



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
INTERBUD-LUBLIN S.A. W 2016 ROKU**

Lublin, 2 czerwca 2017 r.

I. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza INTERBUD-LUBLIN S.A. 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 2016 roku przedstawiał się w sposób następujący:

- Jan Pomorski – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
- Witold Matacz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- Agata Matacz – Rynkiewicz – Członek Rady Nadzorczej,
- Henryk Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej.

Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa pięć lat.

W dniu 10 czerwca 2016 r. rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożył Pan Witold Matacz, dotychczasowy Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta oraz Pani Agata Matacz-Rynkiewicz pełniąca funkcję Członka Rady Nadzorczej w Spółce. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki obradujące po przerwie w dniu 10 czerwca 2016 r. powołało z tym samym dniem do pełnienia funkcji Członków Rady Nadzorczej Spółki Panów Tomasa Grodzkiego oraz Sylwestra Bogackiego.

W dniu 10 czerwca 2016 r. rezygnację z pełnienia funkcji Prezesa Spółki złożył Pan Krzysztof Jaworski. Jednocześnie w dniu 10 czerwca 2016 r. Rada Nadzorcza Emitenta działając na podstawie art. 383 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych postanowiła oddelegować na okres dwóch miesięcy Pana Tomasa Grodzkiego do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu Spółki. W dniu 22 września 2016 roku rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej złożyli: Pan Jan Pomorski, Pan Tomasz Grodzki oraz Pan Sylwester Bogacki.

Na dzień 30 września 2016 roku skład Rady Nadzorczej był dwuosobowy i prezentował się następująco:

- Henryk Dąbrowski – Członek Rady Nadzorczej,
- Maciej Matusiak – Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 19 października 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki wybrało z tym samym dniem w skład Rady Nadzorczej Panów Sylwestra Bogackiego, Marka Grzelaczyka, Marcina Bielskiego oraz Michała Szafranka.

Na dzień 31 grudnia 2016 skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

- Sylwester Bogacki Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Maciej Matusiak Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Henryk Dąbrowski Członek Rady Nadzorczej

Ponadto, po zakończeniu roku obrotowego 2016, do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, Rada Nadzorcza spotkała się na posiedzeniach w dniach:

- 22 lutego 2017 roku;
- 13 kwietnia 2017 roku ;
- 26 kwietnia 2017 roku;
- 18 maja 2017 roku.

Zestawienie uchwał podjętych w 2016 roku:

nr uchwały	data podjęcia	w sprawie
1/2016	09.05.2016	w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za okres od 01.01.2015 do 31.12.2015 r.
2/2016	09.05.2016	w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
3/2016	09.05.2016	w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
4/2016	09.05.2016	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
5/2016	09.05.2016	w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za okres od 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.
6/2016	09.05.2016	w sprawie oceny wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku za rok obrotowy 2015
7/2016	09.05.2016	w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosku o udzielenie absolutorium Wiceprezesowi Zarządu Krzysztofowi Jaworskiemu za okres od 01.01.2015 r. do 19.12.2015 r.
8/2016	09.05.2016	w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Krzysztofowi Jaworskiemu za okres od 19.12.2015 r. do 31.12.2015 r.
9/2016	09.05.2016	w sprawie przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy wniosku o udzielenie absolutorium Prezesowi Zarządu Markowi Borowcowi za okres od 01.01.2015 r. do 26.11.2015 r.
10/2016	10.06.2016	w sprawie oddelegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Prezesa Zarządu
11/2016	10.06.2016	w sprawie powołania Pana Sylwestra Bogackiego na Członka Komitetu Audytu
12/2016	29.06.2016	w sprawie ustalenia wysokości miesięcznego wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu
13/2016	29.06.2016	w sprawie zobowiązania Zarządu do uzyskania zgody Rady Nadzorczej INTERBUD-LUBLIN S.A. na zbycie składników majątku Grupy Kapitałowej

14/2016	11.07.2016	w sprawie wyboru biegłego rewidenta na badanie jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 na przegląd śródroczny za 2016 rok – głosowanie w trybie obiegowym
15/2016	14.07.2016	w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez spółkę zależną od INTERBUD-LUBLIN S.A. nieruchomości położonych przy ul. Urbanowicza w Lublinie – głosowanie w trybie obiegowym
16/2016	21.07.2016	w sprawie przyjęcia i wyrażenia zgody na złożenie w Sądzie Rejonowym wniosku restrukturyzacyjnego INTERBUD-LUBLIN S.A. - głosowanie w trybie obiegowym
17/2016	27.07.2016	w sprawie oddelegowania Pana Tomasza Grodzkiego do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu na okres 1 miesiąca
18/2016	19.10.2016	w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej
19/2016	19.10.2016	w sprawie wyboru Zastępcy Przewodniczącego Rady Nadzorczej
20/2016	19.10.2016	w sprawie wyboru Członka Komitetu Audytu
21/2016	19.10.2016	w sprawie powołania Prezesa Zarządu

Rada Nadzorcza dyskutowała o sprawach dotyczących m.in.:

- Oceny bieżącej sytuacji biznesowej w poszczególnych segmentach działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej;
- Zmian w składzie Zarządu;
- Wyrażenia zgód na zbycie aktywów;
- Zaleceń Komitetu Audytu;
- Oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku;
- Oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2015 rok oraz ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej w 2015 roku;
- Przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej w roku 2015;
- Zaopiniowania porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, przedstawionego przez Zarząd.

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.

Kryteria niezależności, określone stosownie do zasady II.Z.4 Dobrych praktyk spółek notowanych na GPW 2016, spełniają następujący członekowie Rady Nadzorczej: Pan Jan

Pomorski, Pan Henryk Dąbrowski, Pan Maciej Matusiak, Pan Sylwester Bogacki, Pan Marek Grzelaczyk, Pan Marcin Bielski, Pan Michał Szafranek.

Rada Nadzorcza prowadziła swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącą Rady, na których poza okresem opisanym poniżej było kworum wymagane przepisami prawa i zdolne do podejmowania uchwał. Wyjątek stanowi okres 22.09.2016 – 18.10.2016 w którym skład Rady Nadzorczej był dwuosobowy z uwagi złożone rezygnacje przez trzech członków Rady Nadzorczej w dniu 22.09.2016 i niepowołanie nowych członków Rady Nadzorczej przez Nadzwyczajne Zgromadzenie, odbywające się w tym samym dniu. W tym okresie Rada nie była władna podejmować 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 trzy 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 2016 r.

Informacje ogólne o Komitecie Audytu

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. w skład Komitetu Audytu wchodził:

- a) Henryk Dąbrowski - Przewodniczący Komitetu;
- b) Maciej Matusiak - Członek Komitetu,
- c) Sylwester Bogacki od 10.06.2016 r. do 22.09.2016 r. i od 19.10.2016r. do 31.12.2016r. – Członek Komitetu

W związku z rezygnacją z dniem 29 grudnia 2015 r. Pana Włodzimierza Jana Sitko z członkostwa w Radzie Nadzorczej, w okresie od 01.01.2016 r. do 10.06.2016 r. Komitet Audytu działał w dwuosobowym składzie. W dniu 10 czerwca 2016r. Walne Zgromadzenie

Akcjonariuszy wybrało Pana Sylwestra Bogackiego do Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza powołała go w skład Komitetu Audytu. W dniu 22 września 2016r. Pan Sylwester Bogacki złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, w związku z czym, Komitet Audytu od tego dnia działał w składzie dwuosobowym.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 19 października 2016r. wybrało Pana Sylwestra Bogackiego do Rady Nadzorczej a Rada Nadzorcza w tym samym dniu ponownie wybrała go w skład Komitetu Audytu.

Pan Henryk Dąbrowski spełnia wymogi określone w art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym (Dz. U. Nr 77, poz. 649).

W 2016 r. Komitet Audytu odbył 4 posiedzenia:

- 1) W dniu 29.02.2016 r. w składzie: Henryk Dąbrowski i Maciej Matusiak oraz Marek Borowiec – Dyrektor Finansowy i Jacek Pawłowski – Główny Księgowy. Tematyka posiedzenia Komitetu obejmowała:
 - dokonania odpisów aktualizujących wartość należności wątpliwych na 31.12.2015 r.
 - poprawności przeprowadzenia inwentaryzacji robót w toku i innych składników aktywów i zobowiązań,
 - kompletności ujęcia w księgach rachunkowych dowodów księgowych dotyczących 2015 r. oraz zapewnienia przez zarząd skutecznej kontroli nad sływem dowodów księgowych,
 - uwzględnienia w księgach rachunkowych i w sprawozdaniu finansowym za 2015 r. zarachowanych odsetek z tytułu opóźnionych płatności zobowiązań.
 - prezentacji w notach informacyjnych kompletnych danych odnośnie zobowiązań,
- 2) W dniu 23 marca 2016 r. w składzie: Henryk Dąbrowski i Maciej Matusiak. W posiedzeniu uczestniczyli również: Anna Żurek – biegła rewident, Krzysztof Jaworski – Prezes Zarządu, Marek Borowiec – Dyrektor Finansowy. Posiedzenie obejmowało zagadnienia związane z badaniem sprawozdania finansowego za 2015 r. oraz kontynuacji działania Spółki w związku ze złożonymi w grudniu 2015 r. wnioskami o ogłoszenie: wnioskiem wierzyciela o ogłoszenie upadłości z likwidacją majątku oraz wnioskiem złożonym przez Zarząd Spółki o ogłoszenie upadłości z możliwością zawarcia układu.
- 3) W dniu 29 czerwca 2016 r. w składzie: Henryk Dąbrowski, Maciej Matusiak, Sylwester Bogacki. W posiedzeniu uczestniczył Tomasz Grodzki oddelegowany ze składu Rady Nadzorczej do pełnienia funkcji Prezesa Zarządu oraz Pan Jacek Pawłowski – Główny Księgowy. Pan Tomasz Grodzki omówił sytuację organizacyjną i finansową Grupy Kapitałowej. Wskazano na konieczność dokonania inwentaryzacji robót w toku oraz naliczenia odsetek od wierzytelności spornych. Przedyskutowano sposób wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych w celu dokonania przeglądu raportu za I półrocze 2016 r. oraz sprawozdania finansowego za 2016 r.

4) W dniu 18 sierpnia 2016 r. w składzie: Henryk Dąbrowski i Maciej Matusiak. W posiedzeniu udział wzięli: Paweł Barwiak oraz Jacek Pawłowski. Na posiedzeniu omówiono przygotowywane przez Zarząd Spółki sprawozdanie finansowe za I półrocze 2016 r., w tym w szczególności: kompletność tworzonych rezerw na przyszłe zobowiązania, zagrożenia kontynuacji działania Spółki i związaną z tym konieczność aktualizacji wyceny aktywów trwałych.

IV. Zwięzła ocena sytuacji Spółki w 2016 roku

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja gospodarcza i finansowa Spółki, jest trudna.

Suma bilansowa na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosiła 72,8 mln zł co oznacza spadek w ciągu 12 miesięcy o 24%. Aktywa trwałe na koniec 2016 roku stanowiły 70% całego majątku Spółki i w ciągu 12 miesięcy uległy zmniejszeniu o 23%. Stanowiły one największą pozycję w aktywach, podobnie jak w roku 2015.

Kapitał własny Spółki na koniec 2016 był ujemny na poziomie -1,2 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 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 2016 roku przewyższała wartość jej majątku.

W okresie sprawozdawczym Interbud-Lublin SA odnotował znaczny spadek przychodów z działalności kontynuowanej. Spółka w roku 2016 praktycznie nie prowadziła działalności operacyjnej. Uzyskane przychody to efekt sprzedaży kilku mieszkań wybudowanych jeszcze w roku 2015 oraz sprzedaży infrastruktury na rzecz PGE. 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 zmniejszono o ponad 2,5 mln zł, co jest efektem przede wszystkim redukcji zatrudnienia. Istotne znaczenie dla wyników Spółki miały pozostałe przychody z działalności operacyjnej, które na koniec 2016 roku wynosiły 9,8 mln zł. Źródłem tych przychodów były obciążenia karami umownymi i obciążenia podwykonawców na poziomie 4 mln zł, a także skutki zawartych porozumień z wierzycielami w wysokości 3 mln zł oraz rozwiązanie rezerw wartości 1 mln zł. Pozostałe koszty operacyjne na poziomie 31 mln zł przesądziły o wysokiej stracie bilansowej. Głównym źródłem tych kosztów, ponad 20 mln zł, są odpisy aktualizujące aktywa. Konieczność utworzenia odpisów wynika z założenia, że kontynuacja działalności przez Spółkę jest zagrożona. W związku z tym majątek został wykazany w wartości nie wyższej od ceny nabycia lub możliwej do uzyskania, zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości. Odpisów aktualizujących dokonano na następujące składniki majątku:

- Grunty inwestycyjne w Lublinie, przy Al. Kraśnickiej: 11,7 mln zł;

- Należności: 6,0 mln zł;
- Zapasy, tj. grunty deweloperskie w Lublinie, na osiedlu Botanik: 3,0 mln zł.

Kolejne 8 mln zł ww. kosztów stanowią rezerwy związane na sprawy sądowe i spodziewane roszczenia.

Wobec opisanych wielkości przychodów i kosztów strata zarówno brutto, jak i zbliżona do niej strata netto Grupy przekroczyły 29 mln zł.

W 2016 roku Interbud-Lublin SA wypracowała przepływy pieniężne z działalności operacyjnej na poziomie +1,0 mln zł podczas gdy w 2015 roku było to + 10 mln zł. Jednocześnie Spółka osiągnęła ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej, na poziomie -1,2 mln zł, co było efektem udzielenia spółkom zależnym pożyczek. Z kolei w obszarze działalności finansowej przepływy wyniosły zaledwie -6 tys. zł., gdyż Spółka w okresie sprawozdawczym praktycznie nie spłacała zobowiązań kredytowych i odsetkowych.. Łącznie w 2016 roku Spółka zanotowała zmniejszenie stanu gotówki o 200 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.

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 pion finansowy (Dyrektor Finansowy, Główny Księgowy). Główny księgowy nadzoruje pracę rachunkowości 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. Podczas procesu sporządzania sprawozdania finansowego członkowie Zarządu Spółki na bieżąco zapoznają się z danymi finansowymi i sprawami opisanymi w tym sprawozdaniu oraz zgłaszają ewentualne kwestie oraz uwagi, które powinny być uwzględnione w tym sprawozdaniu. Na tym etapie następuje kontrola, identyfikacja ewentualnych ryzyk i ich eliminacja. Po sporządzeniu sprawozdania finansowego jest ono przekazywane do badania biegłego rewidenta. Zarząd „INTERBUD-LUBLIN” S.A. podpisuje sprawozdanie finansowe przed uzyskaniem opinii biegłego rewidenta z badania tegoż sprawozdania.

Badanie sprawozdania finansowego jest przeprowadzane przez podmiot do tego uprawniony, Rada Nadzorcza w drodze uchwały z 11 lipca 2016 roku, 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 (Audytor) 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 2016 rok. Umowa z Mistery Audytor Adviser Sp. z o.o. została podpisana 20 lipca 2016 r.

Podczas procesu badania sprawozdania finansowego biegły rewident jest w kontakcie z członkami Zarządu i członkami Komitetu Audytu w celu omówienia wybranych kwestii zawartych w sprawozdaniu. Ostateczna wersja sprawozdania finansowego jest ponownie czytana i podpisywana przez osoby odpowiedzialne za jego przygotowanie.

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;
- 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 2016 r.,
- jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2016 r.,
- skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN S.A. za rok obrotowy 2016 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 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 2016 r.,

- w sposób rzetelny i prawidłowy odzwierciedla zaistniałe w Spółce w 2016 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 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 2016 r:

- przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 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 2016:

- 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 2016 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 2016 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 2016 r.
- zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r.

- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN za 2016 r.
- podjęcie uchwały o pokryciu straty netto w roku obrotowym 2016,
- zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej za 2016 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 2016 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 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