na swojej stronie internetowej informację dotyczącą stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w zbiorze Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016. Spółka przekazywała przy użyciu systemu ESPI oraz publikowała na swojej stronie internetowej raporty bieżące i okresowe.

W ocenie Rady Nadzorczej, działania Spółki mają na celu poprawne i rzetelne wypełnianie przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

IX. Informacja o braku polityki spółki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

INTERBUD-LUBLIN S.A. nie prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze i w związku z tym nie posiada polityki w tym zakresie.

Podpisy Członków Rady Nadzorczej

1. Marek Grzelaczyk - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Maciej Matusiak - Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
3. Henryk Dąbrowski - Członek Rady Nadzorczej
4. Magdalena Cyrankiewicz- Członek Rady Nadzorczej
5. Paweł Barwiak- Członek Rady Nadzorczej