



Opinia
wraz z raportem
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest

**„INTERBUD-LUBLIN”S.A
z siedzibą w Lublinie**

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 2 maja 2017 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Dla Walnego Zgromadzenia Spółki „INTERBUD-LUBLIN” S.A

Sprawozdanie z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Przeprowadziliśmy badanie załączonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „INTERBUD-LUBLIN” S.A z siedzibą w Lublinie, na które składają się: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku oraz opis znaczących zasad (polityki) rachunkowości a także informacje dodatkowe i objaśniające.

Odpowiedzialność Zarządu oraz Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd jednostki dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego i za jego rzetelną prezentację zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i innymi obowiązującymi przepisami prawa. Zarząd jednostki dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną, dla sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), zwaną dalej „ustawą o rachunkowości”, Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Jesteśmy odpowiedzialni za wyrażenie opinii o tym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na podstawie przeprowadzonego przez nas badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień rozdziału 7 ustawy o rachunkowości oraz zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm. Standardy te wymagają przestrzegania wymogów etycznych oraz zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera istotnego zniekształcenia.

Badanie polegało na przeprowadzeniu procedur służących uzyskaniu dowodów badania kwot i ujawnień w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Dobór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od oceny ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem. Dokonując oceny tego ryzyka biegły rewident bierze pod uwagę działanie kontroli wewnętrznej, w zakresie dotyczącym sporządzania i rzetelnej prezentacji przez jednostkę dominującą skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w celu



zaprojektowania odpowiednich w danych okolicznościach procedur badania, nie zaś wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej jednostki.

Badanie obejmuje także ocenę odpowiedniości przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, racjonalności ustalonych przez Zarząd jednostki dominującej wartości szacunkowych, jak również ocenę ogólnej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Wyrażamy przekonanie, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia przez nas opinii z badania.

Opinia

Naszym zdaniem, załączone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

- a) przekazuje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej grupy kapitałowej na dzień 31 grudnia 2016 roku, oraz jej wynik finansowy za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej,
- b) jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi grupę kapitałową przepisami prawa i postanowieniami **statutu** jednostki dominującej oraz z wymogami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2016 r. poz. 860).

Objaśnienie

Zwracamy uwagę na następujące sprawy:

1. W dnia 13 lutego 2017 roku Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych wydał postanowienie o otwarciu postępowania układowego Spółki dominującej w ramach przepisów ustawy z dnia 15 maja 2015 r. Prawo restrukturyzacyjne (Dz. U. z 2016 r. poz. 1574 z późn. zm.). W ramach procesu restrukturyzacji nadzorca sądowy Spółki złożył do Sądu Rejonowego plan restrukturyzacyjny zawierający między innymi propozycje układu z wierzycielami dotyczące spłaty zobowiązań handlowych oraz zobowiązań z tytułu kredytu bankowego.
2. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, w której spółką dominującą jest „INTERBUD-LUBLIN” S.A. zostało sporządzone przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności, o czym poinformowano w nocie nr 5 dodatkowych informacji do sprawozdania finansowego. W nocie tej poinformowano, że założenie takie przyjęto w związku z rozpoczętą procedurą restrukturyzacji. Spółka dominująca informuje także, że warunkiem dalszego kontynuowania działalności jest akceptacja warunków układowych przez głównych wierzycieli.
3. Zagrożenie kontynuowania działalności założono także w spółce zależnej Interbud Budownictwo S A, w przypadku której Sąd Rejonowy Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą



w Świdniku oddalił wnioski zarówno o upadłość na gruncie poprzednio obowiązujących przepisów, jak i wniosek restrukturyzacyjny.

Naszym zdaniem, przedstawione przez Zarząd Spółki dominującej informacje o podejmowanych działaniach w celu ograniczenia występującego ryzyka dalszego funkcjonowania Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej, zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz w planie restrukturyzacyjnym nie dają pewności, czy postępowanie restrukturyzacyjne Spółki dominującej zakończy się sukcesem pozwalającym na kontynuowanie działalności w najbliższej oraz dalszej perspektywie.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia odnośnie wymienionych wyżej spraw sprawy.

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Opinia na temat sprawozdania z działalności grupy kapitałowej

Nasza opinia z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności.

Za sporządzenie sprawozdania z działalności grupy kapitałowej zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz innymi obowiązującymi przepisami prawa jest odpowiedzialny Zarząd jednostki dominującej. Ponadto Zarząd jednostki dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej jednostki dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Naszym obowiązkiem było, w związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zapoznanie się z treścią sprawozdania z działalności grupy kapitałowej i wskazanie czy informacje w nim zawarte uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości i czy są one zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Naszym obowiązkiem było także złożenie oświadczenia, czy w świetle naszej wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej istotne zniekształcenia.

Naszym zdaniem informacje zawarte w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej uwzględniają postanowienia art. 49 ustawy o rachunkowości oraz wymogi Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2016 r. poz. 860) i są zgodne z informacjami zawartymi w załączonym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, w świetle wiedzy o grupie kapitałowej i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdziliśmy istotnych zniekształceń w sprawozdaniu z działalności grupy kapitałowej.

Wymogi prawa restrukturyzacyjnego

Zgodnie z postanowieniem art. 66, ust. 2 ustawy Prawo restrukturyzacyjne, po wydaniu przez sąd postanowienia o otwarciu postępowania restrukturyzacyjnego przedsiębiorca występuje w obrocie pod dotychczasową firmą z dodaniem oznaczenia „w restrukturyzacji”. W punkcie 1 dodatkowych not objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2016 Zarząd Spółki dominującej informuje, że w związku z postanowieniem Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o

 4

otwarcia postępowania układowego z dnia 13 lutego 2017 roku Spółka działa pod firmą „INTERBUD-LUBLIN” S.A. w restrukturyzacji.

W związku z przeprowadzonym badaniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego, naszym obowiązkiem było również zapoznanie się z oświadczeniem jednostki dominującej o stosowaniu ładu korporacyjnego stanowiącym wyodrębnioną część sprawozdania z działalności. Naszym zdaniem w oświadczeniu tym jednostka zawarła informacje wymagane zgodnie z zakresem określonym w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639, z późn. zm.). Informacje te są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Antoni Kiersnowski



**Biegły Rewident
Nr 6423**

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok.5

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku



Raport
z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2016 roku

Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest

**„INTERBUD-LUBLIN” S.A.
z siedzibą w Lublinie**

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.
Warszawa, 2 maja 2017 roku

Część ogólna raportu	2
I. Informacje wstępne	2
II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej	4
III. Pozostałe informacje	5
IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej	7
Część szczegółowa raportu	13
I. Księgi rachunkowe	13
II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	13
III. Metoda konsolidacji	13
IV. Wartość firmy z konsolidacji	13
V. Konsolidacja kapitałów	13
VI. Wylączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wylączenia	14
VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	14
VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej	14
IX. Zgodność z przepisami prawa	14



Część ogólna raportu

I. Informacje wstępne

1. Niniejsze badanie zostało przeprowadzone na podstawie umowy z dnia 20 lipca 2016 roku, zawartej pomiędzy „INTERBUD-LUBLIN” S.A. (dalej „jednostka dominująca” lub „Spółka”), a firmą Mistery Auditor Adviser sp. z o.o., mieszczącą się w Warszawie, przy ul. Wiśniowej 40 lok. 5. Powyższą umowę zawarto na podstawie Uchwały Rady Nadzorczej nr 14/2016 z dnia 11 lipca 2016 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za rok 2016.
2. Mistery Auditor Adviser sp. z o.o. jest wpisana na prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod nr 3704.
3. Przedmiotem badania było skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmujące:
 - 1) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 90 977 097,10 złotych (słownie: dziewięćdziesiąt milionów dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćdziesiąt siedem złotych 10/100);
 - 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku wykazujące stratę netto w kwocie 28 565 595,09 złotych (słownie: dwadzieścia osiem milionów pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 09/100); oraz całkowite dochody ogółem w kwocie -/28 565 595,09 złotych (słownie: minus dwadzieścia osiem milionów pięćset sześćdziesiąt pięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt pięć złotych 09/100);
 - 3) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, wykazujące zmniejszenie środków pieniężnych o kwotę 568 361,75 złotych (słownie: pięćset sześćdziesiąt osiem tysięcy trzysta sześćdziesiąt jeden złotych 75/100);
 - 4) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym wykazujące spadek kapitału własnego o kwotę 29 885 931,65 złotych (słownie: dwadzieścia dziewięć milionów osiemset osiemdziesiąt pięć tysięcy dziewięćset trzydzieści jeden złotych 65/100);
 - 5) noty objaśniające do sprawozdania finansowego

oraz dokumentacja konsolidacyjna za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016, na podstawie których sprawozdanie to sporządzono.

Do sprawozdania załączone zostało sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2016.

4. Sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej zostało sporządzone przy założeniu zagrożenia kontynuacji działalności gospodarczej przez jednostkę dominującą „INTERBUD-LUBLIN” S.A. oraz zagrożenia kontynuacji działalności spółki zależnej „INTERBUD-Budownictwo” S.A. Założenia takie przyjęto w związku z rozpoczętą procedurą restrukturyzacji jednostki dominującej, a także złożonym odwołaniem do postanowienia Sądu w sprawie odrzucenia wniosku o postawienie w stan upadłości likwidacyjnej wymienionej spółki zależnej.

W dniu 13 lutego 2017 roku Sąd wydał wyrok w sprawie otwarcia postępowania układowego Spółki dominującej w ramach przepisów prawa restrukturyzacyjnego. Jednocześnie na mocy decyzji sądu ustanowiony został nadzorca sądowy. Główne elementy postępowania restrukturyzacyjnego zostały przekazane do publicznej wiadomości w ramach wstępnego planu restrukturyzacyjnego w raporcie bieżącym nr 26/2016 z dnia 22 lutego 2016 roku. Warunkiem dalszego kontynuowania działalności przez Spółkę jest akceptacja warunków układowych przez głównych wierzycieli.

Oświadczenia Zarządu w powyższych sprawach oraz opis podejmowanych przez Zarząd Spółki dominującej oraz spółki zależnej, działań w celu ograniczenia występującego ryzyka co do możliwości dalszego funkcjonowania Spółki dominującej oraz Grupy Kapitałowej, zawarte w sprawozdaniu finansowym oraz w planie restrukturyzacyjnym nie dają pewności, czy postępowanie restrukturyzacyjne zakończy się sukcesem pozwalającym na kontynuowanie działalności w najbliższej oraz dalszej perspektywie.

5. W ramach przeprowadzonego badania dokonano oceny, we wszystkich istotnych dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego aspektach, prawidłowości stosowanego systemu księgowości.
6. Zarząd jednostki dominującej złożył w dniu 2 maja 2017 roku oświadczenie o kompletności, rzetelności i zgodności z zastosowanymi zasadami (polityką) rachunkowości skonsolidowanego sprawozdania finansowego przedłożonego do badania oraz o niezajstnieniu do dnia zakończenia badania zdarzeń, wpływających w sposób znaczący na wielkość danych wykazanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok badany.
7. W trakcie badania nie nastąpiły ograniczenia zakresu badania, a jednostka dominująca udostępniła wskazane przez biegłego rewidenta dane, informacje, wyjaśnienia i oświadczenia, niezbędne dla potrzeb weryfikacji przedłożonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
8. Mistery Audytor Adviser sp. z o.o. jest niezależna od jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, a zakres planowanej i wykonywanej przez nas pracy nie został w żaden sposób ograniczony. Zakres i sposób przeprowadzonego przez nas badania wynika ze sporządzonej i przechowywanej przez Mistery Audytor Adviser sp. z o.o. dokumentacji rewizyjnej z badania.
9. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeprowadził kluczowy biegły rewident Antoni Kiersnowski nr ew. 6423. Badanie przeprowadzono w siedzibie jednostki dominującej, tj. w Lublinie, przy ul. Turystycznej 36 oraz w siedzibie Mistery Audytor Adviser sp. z o.o. w okresie od 18 kwietnia 2017 roku do 2 maja 2017 roku. Biegły rewident oraz zespół badający są niezależni od Spółki w rozumieniu art. 56 ust. 3 i 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. 2016 poz. 1000).
10. Nierozłączną częścią niniejszego raportu jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

II. Podstawowe informacje o działalności Grupy Kapitałowej

1. Jednostka dominująca

Spółka działa pod firmą „INTERBUD-LUBLIN” S.A. Siedziba Spółki mieści się w Lublinie ul. Turystyczna 36.

W punkcie 1 dodatkowych not objaśniających do sprawozdania finansowego za rok 2016 Zarząd Spółki poinformował, że w związku z postanowieniem Sądu Rejonowego Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku IX Wydział Gospodarczy dla spraw upadłościowych i restrukturyzacyjnych o otwarciu postępowania układowego z dnia 13 lutego 2017 roku Spółka dominująca działa pod firmą „INTERBUD-LUBLIN” S.A. w restrukturyzacji, co wynika z postanowienia art. 66, ust. 2 ustawy Prawo restrukturyzacyjne

2. Postanowieniem Sądu Rejonowego Lublin - Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 31 grudnia 2007 roku, Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000296176. Ostatniego wpisu w rejestrze dokonano w dniu 28 marca 2017 roku.

3. Podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Lp.	Nazwa jednostki	Metoda konsolidacji	Dzień bilansowy
1.	„INTERBUD-LUBLIN” S.A	Jedn. dominująca	31.12.2016
2.	RUPES Sp. z o.o. w Lublinie	Pełna	31.12.2016
3.	IB- NIERUCHOMOŚCI Sp. z o. o. w Lublinie	Pełna	31.12.2016
4.	INTERBUD-APARTMENTS Sp. z o. o. w Lublinie	Pełna	31.12.2016
5.	INTERBUD-BUDOWNICTWO S.A. w Lublinie	Pełna	31.12.2016
6.	INTERBUD-CONSTRUCTION S.A. w Lublinie	Pełna	31.12.2016

4. Przedmiot działalności Grupy Kapitałowej

Podstawowy przedmiot działalności Grupy Kapitałowej realizowany w roku obrotowym:

- Działalność deweloperska w zakresie budynków wielorodzinnych
- Roboty budowlane /budowa i remonty/,
- Wynajem pomieszczeń,
- Zarządzanie i administrowanie nieruchomości,

5. Kapitał podstawowy jednostki dominującej według stanu na dzień 31 grudnia 2016 roku wynosił 701 600,00 złotych i dzielił się na 7 016 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

6. Rokiem obrotowym Grupy Kapitałowej jest rok kalendarzowy.

7. W roku 2016 w skład Zarządu jednostki dominującej wchodził:

Imię i Nazwisko	Funkcja
Krzysztof Jaworski	Prezes Zarządu – do 10.06.2016 r.
Tomasz Grodzki	p. o. Prezesa Zarządu – od 10.06.2016 r. do 10.09.2016 r.
Tomasz Grodzki	Prezes Zarządu – od 19.10.2016 r.

Do dnia zakończenia badania skład Zarządu nie uległ zmianie.

8. Skład Rady Nadzorczej jednostki dominującej na dzień 31.12.2016 r. przedstawiał się następująco:

Sylwester Bogacki	Przewodniczący
Marek Grzelarczyk	Członek Rady Nadzorczej
Henryk Dąbrowski	Członek Rady Nadzorczej
Marcin Bielski	Członek Rady Nadzorczej
Maciej Matusiak	Wiceprzewodniczący
Michał Szafranek	Członek Rady Nadzorczej

W dniu 22 lutego 2017 r. Pan Sylwester Bogacki złożył rezygnację z pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie w tym samym dniu powierzono sprawowanie funkcji jej Przewodniczącego Panu Markowi Grzelarczykowi. Do dnia zakończenia badania innych zmian w składzie Rady Nadzorczej nie było.

III. Pozostałe informacje

1. Działalność Grupy Kapitałowej w 2015 roku zamknęła się zyskiem netto w kwocie 7 638 088,60 złotych.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało zbadane przez podmiot uprawniony DORADCA Zespół Doradców Finansowo - Księgowych sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie, przy Al. J. Piłsudskiego 1a, wpisany na listę KRBR pod nr 232. Sprawozdanie to uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z objaśnieniem następującej treści:

„Nie zgłaszając zastrzeżeń do zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego uznajemy za stosowne wskazać, iż w dniu 21 grudnia 2015 roku Zarząd jednostki dominującej złożył w Sądzie Rejonowym Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku wniosek o ogłoszenie upadłości jednostki dominującej z możliwością zawarcia układu. Powyższy wniosek stanowił odpowiedź na wniosek jednego z wierzycieli o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej „INTERBUD-LUBLIN” S.A., złożony w dniu 2 grudnia 2015 roku.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane przy założeniu kontynuowania działalności Spółek tworzących Grupę Kapitałową, o czym zarząd jednostki dominującej poinformował w punkcie 5 zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Kontynuacja działalności jest uzależniona od akceptacji propozycji układowych /opisanych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym i komunikatach bieżących jednostki dominującej/ złożonych przez jednostkę dominującą wierzycielom i instytucjom finansującym.

Na dzień wyrażenia opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym żadne wiążące decyzje w powyższym zakresie nie zostały podjęte.”

2. W dniu 6 czerwca 2016 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jednostki dominującej uchwałą nr 4/2016 zatwierdziło skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2015 rok
3. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2015 zostało złożone w Sądzie Rejonowym Lublin -Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 czerwca 2016 roku.
4. Celem badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2016 rok było wyrażenie pisemnej opinii wraz z raportem o tym, czy skonsolidowane sprawozdanie finansowe rzetelnie i jasno przedstawia sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy badanej Grupy

Kapitałowej zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości jednostki dominującej.

5. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało podpisane przez wszystkich członków Zarządu jednostki dominującej. Oznacza to, że Zarząd przyjął odpowiedzialność za prawidłowość sporządzenia przedłożonego do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
6. Informacje o badanych sprawozdaniach jednostek objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Nazwa (firma) jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Podmiot badający	Rozdaj opinii
„INTERBUD- LUBLIN”S.A	Misters Audytor Adviser sp. z o.o	Bez zastrzeżeń, z objaśnieniem
RUPES Sp. z o.o.	Misters Audytor Adviser sp. z o.o	Bez zastrzeżeń,
INTERBUD- BUDOWNICTWO S.A.	Misters Audytor Adviser sp. z o.o.	Badanie nie zostało zakończone
INTERBUD- CONSTRUCTION S.A	Misters Audytor Adviser sp. z o.o.	Bez zastrzeżeń,

IV. Analiza finansowa Grupy Kapitałowej

Ogólna analiza skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej /w złotych/

AKTYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Aktywa trwałe	59 242 136,68	65,1	48 600 263,23	44,9	32 265 579,19	23,7
Rzeczowe aktywa trwałe	2 724 977,46	3,0	3 614 054,74	3,3	4 991 480,59	3,7
Wartości niematerialne i prawne	0,00		9 958,52	0,0	33 299,15	0,0
Wartość firmy	880 030,90	1,0	1 100 038,63	1,0	1 127 500,82	0,8
Nieruchomości inwestycyjne	55 607 128,32	61,1	43 032 666,84	39,7	23 910 203,45	17,6
Udziały i akcje	30 000,00	0,0	35 000,00	0,0	35 000,00	0,0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	0,00		808 544,50	0,7	2 168 095,18	1,6
Aktywa obrotowe	31 734 960,42	34,9	59 694 502,37	55,1	103 931 983,39	76,3
Zapasy	27 015 239,47	29,7	51 299 111,71	47,4	81 939 191,59	60,2
Należności handlowe	2 264 888,86	2,5	4 191 127,42	3,9	18 698 198,37	13,7
Należności z tytułu podatku dochodowego	113 808,00	0,1	0,00		104 324,00	0,1
Pozostałe należności	2 132 603,27	2,3	3 427 480,67	3,2	2 239 507,44	1,6
Aktywa z tytułu kontraktów budowlanych	0,00		0,00		351 639,27	0,3
Udzielone pożyczki krótkoterminowe	0,00		0,00		0,00	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	208 420,82	0,2	776 782,57	0,7	599 122,72	0,4
SUMA AKTYWÓW	90 977 097,10	100,00	108 294 765,60	100,00	136 197 562,58	100,00



PASYWA	31.12.2016	% sumy bilansowej	31.12.2015	% sumy bilansowej	31.12.2014	% sumy bilansowej
Kapitał własny	-2 434 454,05	-2,7	27 451 477,60	25,3	19 813 388,78	14,5
Kapitał podstawowy	701 600,00	0,8	701 600,00	0,6	701 600,00	0,5
Kapitał z emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej	28 263 664,90	31,1	28 263 664,90	26,1	28 263 664,90	20,8
Zyski zatrzymane	-31 399 718,95	-34,5	-1 513 787,30	-1,4	-9 151 876,12	-6,7
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	93 411 551,15	102,7	80 843 288,00	74,7	116 384 173,80	85,5
Zobowiązania długoterminowe	13 161 376,12	14,5	13 444 353,04	12,4	20 842 582,59	15,3
Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	5 440,56	0	18 264,18	0	53 793,90	0
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	0	0	24 700,74	0	195 703,64	0,1
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	12 842 666,64	14,1	13 401 388,12	12,4	20 593 085,05	15,1
Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	313 268,92	0,3	0	0	0	0
Zobowiązania krótkoterminowe	80 250 175,03	88,2	67 398 934,96	62,2	95 541 591,21	70,1
Zobowiązania handlowe	22 876 099,92	25,1	23 724 852,52	21,9	28 188 480,34	20,7
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	4 857,00	0	181 545,15	0,2	6 111 305,88	4,5
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	34 519 583,16	37,9	31 870 620,36	29,4	21 235 265,72	15,6
Pozostałe zobowiązania	7 663 106,94	8,4	3 369 004,68	3,1	24 735 770,88	18,2
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	174 605,95	0,2	215 045,29	0,2	500 577,85	0,4
Pasywa z tytułu kontraktów długoterminowych	0	0	0	0	1 537 867,21	1,1
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	15 011 922,06	16,5	8 037 866,96	7,4	13 232 323,33	9,7
SUMA PASYWÓW	90 977 097,10	100	108 294 765,60	100	136 197 562,58	100



SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	01.01.2016- 31.12.2016	przyrost 2016/2015	01.01.2015- 31.12.2015	przyrost 2015/2014	01.01.2014- 31.12.2014
Działalność kontynuowana					
Przychody netto ze sprzedaży	4 304 873,99	-91,24%	49 147 546,26	136,72%	20 761 545,95
Koszty działalności operacyjnej	1 967 844,07	-94,72%	37 244 166,92	141,37%	15 430 088,87
Zysk/ (Strata) brutto na sprzedaży	2 337 029,92	-80,37%	11 903 379,34	123,27%	5 331 457,08
Pozostałe przychody operacyjne	9 712 799,85	-30,28%	13 930 571,74	-53,56%	29 995 167,22
Koszty zarządu	3 896 235,94	-37,88%	6 272 431,06	-14,57%	7 342 320,07
Koszty sprzedaży	40 224,72	-82,08%	224 409,01	-67,69%	694 502,07
Pozostałe koszty operacyjne	31 987 539,37	449,86%	5 817 379,89	-80,63%	30 027 667,57
Zysk/strata z działalności operacyjnej	-23 874 170,26	-276,59%	13 519 731,12	593,81%	-2 737 865,41
Przychody finansowe	130 266,42	-73,40%	489 802,04	523,52%	78 554,38
Koszty finansowe	4 671 642,60	1,00%	4 625 325,88	-7,29%	4 988 864,50
Zysk/Strata przed opodatkowaniem	-28 415 546,44	-402,80%	9 384 207,28	222,70%	-7 648 175,53
Podatek dochodowy	-69 959,08	-102,41%	2 907 319,91	331,07%	-1 258 198,27
Odpis wartości firmy	220 007,73	701,13%	27 462,19	-79,18%	131 888,89
Zysk/Strata netto z działalności kontynuowanej	-28 565 595,09	-542,92%	6 449 425,18	198,89%	-6 521 866,15
Zysk/Strata netto na działalności niekontynuowanej	0,00	-100,00%	1 188 663,64	106,90%	-17 236 971,13
Zysk/Strata netto za rok obrotowy	-28 565 595,09	-473,99%	7 638 088,82	132,15%	-23 758 837,28
Całkowite dochody razem	-28 565 595,09	-473,99%	7 638 088,82	132,15%	-23 758 837,28

Wybrane wskaźniki finansowe

WSKAŹNIKI DO RAPORTU DLA RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT W WERSJI KALKULACYJNEJ
 (bez uwzględnienia wpływu inflacji)

		2016	2015	2014
A	EFEKTYWNOŚĆ DZIAŁALNOŚCI			
	Rentowność działalności podstawowej			
	wynik na sprzedaży x 100%			
	przychody ze sprzedaży produktów	-37,15%	11,00%	-13,03%
	Rentowność majątku (ROA)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	średni stan aktywów	-28,67%	6,25%	X
	Rentowność kapitału własnego (ROE)			
	wynik finansowy netto x 100%			
	średni stan kapitału własnego	-228,37%	32,32%	X
	Rentowność netto sprzedaży			
	wynik finansowy netto x 100%			
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-663,56%	15,54%	-114,44%
	Rentowność brutto sprzedaży			
	wynik finansowy brutto x 100%			
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	-660,08%	19,09%	-36,84%
	Szybkość obrotu należności			
	średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	dni	270	84
	Szybkość obrotu zapasów			
	średni stan zapasów x 360 dni			
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	7 163	644
	Szybkość obrotu zobowiązań			
	średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 360 dni			
	koszt sprzedanych produktów, towarów i materiałów	dni	4 263	251
B	FINANSOWANIE			
	Wskaźnik zadłużenia			
	zobowiązania ogółem x 100%			
	aktywa	102,68%	74,65%	85,45%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego			
	zobowiązania długoterminowe* x 100%			
	aktywa	14,12%	12,41%	15,30%
	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego			
	Rezerwy i zobowiązania x 100%			
	kapitał własny	-3837,06%	294,50%	587,40%
	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego kapitału własnego			
	zobowiązania długoterminowe* x 100%			
	kapitał własny	-527,76%	48,97%	105,19%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem własnym			
	kapitał własny x 100%			
	aktywa trwałe	-4,11%	56,48%	61,41%
	Wskaźnik pokrycia majątku trwałego kapitałem stałym			
	(kapitał własny + zobowiązania długoterminowe*) x 100%			
	aktywa trwałe	17,58%	84,15%	126,00%

	Płynność I				
	aktywa obrotowe** ogółem				
	zobowiązania krótkoterminowe***		0,40	0,89	1,09
	Płynność II				
	aktywa obrotowe** - zapasy				
	zobowiązania krótkoterminowe***		0,06	0,12	0,23
	Płynność III				
	aktywa obrotowe** - zapasy - należności				
	zobowiązania krótkoterminowe***		0,00	0,01	0,01
D	WSKAŹNIKI RYNKU KAPITAŁOWEGO				
	Wskaźnik zysku na jedną akcję				
	zysk netto				
	ilość emitowanych akcji	zł	-4,07	1,09	-3,39
	Wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję				
	kapitał własny				
	wartość księgowa aktywów netto na jedną akcję	zł	-0,35	3,91	2,82

* obejmują również rezerwę na odroczone podatki dochodowe, długoterminowe rezerwy, zobowiązania z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy, ujemną wartość firmy i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy"

*** bez "z tytułu dostaw i usług powyżej 12 miesięcy", powiększone o krótkoterminowe rezerwy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Kluczowe wskaźniki charakteryzujące wynik finansowy oraz sytuację majątkową Grupy Kapitałowej

Wskaźniki rentowności

Grupa Kapitałowa, w której jednostką dominującą jest „INTERBUD-LUBLIN” S.A. w roku badanym osiągnęła skonsolidowaną stratę netto z całokształtu działalności, w związku z czym wskaźniki rentowności osiągnęły ujemne wartości i pogorszyły się w porównaniu z rokiem poprzednim.

W konsekwencji poniesionej straty netto w 2016 roku, wskaźnik rentowności majątku (ROA) zmniejszył się z 6,25% do -28,66%. Wskaźnik rentowności kapitału własnego (ROE) wynosi -228,37% wobec 32,32% w 2015 roku.

Wskaźniki rotacji

Wskaźnik szybkości obrotu należności określa, w jakim okresie Grupa Kapitałowa kredytuje swoich odbiorców. W 2016 roku wskaźnik obrotu należnościami zwiększył się o 186 dni w porównaniu do roku poprzedniego i wynosił 270 dni wobec 84 dni w roku ubiegłym.

Wskaźnik rotacji zapasów określa, co ile dni przedsiębiorstwo odnawia swoje zapasy. Wysoki wskaźnik informuje o wolnym obrocie zapasów, a niski o obrocie szybkim. Zwiększenie tego wskaźnika wskazuje na niekorzystną tendencję oraz potrzebę szczegółowej wyceny zapasów (zaleganie). Wskaźnik szybkości obrotu zapasów Grupy Kapitałowej w roku 2016 wyniósł 7163 dni, natomiast w roku poprzednim 644 dni.

Wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań informuje, co ile dni przeciętnie podmiot reguluje swoje zobowiązania z tytułu dostaw. W 2016 roku wskaźnik szybkości obrotu zobowiązań wyniósł 4263 dni wobec 251 dni w roku poprzednim.

Stopa zadłużenia

Wskaźniki finansowania działalności służą do oceny stopnia zadłużenia i możliwości jego obsługi przez Grupę Kapitałową. Wskazują na skalę ryzyka związanego ze strukturą źródeł finansowania. Poziom wskaźnika zadłużenia w 2016 roku wyniósł 102,68% i uległ pogorszeniu w porównaniu do lat poprzednich.

Wskaźniki płynności

Wskaźniki płynności służą do oceny zdolności jednostki do terminowego regulowania bieżących zobowiązań. Wskaźniki poniżej poziomu uznanego za normę wskazują na ryzyko utraty zdolności do terminowego regulowania zobowiązań. W przypadku, gdy wskaźniki są zbyt wysokie, może to świadczyć o zamrożeniu środków obrotowych, co obniża możliwość uzyskania zyskowność kapitałów.

Wskaźnik płynności I stopnia wyniósł w 2016 roku 0,40 w porównaniu do 0,89 w 2015 roku oraz 1,09 w 2014 roku. Wskaźnik płynności II stopnia osiągnął wartość 0,06 w 2016 roku w porównaniu do 0,12 w 2015 roku oraz 0,23 w 2014 roku. Wskaźnik płynności III stopnia osiągnął wartość 0 w 2016 roku w porównaniu do 0,01 w 2015 roku oraz 0,01 w 2014 roku.

Wskaźniki rynku kapitałowego

W związku z osiągniętą przez Grupę Kapitałową stratę netto za rok badany, co także spowodowało wystąpienie na dzień 31 grudnia 2016 roku ujemnej wartości kapitału własnego, wskaźniki zysku na jedną akcję oraz wartości księgowej netto na jedną akcję osiągnęły w roku 2016 wartości ujemne wynoszące odpowiednio -4,07 oraz -0,35.

Wymienione wyżej wskaźniki wskazują na występowanie w Grupie Kapitałowej trudnej sytuacji w zakresie finansowania bieżącej działalności, w tym spłaty rat kredytu bankowego. W szczególności, wobec osiągniętej straty netto, niekorzystnie kształtują się wskaźniki rentowności, a także wskaźniki obrotu należności, zapasów i zobowiązań oraz wskaźniki płynności. Ujemny jest także skonsolidowany kapitał własny Grupy Kapitałowej.

Spółka dominująca złożyła do Sądu plan restrukturyzacyjny sporządzony w ramach przepisów ustawy Prawo restrukturyzacyjne wraz z propozycją układu i planem finansowym zakładającym wariantowy harmonogram spłaty zobowiązań. Wobec spółki zależnej INTERBUD-Budownictwo S.A. Sąd Rejonowy odrzucił wniosek o upadłość likwidacyjną, wobec czego Spółka odwołała się od postanowienia Sadu. W chwili obecnej nie ma pewności, czy postępowanie restrukturyzacyjne Spółki dominującej zakończy się sukcesem pozwalającym na kontynuowanie działalności w najbliższej oraz dalszej perspektywie, nie wiadomo również jak zostanie rozstrzygnięty wniosek o upadłość wymienionej wyżej spółki zależnej.

Część szczegółowa raportu

I. Księgi rachunkowe

Jednostka dominująca posiada dokumentację opisującą przyjęte zasady (politykę) rachunkowości. Zasady te stosowane są w sposób ciągły. Dane jednostek zależnych, stanowiące podstawę konsolidacji, zostały przygotowane lub odpowiednio przekształcone zgodnie z przyjętymi przez jednostkę dominującą zasadami (polityką) rachunkowości dla grupy kapitałowej na ten sam dzień bilansowy, co sprawozdanie finansowe jednostki dominującej.

II. Zasady sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej, której jednostką dominującą jest „INTERBUD-LUBLIN” S.A. z siedzibą w Lublinie zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w sprawach nieuregulowanych powyższymi standardami, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2016 r. poz. 1047, z późn. zm.), oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych.

Wycena aktywów i pasywów została przeprowadzona zgodnie z art. 29 ustawy o rachunkowości.

Podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego stanowiła dokumentacja konsolidacyjna, sporządzona na podstawie wymogów rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (Dz. U. z 2009 r., nr 169 poz. 1327 z późn. zm.).

III. Metoda konsolidacji

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „INTERBUD-LUBLIN” S.A. z siedzibą w Lublinie posługiwano się metodą pełną.

IV. Wartość firmy z konsolidacji

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wykazano wartość firmy wynikającą z nabycia udziałów jednej ze spółek zależnych w kwocie 880 030,90 złotych. Wartość firmy brutto ustalono jako różnicę pomiędzy ceną nabycia udziałów a niższą od tej ceny wartością aktywów netto na dzień nabycia. W związku ze zmianą kwalifikacji głównego aktywu Spółki zależnej z pozycji zapasy na nieruchomość inwestycyjną, w roku 2016 Zarząd spółki dominującej zmienił sposób umarzania wartości firmy. Począwszy od sprawozdania za rok 2016 wartość firmy będzie odpisywana proporcjonalnie przez okres 5 kolejnych lat. Ustalona wartość firmy brutto wynosi 1 767 694,38 złotych, dotychczasowe umorzenie 887 663,48 złotych.

V. Konsolidacja kapitałów

Kapitałem zakładowym Grupy Kapitałowej jest kapitał zakładowy jednostki dominującej. Wyliczenia pozostałych składników kapitału własnego Grupy Kapitałowej dokonano poprzez dodanie do poszczególnych pozycji kapitału tych pozycji pozostałych składników kapitału własnego jednostek zależnych, które powstały po dniu objęcia kontroli nad tymi jednostkami przez jednostkę dominującą,

w wysokości odpowiadającej procentowemu udziałowi jednostki dominującej w kapitale własnym jednostki zależnej, według stanu na koniec okresu sprawozdawczego.

VI. Wyłączenia wzajemnych rozrachunków oraz obrotów wewnętrznych, także pozostałe wyłączenia

Dokonano rzetelnie i prawidłowo niezbędnych korekt i wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących wzajemnych rozrachunków (należności i zobowiązań) oraz obrotów wewnętrznych (przychodów i kosztów) jednostek objętych konsolidacją, a także wyłączeń wyników niezrealizowanych przez jednostki objęte konsolidacją, zawartych w wartości aktywów.

Wyłączenia i korekty konsolidacyjne zostały dokonane na podstawie kompletnej i poprawnej dokumentacji konsolidacyjnej.

W ramach Grupy Kapitałowej nie wystąpiła sprzedaż całości bądź części udziałów (akcji) w jednostkach zależnych.

VII. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Dane zawarte w notach objaśniających do skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały przedstawione przez jednostkę dominującą kompletnie i prawidłowo. Dodatkowe informacje i objaśnienia stanowią integralną część skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

VIII. Sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej

Dane finansowe zawarte w sprawozdaniu z działalności Grupy Kapitałowej sporządzonym przez Zarząd jednostki dominującej są zgodne ze sporządzonym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym i uwzględniają informacje, o których mowa w art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości i w rozporządzeniu Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. 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. z 2016 r. poz. 860), a zawarte w nim informacje finansowe, pochodzące ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.


IX. Zgodność z przepisami prawa

Biegły rewident otrzymał od Zarządu jednostki dominującej pisemne oświadczenie, w którym Zarząd stwierdził, iż jednostka dominująca i jednostki zależne przestrzegały przepisów prawa.

Misters Audytor Adviser sp. z o.o. oraz poniżej podpisany biegły rewident potwierdzają, iż są uprawnieni do badania sprawozdań finansowych oraz spełniają warunki określone w art. 56 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz nadzorze publicznym, do wyrażenia bezstronnej i niezależnej opinii o skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest „INTERBUD-LUBLIN” S.A.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało przeprowadzone zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą nr 2783/52/2015 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 10 lutego 2015 r. z późn. zm.

Antoni Kiersnowski



**Biegły Rewident
Nr 6423.**

Kluczowy biegły rewident
przeprowadzający badanie w imieniu

Misters Audytor Adviser Spółka z o.o.

Warszawa, ul. Wiśniowa 40 lok.5

Podmiot wpisany na listę podmiotów
uprawnionych do badania pod pozycją 3704

Warszawa, dnia 2 maja 2017 roku