



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
INTERBUD-LUBLIN S.A. W RESTRUKTURYZACJI W 2017 ROKU**

Lublin, 22 maja 2018 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 2017 roku przedstawiał się w sposób następujący:

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

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat.

22 lutego 2017 r. Pan Sylwester Bogacki złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Sylwestra Bogackiego na Członka Zarządu Spółki, a Panu Markowi Grzelaczykowi Członkowie Rady Nadzorczej powierzyli sprawowanie funkcji jej Przewodniczącego.

Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2017 r. był 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

Do dnia publikacji niniejszego raportu rocznego skład Rady Nadzorczej nie uległ zmianie.

II. Działalność Rady Nadzorczej w 2017 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 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła 7 posiedzeń stacjonarnych w następujących dniach:

- 22 lutego 2017 roku – w składzie: S. Bogacki, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Grzelaczyk, M. Bielski, M. Szafranek.

- 13 kwietnia 2017 roku - w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.
- 26 kwietnia 2017 roku - w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.
- 18 maja 2017 roku - w składzie: M. Grzelaczyk, M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.
- 20 czerwca 2017 roku - w składzie: M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.
- 11 października 2017 roku - w składzie: M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.
- 20 października 2017 roku - w składzie: M. Matusiak, H. Dąbrowski, M. Bielski, M. Szafranek.

Dodatkowo Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN S.A. pięciokrotnie zajęła stanowisko w istotnych sprawach Spółki w trybie obiegowym.

Ponadto, po zakończeniu roku obrotowego 2017, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza spotkała się na posiedzeniu 29 marca 2018 roku.

Zestawienie uchwał podjętych w 2017 roku:

nr uchwały	data podjęcia	w sprawie:
1/2017	22.02.2017	w sprawie powołania Pana Marka Grzelaczyka na Przewodniczącego Rady Nadzorczej
2/2017	22.02.2017	w sprawie powołania Pana Sylwestra Bogackiego na Członka Zarządu
3/2017	22.02.2017	w sprawie ustalenia wysokości wynagrodzenia Członka Zarządu
4/2017	13.04.2017	w sprawie powołania Pana Marcina Bielskiego na Członka Komitetu Audytu INTERBUD-LUBLIN S.A.
5/2017	26.04.2017	w sprawie wyrażenia zgody na zbycie nieruchomości gruntowej niezabudowanej budynkami, na którą składają się działki położone w Lublinie przy ul. Jana Pawła II oraz Al. Kraśnickich.
6/2017	18.05.2017	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej i Spółki za okres 01.01.2016 - 31.12.2016 r.
7/2017	18.05.2017	w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 01.01.2016r. do 31.12.2016 r.
8/2017	18.05.2017	w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy INTERBUD-LUBLIN S.A. za okres od 01.01.2016 r. do 31.12.2016 r.
9/2017	18.05.2017	w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu wniosków o udzielenie Prezesowi Zarządu Krzysztofowi Jaworskiemu

		absolutorium z wykonywanych obowiązków w okresie 01.01.2016 – 10.06.2016 r.
10/2017	18.05.2017	w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu wniosków o udzielenie Prezesowi Zarządu Tomaszowi Grodzkiemu absolutorium z wykonywanych obowiązków w okresie 10.06.2016 – 09.09.2016 r. oraz 19.11.2016 – 31.12.2016 r.
11/2017	18.05.2017	w sprawie przyjęcia stanowiska Rady Nadzorczej w przedmiocie dalszego prowadzenia działalności Interbud-Lublin S.A.
12/2017	18.05.2017	w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2016 -31.12.2016 r.
13/2017	02.06.2017	(w trybie obiegowym) w sprawie w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2016 -31.12.2016 r.
14/2017	20.06.2017	w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2017 oraz przegląd śródroczny za 2017 rok.
15/2017	11.07.2017	(w trybie obiegowym) w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zależną od INTERBUD-LUBLIN S.A. nieruchomości położonej w Lublinie przy ul. Urbanowicza 14
16/2017	13.07.2017	(w trybie obiegowym) w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zależną od INTERBUD-LUBLIN S.A. lokalu usługowego U37w budynku przy Al. Racławickich 8 w Lublinie
17/2017	11.10.2017	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż działek w Kraśniku o nr 61/1, 61/2, 78/3, 79/3, 84/3, 84/4, 84/6, 85/3, 81/14, 98/3, 98/4, 106/5, 117/3.
18/2017	11.10.2017	w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż działek w Lublinie działek o numerach 12 i 13 położonych na osiedlu Felin.
19/2017	11.10.2017	w sprawie przyjęcia katalogu kryteriów jakie powinni spełniać członkowie Komitetu Audytu.
20/2017	11.10.2017	w sprawie wprowadzenia regulaminu Komitetu Audytu oraz wszelkich procedur związanych z jego funkcjonowaniem wynikające z rodz. 8 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym.
21/2017	15.11.2017	(w trybie obiegowym) w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zależną od INTERBUD-LUBLIN S.A. lokalu użytkowego U-12 w budynku przy Al. Racławickich 8 w Lublinie
22/2017	15.11.2017	w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę zależną od INTERBUD-LUBLIN S.A. lokalu użytkowego U-20 w budynku przy Al. Racławickich 8 w Lublinie
23/2017	05.12.2017	(w trybie obiegowym) w sprawie powołania przewodniczącego Komitetu Audytu Interbud-Lublin S.A. w restrukturyzacji

Rada Nadzorcza rozpatrywała m.in. poniższe zagadnienia:

- oceny bieżącej sytuacji biznesowej w poszczególnych segmentach działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej;
- ocena postępowania restrukturyzacyjnego w Spółce;
- zmian w składzie Zarządu;
- wyrażenia zgód na zbycie aktywów;
- zaleceń Komitetu Audytu;
- wprowadzenia regulaminu Komitetu Audytu oraz wszelkich procedur związanych z jego funkcjonowaniem;
- w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych za rok 2017 oraz przegląd śródroczny za 2017 rok;
- oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 roku;
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2016 rok oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2016 roku;
- przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2016.

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 23.02.2010r. Rada Nadzorcza ze swojego składu powołała Komitet Audytu.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady, na których było quorum 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 pięć uchwał 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 2017 r.

Informacje ogólne o Komitecie Audytu

W skład Komitetu Audytu na dzień 1 stycznia 2017 roku wchodziły następujące osoby:

- a) Henryk Dąbrowski - Przewodniczący Komitetu
- b) Maciej Matusiak - Członek Komitetu
- c) Sylwester Bogacki - Członek Komitetu

22 lutego 2017 r. Pan Sylwester Bogacki złożył z tym samym dniem rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki oraz Członka Komitetu Audytu. W związku z powyższym na posiedzeniu Rady Nadzorczej 13 kwietnia 2017 Rada wybrała Pana Marcina Bielskiego na członka Komitetu Audytu.

W dniu 5 grudnia 2017 Pan Henryk Dąbrowski złożył rezygnację z pełnienia funkcji przewodniczącego Komitetu Audytu INTERBUD-LUBLIN S.A. Na jego miejsce w jako przewodniczącego Komitetu Audytu w dniu 05.12.2017 r. został powołany Pan Marcin Bielski.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2017 roku wchodziły następujące osoby:

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

Pan Marcin Bielski oraz Pan Maciej Matusiak 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).

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę z zakresu finansów lub rachunkowości lub rewizji finansowej oraz znajomość branży, w której działa Spółka.

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 2017 r. Komitet Audytu odbył 5 posiedzeń w czasie których monitorował i omawiał bieżącą sytuację finansową jak również stosowane przez Spółkę zasad rachunkowości Grupy. W trakcie cyklicznych spotkań, poza członkami ww. Komitetu uczestniczył również współpracujący ze Spółką Biegły Rewident 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 weryfikacji sprawozdań finansowych odpowiednio półrocznych oraz rocznych.

20 października 2017 r. Rada Nadzorcza przyjęła następujące dokumenty:

1. Regulamin Komitetu Audytu;
2. Procedura wyboru firmy audytorskiej do badania sprawozdań finansowych Spółki Interbud-Lublin SA i Grupy Kapitałowej Interbud-Lublin SA;
3. Polityka wyboru firmy audytorskiej do badania ustawowego sprawozdania finansowego spółki Interbud-Lublin SA i Grupy Kapitałowej Interbud-Lublin SA;

4. Polityka Spółki Interbud-Lublin SA i Grupy Kapitałowej Interbud-Lublin SA w zakresie świadczenia dodatkowych usług przez firmę audytorską, podmiot powiązany z firmą audytorską lub członka jego sieci.

IV. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2017 roku

Aktualna sytuacja finansowa Jednostki Dominującej wskazuje na ryzyko związane ze złożonym wnioskiem 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 2017 roku wynosiła 72,67 mln zł co oznacza nieznaczny spadek w porównaniu do roku poprzedniego (w ciągu 12 miesięcy o 0,05%). Aktywa trwałe na koniec 2017 roku stanowiły 70% całego majątku Spółki i w ciągu 12 miesięcy nie uległy znacznej zmianie. Stanowiły one największą pozycją w aktywach, podobnie jak w roku 2016.

Kapitał własny Spółki na koniec 2017 był ujemny na poziomie -2,87 mln zł. Jego drastyczny spadek (w 2015 roku kapitał własny stanowił 30% wszystkich źródeł finansowania majątku) był efektem straty spowodowanej głównie zastosowaniem 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 2017 roku przewyższała wartość jej majątku.

W okresie sprawozdawczym Interbud-Lublin SA odnotował porównywalny poziom przychodów z działalności kontynuowanej co w 2016 r. tj. w 2017 r. 1,97 mln zł. Spółka w roku 2017 prowadziła działalność związaną z zarządzaniem Grupą Kapitałową. Celem podejmowanych przez Zarząd działań było zabezpieczenie majątku Spółki i redukcja kosztów stałych, a działalność deweloperska została na ten okres przeniesiona do spółek zależnych.

Koszty zarządu kształtowały się na poziomie 2,8 mln zł (niższe o 458 tys. od roku poprzedniego). Istotne znaczenie dla wyników Spółki miały pozostałe przychody z działalności operacyjnej, które na koniec 2017 roku wynosiły 3,2 mln zł. Źródłem tych przychodów były obciążenia karami umownymi i obciążenia podwykonawców. Pozostałe koszty operacyjne na poziomie 2,1 mln były niższe o 29,2 mln niż w roku ubiegłym.

Wobec opisanych wielkości przychodów i kosztów strata brutto wynosząca (-) 1,8 mln, jak i zbliżona do niej strata netto Spółki w 2017 r. wyniosła (-) 1,6 mln w porównaniu do straty w 2016 r. na poziomie (-) 29,7 mln.

W 2017 roku Spółka Interbud-Lublin SA wypracowała przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie 0,36 mln zł podczas gdy w 2016 roku było to 1,0 mln zł. Jednocześnie osiągnęła ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, na poziomie (-) 0,3 mln zł, co było efektem udzielenia spółkom zależnym pożyczek. Z kolei w obszarze działalności finansowej przepływy wyniosły zaledwie (-) 4,8 tys. zł., gdyż Spółka w okresie sprawozdawczym praktycznie nie spłacała zobowiązań kredytowych i odsetkowych. Łącznie w 2017 roku Spółka zanotowała zwiększenie stanu środków pieniężnych i ekwiwalentów netto o kwotę o 26 tys. zł.

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. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania Nadzorca Sądowy we współpracy z Zarządem Spółki złożył plan restrukturyzacyjny, Spółka oczekuje na zatwierdzenie w/w planu przez Sąd.

W II połowie 2017 r. Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o ustanowieniu z wniosku Banku Polskiej Spółdzielczości S.A. Rady Wierzycieli. W ocenie Spółki powołanie Rady Wierzycieli usprawni realizację założeń planu restrukturyzacyjnego pomimo przedłużającej się procedury zatwierdzenia postępowania restrukturyzacyjnego ze strony właściwego sądu. We współpracy z Radą Wierzycieli Spółka może konsultować i zatwierdzać wszystkie istotne decyzje, które mogą wpływać na przyszłą sytuację finansową Spółki w tym w szczególności sprzedaż majątku nieoperacyjnego czy rozpoczęcie spłaty posiadanego zadłużenia. Poza zwiększeniem elastyczności aktywności Zarządu Spółki w kontaktach z wierzycielami na potrzeby prowadzonego postępowania restrukturyzacyjnego wskazane powyżej działania w ocenie Spółki pozytywnie wpłyną na poprawę wiarygodności Spółki i na jej przyszłą sytuację finansową.

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 31.03.2018 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 2017 roku Rada Nadzorczą Spółki dokonała wyboru spółki Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Wiśniowa 40 lok. 5, 02 - 520 Warszawa, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 3704 do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego INTERBUD-LUBLIN S.A. oraz Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN oraz badania jednostkowego sprawozdania finansowego INTERBUD-LUBLIN S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2017 rok. Umowa na dokonanie przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego z w/w podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych została podpisana 25 sierpnia 2017 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 przez osobę odpowiedzialną za jego sporządzenie oraz Zarząd.

Rada Nadzorcza corocznie dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki.

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 art. 382 § 3 k.s.h., oświadcza, iż dokonała szczegółowej analizy przedstawionych przez Zarząd dokumentów, a mianowicie:

- sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. i Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2017 r.,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2017 r.,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2017 r.

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 Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. i Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2017 r.:
 - w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2017 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 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 2017 r:
- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2017 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 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 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),
 - jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami Statutu Spółki.
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za rok 2017:
- 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 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz. U. Nr 33, poz. 259 z późniejszymi zmianami),

- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa.

Rada Nadzorcza nie wnosi zastrzeżeń co do poprawności sporządzenia sprawozdań finansowych za 2017 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 2017 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 2017 r.,
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2017 r.,
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2017 r.,
- podjęcie uchwały o pokryciu straty netto w roku obrotowym 2017,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2017 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 2017 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 należytą 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 formalnych posiedzeń jak i pracy poza formalnymi posiedzeniami Rady Nadzorczej – Członkowie Rady Nadzorczej brali we wszystkich posiedzeniach Rady Nadzorczej w składzie osobowym umożliwiającym formalne 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 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. Przewodniczący Rady Nadzorczej Marek Grzelaczyk

2. Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak

3. Członek Rady Nadzorczej Henryk Dąbrowski

4. Członek Rady Nadzorczej Marcin Bielski

5. Członek Rady Nadzorczej Michał Szafranek