

Raport bieżący nr 7 / 2017

Data sporządzenia: 2017-04-20

Skrócona nazwa emitenta: INTERBUD-LUBLIN S.A.

Temat: Informacja nt. wstępnych wyników jednostkowych za 2016 r.

Podstawa prawna: Art. 17 ust. 1 MAR - informacje poufne.

Treść raportu:

Zarząd INTERBUD-LUBLIN S.A. (Emitent, Spółka) informuje, że w związku z weryfikacją wstępnego planu restrukturyzacyjnego i pracami nad przygotowaniem docelowego planu restrukturyzacyjnego w dniu 20 kwietnia 2017 r. zakończony został proces agregacji danych oraz założeń koncepcyjnych planu restrukturyzacyjnego w związku z czym podjęta została decyzja o przekazaniu do publicznej wiadomości wstępnych jednostkowych wyników finansowych Spółki za rok 2016 zagregowanych w związku z pracami nad planem restrukturyzacyjnym.

Według wstępnych danych przychody jednostkowe ze sprzedaży w roku 2016 wyniosły ok. 2,1 mln zł w stosunku do ok. 46,6 mln zł w roku 2015, natomiast całkowity wynik netto po uwzględnieniu efektu podatkowego zakończył się startą na poziomie ok. 27,3 mln zł w stosunku do ok. 7 mln zł łącznego wyniku netto wypracowany przez Spółkę w 2015 roku. Na koniec 2016 r. należności krótkoterminowe Spółki kształtowały się na poziomie ok. 1,9 mln zł, natomiast zobowiązania na poziomie ok. 75 mln zł (główną kategorię w tej pozycji stanowią kredyty bankowe).

Odchylenia od wyników lat poprzednich miały swe źródło w kilku czynnikach, o których mowa poniżej.

W pierwszej kolejności na znaczny spadek przychodów w podstawowym segmencie działalności wpływ miała zmiana charakteru działalności jednostki dominującej - w analizowanym okresie inwestycje w obrębie Grupy Kapitałowej INTERBUD-LUBLIN były realizowane w spółkach córkach, podczas gdy bezpośrednia działalność budowlana na zlecenie oraz prowadzenie działalności deweloperskiej przez jednostkę dominującą były wygaszane. Na wynik z działalności operacyjnej Spółki wpłynęły koszty ogólne (zarządu i sprzedaży) w łącznej wysokości 3.322 tys. zł. oraz co bardziej istotne pozostałe przychody operacyjne i pozostałe koszty operacyjne. Pozostałe przychody operacyjne wyniosły 8.863 tys. zł., na którą to pozycję składają się: rozliczenie należności objętych uprzednio odpisem aktualizacyjnym, korekta zapisów księgowych dot. zobowiązań z poprzednich okresów oraz niepodatkowe rozliczenie transakcji poprzednich okresów. Po stronie pozostałych kosztów operacyjnych zaewidencjonowano kwotę 33.844 tys. zł. w tym odpisy aktualizujące wartość należności, odpisy aktualizujące wartość aktywów inwestycyjnych oraz utworzenie rezerw na ewentualne zobowiązania wynikające z charakteru prowadzonej działalności. Istotne znaczenie miały również straty zanotowane na kontraktach budowlano-montażowych. Wyniki osiągnięte na powyższych zleceniach spowodowane były głównie niedoszacowaniem kosztów realizacji robót. Dodatkowym elementem była presja związana z kontrakcją opartą na kryterium cenowym.

Na wyniki Spółki rzutuje również fakt wypowiedzenie umów kredytowych przez Bank BPS, o czym emitent informował raportem bieżącym 8/2016 z dnia 1 marca 2016 r. Fakt powyższy spowodował istotną zmianę w zakresie płynności finansowej Spółki, w tym wpłynął na pogorszenie możliwości rozwojowych.

Powyższa analiza wyników finansowych dokonana została w oparciu o wstępne dane na koniec 2016 roku. Dane te mogą nieznacznie ulec zmianie ponieważ w spółce trawa ich weryfikacja. Emitent przypomina, że publikacja szczegółowych informacji na temat ostatecznych wyników osiągniętych przez Spółkę w 2016 roku planowana jest w dniu 2 maja 2017 roku. Jednocześnie Emitent informuje, iż prace nad agregacją wyników skonsolidowanych są w toku. Głównym czynnikiem, który będzie rzutował na wyniki skonsolidowane, obok

czynników wymienionych powyżej, będzie harmonogram finalizacji kluczowych inwestycji realizowanych przez Grupę Kapitałową INTERBUD-LUBLIN, który przewidywany jest na II połowę 2017 r. Okoliczność ta powoduje, iż istotne przychody finansowe realizowane z tytułu ww. inwestycji przewidywane są dopiero pod koniec 2017 oraz częściowo w roku 2018.

Ponadto Emitent informuje, iż w dniu dzisiejszym, tj. 20 kwietnia 2017 r. we właściwym sądzie złożony został program restrukturyzacyjny, o czym Spółka przekaze szczegółowe informacje w ramach odrębnego komunikatu.