

Program naprawczy dotyczący usunięcia przyczyny zakwalifikowania akcji spółki Interbud-Lublin S.A. do segmentu Lista Alertów.

Zarząd Interbud-Lublin S.A. w restrukturyzacji (Spółka) przedstawia program naprawczy wskazujący, jakie działania zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikowania akcji Spółki do segmentu Lista Alertów. Działania podejmowane w ramach programu naprawczego mają doprowadzić do ustabilizowania wartości kursu akcji Spółki na poziomie powyżej progu kwalifikacji do segmentu Lista Alertów.

W ocenie Zarządu Interbud-Lublin S.A. niski kurs akcji Spółki i mała płynność w ich obrocie jest w głównej mierze, efektem toczącego się postępowania restrukturyzacyjnego, którego otwarcie nastąpiło w dniu 13 lutego 2017 roku. Oczywiście rozpoczęcie procesu restrukturyzacji, a w konsekwencji późniejsze umorzenie postępowania upadłościowego było, z punktu widzenia sytuacji Spółki, a także jej akcjonariuszy, wydarzeniem bardzo pozytywnym i absolutnie kluczowym momentem dla funkcjonowania i dalszego istnienia Spółki. Skutkiem tego był krótkotrwały wzrost zainteresowania walorami Interbud-Lublin S.A, a co za tym idzie także zauważalny wzrost kursu akcji. Niestety, w ocenie Spółki m.in. przewlekłość sądowej procedury i brak, w oczekiwanym przez akcjonariuszy terminie, wyznaczenia daty głosowania wierzycieli nad planem restrukturyzacji Spółki, spowodowało spadek zainteresowania akcjami i systematyczne obniżanie ich kursu.

Niemniej jednak Zarząd Spółki, oczekując na rozstrzygnięcia sądowe, podejmuje działania zmierzające do realizacji zapisów złożonego planu restrukturyzacji, co ma przyczynić się do poprawy sytuacji finansowej Interbud-Lublin S.A. jak i całej grupy kapitałowej, a także odbudowy zaufania klientów.

W ramach spółek zależnych Grupa Interbud podjęła się kontynuacji przerwanych wcześniej inwestycji Brzozy i Nowy Felin, a następnie za pośrednictwem spółki zależnej Interbud-Construction S.A. rozpoczęła realizację nowej inwestycji przy ul. Kasztelańskiej (Osiedle Botanik 4) w Lublinie. Biorąc pod uwagę czynniki takie jak bardzo dobra lokalizacja inwestycji, funkcjonalny i dopracowany estetycznie projekt architektoniczny oraz świetna koniunktura na rynku mieszkaniowym, można z dużym prawdopodobieństwem założyć iż realizacja tej inwestycji przyczyni się do wypracowania dużych nadwyżek finansowych, na przełomie roku 2018 i 2019, które przyczynią się do dalszej poprawy i stabilizacji kondycji finansowej Grupy Interbud.

Po zrealizowaniu dwóch trwających obecnie inwestycji – Nowy Felin, Os. Botanik 4 Spółki deweloperskie Interbud-Apartments Sp. z o.o. i Interbud-Construction S.A. będą prowadziły nowe projekty z zakresu budownictwa mieszkaniowego na gruntach będących w zasobach Grupy Kapitałowej Interbud.

Realizacja kolejnych projektów pozwoli zakumulować nadwyżkę finansową potrzebną do zapewnienia bieżącej płynności finansowej Spółki, a także wygeneruje środki na spłatę zadłużenia wobec Wierzycieli.

Spółka stara się realizować także, zaprezentowane w planie restrukturyzacji działania dotyczące sprzedaży zbędnego majątku. Po zgodzie Rady Wierzycieli (powołanej w grudniu 2017 r.), 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 – Spółka będzie mogła rozpocząć spłatę Wierzycielki dopiero po zatwierdzeniu przez Wierzycieli planu restrukturyzacji).

W toku są działania związane ze sprzedażą nieruchomości zlokalizowanych w Lublinie pomiędzy ul. Gęsią, al. Kraśnicą i ul. Jana Pawła II, oraz na Felinie. 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.

Prowadzone są także rzeczowe rozmowy z największym wierzycielem Spółki – Bankiem BPS, czego efektem powinno być uzgodnienie z ww. Bankiem warunków rozliczeń zobowiązań.

Niestety jak już wcześniej wspomniano, dynamikę całego procesu, opóźnia bardzo długie procedowanie przed Sądem. Po rozpatrzeniu przez Sąd w maju 2018 rozpoznawania wszystkich wniosków i uwag zgłoszonych do listy wierzytelności, można przypuszczać, że zakończenie tej procedury, a w związku z tym ogłoszenie terminu głosowania nad układem powinno nastąpić pod koniec bieżącego roku.

Spółka zakłada, iż uda się uzyskać wymaganą przepisami większość głosów wierzycieli aprobujących propozycje układowe, co pozwoli zatwierdzić plan restrukturyzacji i przejść do spłaty wierzycieli. Zdaniem Zarządu Spółki, będzie to bardzo istotny impuls wpływający na wzrost zainteresowania kupnem akcji Spółki, co powinno wywołać wzrost ich kursu i trwałe odwrócenie spadkowego trendu obserwowanego od dłuższego czasu, a w konsekwencji usunięcia ich z Listy Alertów.

Prezes Zarządu Tomasz Grodzki

Członek Zarządu Sylwester Bogacki