

# Korporacja Budowlana Dom S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
za okres od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.



Kartoszyño, 18 marzec 2016 r.

## Spis treści

I. Podstawowe informacje o Korporacji Budowlanej Dom S.A. ....	5
II. Skład Grupy Kapitałowej .....	5
III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego .....	7
1. Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” ..	7
2. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016.....	8
3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki Korporacja Budowlana Dom S.A. ....	8
a. Rada Nadzorcza .....	8
b. Zarząd .....	10
4. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta, akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących oraz informacja na temat akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów .....	11
5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne .....	12
6. Ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takich jak ograniczenie wykonywania praw głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych .....	12
7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki .....	12
8. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania .....	12
9. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych .....	13
10. Zasady zmiany Statutu Spółki .....	13
IV. Informacja o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy .....	13
V. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych .....	13
VI. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych .....	14
1. Podstawowe wielkości składników zestawienia pozycji finansowej oraz zestawienia zysku całkowitego Spółki .....	14
2. Przewidywany rozwój jednostki .....	16
3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki .....	16
VII. Ważniejsze czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na działalność oraz wyniki Spółki .....	16
VIII. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska .....	16
IX. Wynagrodzenia i nagrody pieniężne wypłacone, należne Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki .....	16
X. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego .....	17
1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki .....	17

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
Korporacja Budowlana Dom S.A. za okres od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.  
Dane prezentowane są w tys. zł chyba, że wskazano inaczej

a.	Ryzyko związane z celami strategicznymi .....	17
b.	Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów .....	17
c.	Ryzyko związane z decyzjami administracyjnymi.....	17
d.	Ryzyko związane z pozyskiwaniem środków finansowych niezbędnych do prowadzenia działalności i dalszego rozwoju.....	17
2.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem .....	17
a.	Ryzyko związane z podatkami.....	17
b.	Ryzyko ekonomiczne i polityczne .....	18
3.	Informacja o stosowanych przez jednostkę instrumentach finansowych w zakresie ryzyk.....	18
a.	Ryzyko zmiany cen .....	18
b.	Ryzyko kredytowe, kursowe i stóp procentowych.....	18
c.	Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych .....	18
d.	Ryzyko utraty płynności finansowej.....	18
4.	Informacja o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowych .....	19
XI.	Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Emitentem.....	19
XII.	Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym .....	19
XIII.	Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.....	19
XIV.	Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	19
XV.	Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach .....	19
XVI.	Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanym emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności .....	20
XVII.	Objaśnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok .....	20
XVIII.	Realizacja zamierzeń inwestycyjnych.....	20
XIX.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie kolejnych okresów.....	20

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
Korporacja Budowlana Dom S.A. za okres od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.  
Dane prezentowane są w tys. zł chyba, że wskazano inaczej

XX. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.....	20
XXI. Informacja o wynagrodzeniu audytora .....	21
XXII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe. ....	21

## I. Podstawowe informacje o Korporacji Budowlanej Dom S.A.

O ile z kontekstu nie wynika inaczej, określenia zawarte w treści, takie jak „Spółka”, „Korporacja Budowlana Dom S.A.”, „KB DOM”, „Spółka Dominująca” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany, odnoszą się do spółki Korporacja Budowlana Dom S.A., natomiast „Grupa”, „Grupa Kapitałowa”, „Grupa Kapitałowa KB DOM” lub inne sformułowania o podobnym znaczeniu oraz ich odmiany odnoszą się do Grupy Kapitałowej, w skład której wchodzi Korporacja Budowlana Dom S.A. oraz podmioty podlegające konsolidacji.

### Dane podstawowe Spółki Dominującej

Nazwa (firma):	<b>Korporacja Budowlana Dom Spółka Akcyjna</b>
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kartoszyño
Adres:	ul. Budowlana 3, Kartoszyño, 84-110 Krokowa
Numer telefonu:	+48 (58) 670 60 55
Numer faksu:	+48 (58) 670 60 55
Adres internetowy:	<a href="http://www.kbdom.pl">www.kbdom.pl</a>
E – mail:	<a href="mailto:sekretariat@kbdom.eu">sekretariat@kbdom.eu</a>
REGON:	351284072
NIP:	944-16-35-703
KRS:	0000024482

Podstawowy przedmiot działalności Spółki według Europejskiej Klasyfikacji Działalności:

70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,

70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,

68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.

Czas trwania Spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

## II. Skład Grupy Kapitałowej

Korporacja Budowlana Dom S.A. w Kartoszyño jest jednostką dominującą, sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmującą następujące podmioty gospodarcze (stan na 31.12.2015 r.):

Lp.	Nazwa jednostki zależnej	Siedziba	Metoda konsolidacji	Wartość nominalna udziałów w tys. zł.	Procent posiadanego kapitału	Udział w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu
1	Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o.	Kartoszyño	Pełna	25 102	100%	100%
2	Cogilco Polonia Sp. z o.o.*	Kartoszyño	Pełna	3 121	100%	100%
3	KBDI Sp. z o.o.	Kartoszyño	Pełna	5	100%	100%

\*zależność pośrednia przez Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o.

W analizowanym okresie 2015 r. oraz po dniu bilansowym, na który sporządzono niniejsze sprawozdanie nie nastąpiły zmiany w powiązaniach kapitałowych Korporacja Budowlana Dom S.A. z innymi podmiotami.

#### AKTUALNA STRUKTURA GRUPY KAPITAŁOWEJ KORPORACJA BUDOWLANA DOM



➤ **Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o.**

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, nr rejestru KRS: 0000118855, REGON: 191688293. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Podstawowym przedmiotem działalności jest generalne wykonawstwo inwestycji deweloperskich i produkcja prefabrykowanych elementów betonowych.

Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. prowadzi prace w charakterze generalnego wykonawcy i inwestora zastępczego na dużych projektach mieszkaniowych i komercyjnych zlokalizowanych w Trójmieście, Warszawie, Żąbkach, Rumi i Olsztynie.

W segmencie prefabrykowanych elementów betonowych spółka posiada szeroką ofertę produktową poczynwszy od galanterii budowlanej (m.in. kostka brukowa, krawężniki, płyty drogowe) przez systemy kanalizacji deszczowej i prefabrykaty drogowe oraz kolejowe, wielkogabarytowe elewacje z betonu architektonicznego oraz prefabrykowane elementy dla budownictwa mieszkaniowego (ściany, stropy, schody). Produkty spółki zastosowane zostały m.in. przy budowie najbardziej wymagających technicznie projektów takich jak hala widowiskowo-sportowa Podium w Gliwicach, Autostrada A1, Most Północny w Warszawie, czy też Galeria Bałtycka w Gdańsku (jedno z największych centrów handlowych w województwie pomorskim).

➤ **Cogilco Polonia Sp. z o.o.**

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS, nr rejestru KRS: 0000267370, REGON: 300413767. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Spółka na dzień dzisiejszy prowadzi działalność wspomagającą w stosunku do działalności Korporacji Budowlanej Dom Sp. z o.o. zajmując się m.in. sprzedażą pozaklasowych prefabrykatów betonowych.

➤ **KBDI Sp. z o.o.**

Spółka zarejestrowana jest w Sądzie Rejonowym Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy KRS, nr rejestru: 0000386446. Czas trwania spółki jest nieograniczony. Spółka jest podmiotem powołanym w celu uczestnictwa w projektach inwestycyjnych Grupy Korporacja Budowlana Dom.

W 2015 r. nie nastąpiły zmiany w podstawowych zasadach zarządzania Spółką i Grupą Kapitałową.

Dla uzyskania pełnego obrazu działalności spółki Korporacja Budowlana Dom S.A., niniejsze sprawozdanie powinno być analizowane łącznie ze Sprawozdaniem Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Korporacja Budowlana Dom w 2015 r.

### III. Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego

Zgodnie z § 91 ust. 5 pkt. 4 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku w sprawie w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim Zarząd Spółki przedstawia Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w Korporacja Budowlana Dom S.A.

Wyżej wymieniony tekst zasad ładu korporacyjnego jest publicznie dostępny na stronie internetowej <http://www.corp-gov.gpw.pl/>, która jest oficjalną stroną Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie poświęconą zagadnieniom ładu korporacyjnego spółek notowanych.

Spółka przedstawia Raport w sprawie stosowania zasad ładu korporacyjnego w Korporacji Budowlanej Dom S.A.

#### 1. Przestrzeganie zasad ładu korporacyjnego określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”

Zarząd Korporacji Budowlanej Dom S.A. oświadcza, że Spółka i jej organy przestrzegały w roku 2015 zasady ładu korporacyjnego określone w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW” - załącznik do uchwały Rady Giełdy nr 19/1307/2012 z dnia 21.11.2012 r., z wyłączeniem poniższych rekomendacji i zasad:

##### ➤ Rekomendacja I. 5

*„Spółka powinna posiadać politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania. Polityka wynagrodzeń powinna w szczególności określać formę, strukturę i poziom wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających. Przy określaniu polityki wynagrodzeń członków organów nadzorujących i zarządzających spółki powinno mieć zastosowanie zalecenie Komisji Europejskiej z 14 grudnia 2004 r. w sprawie wspierania odpowiedniego systemu wynagrodzeń dyrektorów spółek notowanych na giełdzie (2004/913/WE), uzupełnione o zalecenie KE z 30 kwietnia 2009 r. (2009/385/WE).”*

Spółka posiada politykę wynagrodzeń oraz zasady jej ustalania nie w pełni dostosowaną do zalecanych procedur. Zarząd Spółki zamierza podjąć działania skutkujące uchwaleniem polityki zgodnie z zalecanymi procedurami.

##### ➤ Zasada II.1.9 a)

*„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa....”*

Zamieszczanie na stronie internetowej zapisu przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo:

Spółka nie przewiduje rejestrowania obrad walnego zgromadzenia w formie audio lub video i umieszczania zapisu przebiegu obrad na swojej stronie internetowej. W ocenie Spółki dokumentowanie oraz przebieg dotychczasowych walnych zgromadzeń zapewnia transparentność Spółki oraz chroni prawa wszystkich akcjonariuszy. Ponadto treść podejmowanych uchwał Spółka przekazuje w formie raportów bieżących, a także publikuje na stronie internetowej, zatem inwestorzy mają możliwość zapoznania się ze sprawami poruszonymi na walnym zgromadzeniu. Spółka nie wyklucza stosowanie powyższej zasady w przyszłości.

##### ➤ Zasada II. 1.11 oraz związana z nią Zasada III. 2

*„Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej, oprócz informacji wymaganych przez przepisy prawa....”*

Zamieszczanie na stronie internetowej informacji o powiązaniu członków Rady Nadzorczej z akcjonariuszem reprezentującym nie mniej niż 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki:

Stosowne informacje zostaną zamieszczone na stronie internetowej niezwłocznie po ich otrzymaniu od członków Rady Nadzorczej.

➤ **Zasada II. 2**

*„Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt. 1.”*

Spółka nie prowadzi strony internetowej w języku angielskim, jednakże Zarząd Spółki nie wyklucza podjęcia działań zmierzających do przetłumaczenia treści strony internetowej na język angielski.

➤ **Zasada III. 6**

*„Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką....”*

Skład personalny organu Spółki, jakim jest Rada Nadzorcza, powinien możliwie najlepiej odzwierciedlać strukturę właścicielską w akcjonariacie Spółki, umożliwiając tym samym właściwą i efektywną kontrolę realizacji strategii i koncepcji działalności Spółki, jak również należyte zabezpieczenie interesów akcjonariuszy.

➤ **Zasada IV. 10**

*„Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:*

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,*
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad..”*

Zarząd Spółki po uzyskaniu wystarczających środków obrotowych rozpatrzy możliwość wprowadzenia technicznych rozwiązań umożliwiających wykorzystanie komunikacji elektronicznej w czasie obrad walnego zgromadzenia akcjonariuszy.

**2. Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016**

Z uwagi na wejście w życie w dniu 01.01.2016 r. „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”, Spółka zgodnie z zasadą I.Z.1.13 zamieściła na swojej stronie internetowej:

[http://www.kbdom.pl/userfiles/lad%20korporacyjny/2016/gpw\\_dobre\\_praktyki\\_korporacja\\_budowlana\\_dom.pdf](http://www.kbdom.pl/userfiles/lad%20korporacyjny/2016/gpw_dobre_praktyki_korporacja_budowlana_dom.pdf)

informację na temat stanu stosowania przez Spółkę rekomendacji i zasad zawartych w tym dokumencie.

**3. Skład osobowy i zasady działania organów zarządzających i nadzorczych Spółki Korporacja Budowlana Dom S.A.**

**a. Rada Nadzorcza**

Rada Nadzorcza składa się od 5 do 9 członków powoływanych przez Walne Zgromadzenie na trzy letnią wspólną kadencję. W przypadku rezygnacji Członka lub Członków Rady Nadzorczej skutkującej zmniejszeniem ilości Członków Rady Nadzorczej poniżej 5 osób, Zarząd jest zobowiązany zwołać Walne Zgromadzenie w celu uzupełnienia składu Rady Nadzorczej w terminie miesiąca od daty zmniejszenia się liczby Członków Rady Nadzorczej poniżej 5 osób.

➤ **W roku 2015 Rada Nadzorcza pracowała w następującym składzie:**

- Pan Piotr Wesołowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Tomasz Sznajder – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Pan Peter Behnke – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Henryk Torbicki – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Władimir Czumakow – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej w 2015 r.:

- w dniu 29.12.2015 r. Pan Tomasz Sznajder złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki
- w dniu 31.12.2015 r. Pan Piotr Wesołowski złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki



➤ Na dzień 31.12.2015 r. skład osobowy Rady Nadzorczej przedstawiał się na następująco:

- Pan Peter Behnke – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Władimir Czumakow – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Henryk Torbicki – Członek Rady Nadzorczej

Zmiany w składzie Rady Nadzorczej po dniu bilansowym 31.12.2015 r., do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego:

- w dniu 29.01.2016 r. Pan Jerzy Kamiński został powołany do składu Rady Nadzorczej Spółki
- w dniu 29.01.2016 r. Pan Jerzy Kotkowski został powołany do składu Rady Nadzorczej Spółki

➤ Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej prezentował się następująco:

- Pan Peter Behnke – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Władimir Czumakow – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jerzy Kamiński – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Jerzy Kotkowski – Członek Rady Nadzorczej
- Pan Henryk Torbicki – Członek Rady Nadzorczej

Podstawową misją Rady Nadzorczej jest wykonywanie funkcji nadzorczej - Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach. Rada Nadzorcza ma prawo dokonywać kontroli każdego działu Spółki, rewizji majątku, sprawdzać księgi i dokumenty. Do wyłącznych kompetencji Rady Nadzorczej, poza zadaniami ustawowymi i wymienionymi w innych postanowieniach Statutu, należy:

1. powoływanie i odwoływanie Prezesa, Wiceprezesów oraz pozostałych Członków Zarządu,
2. zawieranie wszelkich umów między Spółką a Członkami Zarządu, jak również reprezentowanie Spółki we wszystkich sporach z Członkami Zarządu. We wszelkich czynnościach prawnych, umowach i sporach z byłymi Członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Zarząd na podstawie wyraźnego, uprzedniego upoważnienia udzielonego przez Radę Nadzorczą,
3. ustalanie zasad wynagrodzenia oraz innych warunków umów z Członkami Zarządu,
4. wyrażanie zgody Członkom Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych lub uczestniczenie w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz,
5. opiniowanie wszelkich spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia,
6. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółki,
7. wyrażanie zgody na nabycie, zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości Spółki,
8. wyrażanie zgody na nabycie, zbycie, wydzierżawienie lub obciążenie aktywów o wartości przekraczającej 10% kapitału własnego Spółki,
9. zatwierdzanie regulaminu Zarządu.

Rada Nadzorcza obraduje w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa jej organizację i sposób wykonywania czynności. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący, a w przypadku niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, posiedzenie może być zwołane przez Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej lub przez innego Członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie Rady Nadzorczej należy również zwołać na pisemny wniosek Zarządu Spółki. Posiedzenie powinno się w takim przypadku odbyć w ciągu dwóch tygodni od złożenia wniosku. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej z głosem doradczym, o ile którykolwiek z Członków Rady Nadzorczej się temu nie sprzeciwi.

W razie konieczności uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte również za pośrednictwem środków komunikacji elektronicznej. Rada Nadzorcza może podejmować także uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Projekty uchwał, podejmowanych w powyższych trybach, są przedkładane do podpisu wszystkim Członkom Rady Nadzorczej. Ponadto Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, w obecności co najmniej połowy Członków Rady Nadzorczej, przy czym za głosy oddane uważane są głosy „za”, „przeciw” i „wstrzymujące się”. Do odwołania każdego z Członków Zarządu z osobna lub całego Zarządu wymagana jest uchwała Rady Nadzorczej podjęta większością 3/4 głosów przy obecności co najmniej 2/3 wszystkich Członków Rady Nadzorczej.

#### ➤ **Komitet Audytu**

W ramach Rady Nadzorczej Spółki funkcjonował w roku 2015 Komitet Audytu.

W skład Komitetu Audytu na dzień 31.12.2015 r. wchodził:

- Pan Peter Behnke - Członek Komitetu Audytu
- Pan Henryk Torbicki - Członek Komitetu Audytu

W 2015 r. skład Komitetu Audytu zmienił się w następujący sposób:

- w dniu 29.12.2015 r. Pan Tomasz Sznajder złożył rezygnację z członkostwa w Komitecie Audytu

#### **b. Zarząd**

Zasady działania Zarządu, w tym zasady dotyczące powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnienia.

Zarząd Spółki składa się z co najmniej 1, a co najwyżej 5 Członków Zarządu: Prezesa, Wiceprezesów i pozostałych Członków Zarządu. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Kadencja Członka Zarządu trwa 3 lata. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jednego Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Członek Zarządu zgodnie z art. 370 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz pkt. 2.3 i 2.4 regulaminu Zarządu Spółki może być w każdym czasie odwołany, jak również zawieszony w czynnościach przez Radę Nadzorczą.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu albo jeden Członka Zarządu łącznie z prokurentem.

Zarząd pracuje wg uchwalonego regulaminu Zarządu określającego organizację Zarządu i sposób prowadzenia spraw Spółki. Uchwały Zarządu wymagają wszystkie sprawy przekraczające zakres zwykłego zarządu. Uchwały Zarządu są podejmowane na posiedzeniach i zapadają większością głosów obecnych, chyba że Statut Spółki lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymagania co do podjęcia danej uchwały. Przy równej ilości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. Zarząd może podejmować uchwały również w trybie obiegowym. Uchwała zostaje podjęta z chwilą złożenia na niej podpisów przez większość Członków Zarządu.

W stosunkach prawnych pomiędzy Spółką i Członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza. W zakresie prawa do podjęcia decyzji o emisji akcji lub wykupie akcji obowiązują przepisy KSH i Statut Spółki.

#### ➤ **W 2015 roku Zarząd Spółki pracował w następującym składzie:**

- Pani Małgorzata Dzięgielewska – Członek Zarządu
- Pan Rafał Jakóbiak – Członek Zarządu
- Pan Adam Stroniawski – Członek Zarządu

W 2015 r. skład Zarządu Spółki nie uległ zmianie.

Zarząd Spółki działa we wszystkich sprawach niezatrzeżonych do kompetencji innych organów, a w szczególności:

- a. nadzoruje i kontroluje pracę wszystkich działów przedsiębiorstwa,
- b. podejmuje czynności związane z promocją Spółki,
- c. dba o najwyższą jakość sprzedawanych przez Spółkę produktów, towarów i usług,
- d. czuwa nad należyтым przestrzeganiem norm i przepisów prawnych we wszystkich gałęziach przedsiębiorstwa,
- e. nadzoruje proces zarządzania zasobami ludzkimi w przedsiębiorstwie,

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
Korporacja Budowlana Dom S.A. za okres od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.  
Dane prezentowane są w tys. zł chyba, że wskazano inaczej

- f. kontroluje gospodarkę materiałową oraz gospodarowanie środkami trwałymi w przedsiębiorstwie,
- g. decyduje o kierunkach rozwoju Spółki,
- h. dokonuje wszelkich innych niezbędnych czynności, związanych z realizacją celów Spółki.

4. Określenie łącznej liczby i wartości nominalnej wszystkich akcji (udziałów) Emitenta, akcji i udziałów w jednostkach powiązanych Emitenta, będących w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących oraz informacja na temat akcjonariuszy posiadających powyżej 5% ogólnej liczby głosów

Na dzień 18.03.2016 r., zgodnie z posiadanymi przez Spółkę ostatnimi zawiadomieniami przesłanymi przez Akcjonariuszy, następujące podmioty posiadają co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na WZA.

- Wysokość kapitału zakładowego, a zarazem kapitału wpłaconego : **158.829.600 zł**
- Wartość nominalna jednej akcji po rejestracji : **16 zł**
- Liczba wyemitowanych akcji : **9.926.850 sztuk**
- Ogólna liczba głosów, wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji: **9.926.850 głosów**

Akcjonariusz	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2014	Liczba akcji nabytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji zbytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2015	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
Polnord S.A.*	1 902 656	1 246 533		3 149 189	31,72%	3 149 189	31,72%
Sidellco Holdings Limited**	1 134 639		1 134 639				
COMPENSA TU Na Życie S.A.	902 850			902 850	9,10%	902 850	9,10%
Zandell Holdings Limited	866 000			866 000	8,72%	866 000	8,72%
Pan Władimir Czumakow	690 215			690 215	6,96%	690 215	6,95%
PKO Bank Polski S.A.***	528 361		528 361				
PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. (NEPTUN - FIZAN)		528 361		528 361	5,32%	528 361	5,32%

\* Nabycie akcji przez Spółkę Polnord S.A. szczegółowo ujęto w Raportach bieżących Spółki nr 08/2015 i 09/2015 z dnia 04.05.2015 r. oraz Raporcie bieżącym nr 21/2015 z dnia 08.07.2015 r.

\*\* Zbycie (przeniesienie) akcji szczegółowo opisano w Raporcie bieżącym Spółki nr 11/2015 z dnia 12.05.2015 r.

\*\*\* Transakcja sprzedaży akcji Spółki w dniu 29.06.2015 roku przez PKO Bank Polski S.A., obejmująca 528 361 akcji na rzecz PKO Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. szerzej opisana w Raportach bieżących Spółki (Raport bieżący nr 19/2015 z dnia 30.06.2015 r. oraz Raport bieżący nr 20/2015 z dnia 01.07.2015 r.).

➤ Zarząd

Imię i Nazwisko	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2014	Liczba akcji nabytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji zbytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2015	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
Małgorzata Dziągiewska	700			700	0,01%	700	0,01%
Rafał Jakóbiak	10 355			10 355	0,10%	10 355	0,10%
Adam Stroniawski	3 775			3 775	0,04%	3 775	0,04%

➤ Rada Nadzorcza

Imię i Nazwisko	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2014	Liczba akcji nabytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji zbytych do dnia przekazania raportu	Liczba akcji na dzień przekazania raportu za rok 2015	Udział w kapitale zakładowym (%)	Liczba głosów	Udział głosów na WZA (%)
Peter Behnke	83 818			83 818	0,84%	83 818	0,84%
Władimir Czumakow	690 215			690 215	6,95%	690 215	6,95%

5. Posiadacze papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne

Spółka nie emitowała papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do niej.

6. Ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takich jak ograniczenie wykonywania praw głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych

W Spółce nie funkcjonują ograniczenia odnośnie wykonywania praw głosu, takie jak, ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy Spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

7. Ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Zgodnie z art. 337 KSH akcje Spółki mogą być zbywane bez żadnych ograniczeń.

8. Opis sposobu działania Walnego Zgromadzenia i jego zasadniczych uprawnień oraz praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania

Walne Zgromadzenie, jako najwyższy organ Spółki obraduje nad sprawami należącymi na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) i Statutu wyłącznie do jego właściwości, a jego uprawnienia są niezbywalne na inne organy Spółki. Prawo głosowania na Walnym Zgromadzeniu mają wyłącznie akcjonariusze. Walne Zgromadzenie działa według zasad określonych w przepisach KSH oraz w Statucie i Regulaminie Obrad Walnego Zgromadzenia („Regulamin”) jako Zgromadzenie Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zasadniczo zapadają bezwzględną większością głosów. Wyjątki od tej zasady określają przepisy KSH i postanowienia Statutu. Za głosy oddane uważa się głosy „za”, „przeciw” i „wstrzymujące się”. Zgodnie ze Statutem Walne Zgromadzenie odbywają w siedzibie Spółki, która mieści się w Kartoszynie lub w Warszawie albo Gdyni. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia jest tajny. Przewodniczący kieruje obradami i uprawniony jest do interpretowania Regulaminu. Do obowiązków Przewodniczącego należy stwierdzanie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał, czuwanie nad sprawnym i prawidłowym przebiegiem obrad, kierowanie pracą personelu pomocniczego, ściśle przestrzeganie porządku obrad, udzielanie głosu i odbieranie go, ostateczne redagowanie treści uchwał i wniosków, zarządzanie głosowań i sposobu liczenia głosów, ogłaszanie treści powziętej uchwały i wyniku głosowań. Przewodniczący Walnego Zgromadzenia zapewnia sprawny przebieg obrad i poszanowanie praw i interesów wszystkich akcjonariuszy oraz ma obowiązek przeciwdziałać w szczególności nadużywaniu uprawnień przez uczestników zgromadzenia i zapewniać respektowanie praw akcjonariuszy mniejszościowych.

Projekty uchwał są przedkładane Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd po zaopiniowaniu przez Radę Nadzorczą. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć przedstawiciele mediów.

Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki uczestniczą w Walnym Zgromadzeniu, chyba że ich uczestnictwo nie jest możliwe z ważnych przyczyn. W takim przypadku uczestnikom Walnego Zgromadzenia przedstawiane są powody ich nieobecności. Biegły rewident jest zapraszany na obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie posiada stabilny Regulamin, określający szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał. Regulamin zawiera w szczególności postanowienia dotyczące wyborów Przewodniczącego Zgromadzenia oraz Komisji Skrutacyjnej. Regulamin nie ulega częstym zmianom, a uchwalane zmiany wchodzą w życie począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

1. Zgodnie z postanowieniami Statutu do podstawowych kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- a. rozpatrzenie i zatwierdzenie bilansu, rachunku zysków i strat oraz sprawozdania Zarządu za ubiegły rok obrotowy oraz kwitowanie władz Spółki z wykonania przez nie obowiązków,
- b. podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, a także sposobie wykorzystania funduszy utworzonych z zysku,
- c. powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie zasad ich wynagradzania,
- d. połączenie i przekształcenie Spółki,

- e. rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- f. emisja obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa,
- g. uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- h. inne sprawy, które według Statutu lub bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

2. Prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji przysługuje Walnemu Zgromadzeniu. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy:

- a. wyborach Członków Rady Nadzorczej i jej likwidatorów oraz głosowaniu nad ich odwołaniem,
- b. głosowaniu o pociągnięcie do odpowiedzialności wskazanych powyżej osób,
- c. w sprawach osobistych,
- d. na wniosek choćby jednego akcjonariusza lub jego przedstawiciela.

#### 9. Opis podstawowych cech stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych

Proces sporządzania sprawozdań finansowych jest realizowany w ramach Działu Finansowego jako jeden z kluczowych elementów zgodności z normami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

W Spółce działa system zarządzania obejmujący system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem. Celem systemu kontroli wewnętrznej, który obejmuje: mechanizmy kontroli ryzyka, badanie zgodności działania z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi jest wspomaganie procesów decyzyjnych, przyczyniające się do zapewnienia:

- skuteczności i wydajności działania,
- wiarygodności sprawozdawczości finansowej,
- zgodności działania Spółki z przepisami prawa i regulacjami wewnętrznymi.

W procesie sporządzania sprawozdań finansowych Spółka wykorzystuje dedykowane tego celu narzędzie czyli pakiet konsolidacyjny do sporządzania sprawozdań finansowych Grupy Kapitałowej.

Ponadto stosowany jest usystematyzowany model raportowania finansowego dla potrzeb zewnętrznych i wewnętrznych. Istotnym elementem zarządzania ryzykiem w odniesieniu do sprawozdań finansowych jest poddawanie tych sprawozdań przeglądowi i badaniom przez biegłego rewidenta.

#### 10. Zasady zmiany Statutu Spółki

Zmiana Statutu Spółki następuje zgodnie z art. 430 § 1 KSH oraz w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. Zarząd Spółki zwołuje Walne Zgromadzenie na co najmniej 26 dni przed planowanym terminem odbycia Walnego Zgromadzenia. W ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia dokonanym zgodnie z art. 402<sup>1</sup> KSH na stronie internetowej Spółki, Spółka przedstawia na podstawie art. 402 § 2 KSH treść projektowanych zmian w Statucie Spółki oraz dotychczasowe postanowienia, które mają ulec zmianie. Ponadto po uchwaleniu zmian Statutu Spółki przez Walne Zgromadzenie każda zmiana Statutu Spółki dla swej ważności wymaga wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez sąd właściwy dla siedziby Spółki, który to wpis dokonywany jest na wniosek złożony zgodnie z art. 430 § 2 KSH przez Zarząd nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

#### IV. Informacja o znanych Spółce umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Spółka nie posiada wiedzy o istnieniu umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy.

#### V. Informacje o systemie kontroli programów akcji pracowniczych

W Spółce nie funkcjonuje program akcji pracowniczych.

## VI. Omówienie podstawowych wielkości ekonomiczno-finansowych

### 1. Podstawowe wielkości składników zestawienia pozycji finansowej oraz zestawienia zysku całkowitego Spółki

Wyszczególnienie	31.12.2015r.		31.12.2014r.		Dynamika w %
	Kwota w tys. zł	Struktura w %	Kwota w tys. zł	Struktura w %	31.12.2015r. /31.12.2014r.
<b>AKTYWA</b>					
<b>I. Aktywa trwałe (długoterminowe)</b>	<b>101 892</b>	<b>96,78%</b>	<b>102 881</b>	<b>96,94%</b>	<b>(0,96%)</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	11	0,01%	13	0,01%	(15,38%)
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	100 125	95,10%	100 125	94,35%	
Aktywa finansowe	3	0,00%	4	0,00%	(25,00%)
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 753	1,67%	2 739	2,58%	(36,00%)
<b>II. Aktywa obrotowe (krótkoterminowe)</b>	<b>3 388</b>	<b>3,22%</b>	<b>3 244</b>	<b>3,06%</b>	<b>4,44%</b>
Zapasy			140	0,13%	(100,00%)
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	1 617	1,54%	1 377	1,30%	17,43%
Inne aktywa finansowe	1 754	1,67%	1 712	1,61%	2,45%
Bieżące aktywa podatkowe	1	0,00%			100,00%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	0,02%	15	0,01%	6,67%
<b>AKTYWA RAZEM</b>	<b>105 280</b>	<b>100,00%</b>	<b>106 125</b>	<b>100,00%</b>	<b>(0,80%)</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>I. Kapitał własny razem</b>	<b>90 343</b>	<b>85,81%</b>	<b>92 465</b>	<b>87,13%</b>	<b>(2,29%)</b>
<b>Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej</b>	<b>90 343</b>	<b>85,81%</b>	<b>92 465</b>	<b>87,13%</b>	<b>(2,29%)</b>
Kapitał podstawowy	158 830	150,86%	158 830	149,66%	
Akcje własne	(1 457)	(1,38%)	(1 457)	(1,37%)	
Kapitał zapasowy i rezerwy			78 873	74,32%	(100,00%)
Zyski zatrzymane/ (straty) niepokryte	(64 908)	(61,65%)	(142 187)	(133,98%)	(54,35%)
Niepodzielony wynik finansowy	(2 122)	(2,02%)	(1 594)	(1,50%)	33,12%
<b>II. Zobowiązania długoterminowe</b>			<b>25</b>	<b>0,02%</b>	<b>(100,00%)</b>
<b>III. Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>14 937</b>	<b>14,19%</b>	<b>13 635</b>	<b>12,85%</b>	<b>9,55%</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	834	0,79%	4 650	4,38%	(82,06%)
Kredyty i pożyczki krótkoterminowe	13 687	13,00%	8 215	7,74%	66,61%
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu podatków	17	0,02%	31	0,03%	(45,16%)
Krótkoterminowe rezerwy	399	0,38%	739	0,70%	(46,01%)
<b>PASYWA RAZEM</b>	<b>105 280</b>	<b>100,00%</b>	<b>106 125</b>	<b>100,00%</b>	<b>(0,80%)</b>
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	9,10	0,01%	9,31	0,01%	(0,02)
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	9,10	0,01%	9,31	0,01%	(0,02)

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
Korporacja Budowlana Dom S.A. za okres od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.  
Dane prezentowane są w tys. zł chyba, że wskazano inaczej

Wyszczególnienie	01.01.2015r. do 31.12.2015r.		01.01.2014r. do 31.12.2014r.		Dynamika w %
	Kwota w tys. zł	Struktura w %	Kwota w tys. zł	Struktura w %	31.12.2015r. /31.12.2014r.
<b>I. Przychody</b>	<b>1 034</b>	<b>100,00%</b>	<b>898</b>	<b>100,00%</b>	<b>15,14%</b>
Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	1 034	100,00%	886	98,66%	16,70%
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			12	1,34%	(100,00%)
<b>II. Koszt własny sprzedaży</b>	<b>668</b>	<b>64,60%</b>	<b>473</b>	<b>52,67%</b>	<b>41,23%</b>
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	668	64,60%	461	51,34%	44,90%
Wartość sprzedanych towarów i materiałów			12	1,34%	(100,00%)
<b>III. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>	<b>366</b>	<b>35,40%</b>	<b>425</b>	<b>47,33%</b>	<b>(13,88%)</b>
Koszty ogólnego zarządu	1 073	103,77%	1 086	120,94%	(1,20%)
Pozostałe przychody operacyjne	358	34,62%	2 447	272,49%	(85,37%)
Pozostałe koszty operacyjne	241	23,31%	2 251	250,67%	(89,29%)
<b>IV. Zysk (strata) na działalności operacyjnej</b>	<b>(590)</b>	<b>(57,06%)</b>	<b>(465)</b>	<b>(51,78%)</b>	<b>26,88%</b>
Przychody finansowe	228	22,05%	112	12,47%	103,57%
Koszty finansowe	799	77,27%	793	88,31%	0,76%
<b>V. Zysk (strata) brutto</b>	<b>(1 161)</b>	<b>(112,28%)</b>	<b>(1 146)</b>	<b>(127,62%)</b>	<b>1,31%</b>
Podatek dochodowy	961	92,94%	448	49,89%	114,51%
<b>VI. Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>(2 122)</b>	<b>(205,22%)</b>	<b>(1 594)</b>	<b>(177,51%)</b>	<b>33,12%</b>
<b>VII. Zysk (strata) netto za okres</b>	<b>(2 122)</b>	<b>(205,22%)</b>	<b>(1 594)</b>	<b>(177,51%)</b>	<b>33,12%</b>
<b>VIII. Inne całkowite dochody</b>					
<b>IX. Całkowity dochód za okres</b>	<b>(2 122)</b>	<b>(205,22%)</b>	<b>(1 594)</b>	<b>(177,51%)</b>	<b>33,12%</b>
Zysk za okres przypadający na:					
- Właścicieli jednostki dominującej	(2 122)	(205,22%)	(1 594)	(177,51%)	33,12%
Całkowity dochód przypadający na:					
- Właścicieli jednostki dominującej	(2 122)	(205,22%)	(1 594)	(177,51%)	33,12%
Zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	(0,21)	(0,02%)	(0,16)	(0,02%)	33,12%
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję z działalności kontynuowanej zł/akcję	(0,21)	(0,02%)	(0,16)	(0,02%)	33,12%

W okresie 2015 roku Spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 1 034 tys. zł i wypracowała zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 366 tys. zł. W analogicznym okresie roku 2014 wartości te wyniosły odpowiednio 898 tys. zł oraz 425 tys. zł. Źródłem przychodów ze sprzedaży w 2015 była sprzedaż usług na rzecz podmiotów z Grupy.

Koszty ogólnego zarządu spadły nieznacznie w porównaniu do analogicznego okresu 2014 r. (1 073 tys. zł w 2015r. vs 1 086 tys. zł w 2014 r.).

Analizując poziom zobowiązań krótkoterminowych Korporacji Budowlanej Dom S.A. (14 937 tys. zł) w odniesieniu do wysokości aktywów obrotowych (3 388 tys. zł) należy wskazać, iż 80 % zobowiązań (11 856 tys. zł) to zobowiązania wobec podmiotów powiązanych.

Oceniając sytuację finansową Korporacji Budowlanej Dom S.A. należy mieć także na uwadze, iż:

- 1) w dniu 19.05.2015 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, z uwagi na fakt wykazania w Sprawozdaniu z sytuacji finansowej Spółki za 2014 r. niepokrytych strat z lat ubiegłych przewyższających kapitał zapasowy oraz jedną trzecią kapitału zakładowego Spółki, podjęło zgodnie z art. 397 Kodeksu spółek handlowych uchwałę o kontynuacji działalności Spółki (Zarząd będzie wnioskował o podjęcie takiej uchwały również w bieżącym roku)
- 2) działalność biznesowa Grupy KB DOM skoncentrowana jest w spółce zależnej Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o., która wypracowuje dodatnie wyniki finansowe, zwiększając z okresu na okres zarówno przychody, jak i generowana marżę. W okresie 2015 roku Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. wygenerowała najwyższe

Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki  
Korporacja Budowlana Dom S.A. za okres od dnia 01.01.2015 r. do 31.12.2015 r.  
Dane prezentowane są w tys. zł chyba, że wskazano inaczej

w swojej historii przychody w wysokości 134 277 tys. zł, a także zysk ze sprzedaży na poziomie 6 884 tys. zł i zysk netto w wysokości 2 437 tys. zł, które również uplasowały się na najwyższym w historii poziomie.

Uwzględniając powyższe Spółka nie widzi ryzyka związanego z utratą płynności finansowej.

## 2. Przewidywany rozwój jednostki

W kolejnych okresach sprawozdawczych działalność Spółki tak jak dotychczas koncentrować będzie się zarządzaniu działalnością spółek celowych. W szczególności Zarząd Spółki zakłada:

- dalsze zwiększanie skali prowadzonej działalności i w konsekwencji umacnianie pozycji na rynku usług budowlanych,
- rozszerzenie grupy Klientów współpracujących z Grupą Kapitałową,
- konsekwentne zwiększanie kontraktacji i marżowości prowadzonej działalności,
- dążenie do zapewnienia optymalnej struktury finansowania realizowanych projektów,
- dalszą dywersyfikację prowadzonej działalności.

## 3. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa jednostki

W 2015 r. Spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. poniosła stratę w wysokości (2 122) tys. zł netto przy przychodach na poziomie 1 034 tys. zł, niemniej należy mieć na uwadze, iż działalność biznesowa Grupy KB DOM skoncentrowana jest w spółce zależnej Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o., która wypracowuje dodatnie wyniki finansowe, zwiększając z okresu na okres zarówno przychody, jak i generowaną marżę.

## VII. Ważniejsze czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze mające wpływ na działalność oraz wyniki Spółki

W analizowanym okresie 2015 r. zdarzenia o nietypowym charakterze, mające wpływ na wyniki Spółki, nie wystąpiły.

## VIII. Umowy zawarte między Spółką a osobami zarządzającymi przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

W 2015 roku umowy w powyższym zakresie nie były zawierane.

## IX. Wynagrodzenia i nagrody pieniężne wypłacone, należne Zarządowi i Radzie Nadzorczej Spółki.

### Członkowie Zarządu Spółki [tys. zł]

L.p.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie brutto z tytułu pełnienia funkcji	Wynagrodzenia brutto z tyt. pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	Pozostałe brutto	Razem
1	Małgorzata Dziegielewska		378		378
2	Rafał Jakóbiak		306		306
3	Adam StronIEWSKI	154		4	158
	<b>Razem</b>	<b>154</b>	<b>684</b>	<b>4</b>	<b>842</b>

### Członkowie Rady Nadzorczej Spółki [tys. zł]

L.p.	Imię i nazwisko	Wynagrodzenie brutto z tytułu pełnienia funkcji	Wynagrodzenia brutto z tyt. pełnienia funkcji w jednostkach zależnych	Pozostałe	Razem
1	Piotr Behnke	1			1
2	Włodimir CzUMAKOW	1			1
3	Tomasz Sznajder	4			4
4	Henryk Torbicki	3			3
5	Piotr Wesołowski	8	360		368
	<b>Razem</b>	<b>17</b>	<b>360</b>		<b>377</b>



## X. Opis podstawowych zagrożeń i ryzyk związanych z pozostałymi miesiącami roku obrotowego

### 1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki

#### a. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka nie może zapewnić, że cele strategiczne Spółki i Grupy zostaną osiągnięte. Rynek, na którym działa Grupa, podlega ciągłym zmianom, których kierunek i natężenie zależne są od wielu czynników. Dlatego przyszła pozycja i w efekcie przychody i zyski Spółki i Grupy zależne są od zdolności do wypracowania i skutecznego wdrożenia długoterminowej strategii działania. Podjęcie jakichkolwiek nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność adaptacji do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych może mieć negatywne skutki dla wyników finansowych Spółki. W celu zminimalizowania ww. ryzyka, Spółka stara się analizować wszystkie czynniki decydujące o wyborze strategii w perspektywach krótkoterminowej oraz długoterminowej, tak aby możliwe było maksymalnie precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego.

#### b. Ryzyko związane ze wzrostem kosztów operacyjnych i innych kosztów

Koszty operacyjne i inne koszty Spółki i Grupy mogą wzrosnąć przy równoczesnym braku odpowiedniego wzrostu obrotów. Do czynników, które mogą powodować wzrost kosztów operacyjnych i innych kosztów, zaliczyć można:

- a) inflację;
- b) wzrost podatków i innych opłat publicznoprawnych;
- c) zmiany w przepisach prawa (w tym zmiany dotyczące przepisów bezpieczeństwa i higieny pracy oraz przepisów o ochronie środowiska) lub w polityce rządowej, które zwiększają koszty utrzymania zgodności z takimi przepisami lub polityką;
- d) wzrost kosztów finansowania;
- e) wzrost kosztów materiałów i surowców używanych w produkcji,
- f) wzrost kosztów usług podwykonawców.

Wyżej wymienione czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki.

#### c. Ryzyko związane z decyzjami administracyjnymi

Spółka nie może zapewnić, że poszczególne pozwolenia, zezwolenia lub zgody wymagane w związku prowadzoną działalnością zostaną uzyskane przez Spółkę i Grupę ani że jakiegokolwiek obecne lub przyszłe pozwolenia, zezwolenia lub zgody nie zostaną wzruszone. Nieuzyskanie takich zezwoleń, zgód i pozwoleń lub ich wzruszenie może negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową lub wyniki Spółki i Grupy.

#### d. Ryzyko związane z pozyskiwaniem środków finansowych niezbędnych do prowadzenia działalności i dalszego rozwoju

Nie można wykluczyć, iż w przyszłości Spółka i Grupa, w celu zrealizowania planowanych działań i dalszego rozwoju prowadzonej działalności, potrzebować będzie dodatkowych dalszych środków obrotowych, np. poprzez emisję akcji lub zaciągnięcie kredytu bankowego. Nie ma jednak pewności, że pozyskiwanie środków finansowych przez emisję akcji lub inny sposób pozyskiwania środków finansowych okażą się skuteczne. Rozwój działalności Spółki i Grupy może ulec ograniczeniu, jeśli pozyskiwanie przez nią środków finansowych będzie nieskuteczne lub jeśli środki finansowe będą pozyskiwane na niekorzystnych warunkach.

### 2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem

#### a. Ryzyko związane z podatkami

Zmiany w przepisach podatkowych mogą mieć znaczący wpływ na działalność Spółki i Grupy. Ryzyko podatkowe w Polsce jest wyższe niż w krajach rozwiniętych, w których systemy podatkowe są bardziej stabilne. System podatkowy w Polsce ulega ciągłym zmianom zmierzającym do dostosowania go zarówno do dynamicznego wzrostu gospodarczego, jak i do wymogów prawa Unii Europejskiej. Zakres zmian, ich treść oraz trudności interpretacyjne

w stosowaniu nowych regulacji stanowią utrudnienie w prowadzeniu działalności, a w szczególności w planowaniu tej działalności pod kątem podatkowym.

#### b. Ryzyko ekonomiczne i polityczne

Spółka i Grupa prowadzą swoją działalność przede wszystkim w Polsce, która uznawana jest nadal za rynek rozwijający się. Inwestorzy inwestujący w akcje spółek działających na takich rynkach powinni mieć świadomość istnienia na takich rynkach większych ryzyk ekonomicznych i politycznych niż na rynkach rozwiniętych. Sytuacja finansowa branży budowlanej i deweloperskiej w Polsce, a więc i sytuacja finansowa Spółki, jest ściśle związana z wieloma czynnikami ekonomicznymi, takimi jak zmiany PKB, inflacja, bezrobocie, kursy walutowe czy wysokość stóp procentowych. Wszelkie przyszłe niekorzystne zmiany jednego lub więcej z powyższych czynników mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki Spółki.

Opisane ryzyka i zagrożenia na sytuację Korporacja Budowlana Dom S.A. mają wpływ pośredni, poprzez oddziaływanie na spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej.

### 3. Informacja o stosowanych przez jednostkę instrumentach finansowych w zakresie ryzyk

#### a. Ryzyko zmiany cen

Spółka oraz spółki z Grupy Kapitałowej, tak jak i inne podmioty funkcjonujące na rynku, narażone są na zmianę cen usług oraz materiałów. W celu minimalizacji tego ryzyka Grupa podejmuje działania w celu możliwie szybkiego zakontraktowania poszczególnych zakresów prac na prowadzonych inwestycjach oraz dostaw materiałów. Dodatkowo w zdecydowanej większości umów zawieranych z podwykonawcami, wynagrodzenie ustalone jest w formie ryczałtu, w efekcie czego ryzyko zmian cen jest po stronie usługodawców/dostawców i jedynie za zgodą Spółki kwota ich wynagrodzenia może ulec zmianie. Należy również mieć na uwadze, że w przypadku materiałów budowlanych zmiana cen jest częściowo neutralizowana poprzez dywersyfikację prowadzonej przez Grupę działalności (spółka zależna Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. jest zarówno nabywcą, jak i dostawcą materiałów wykorzystywanych w sektorze budowlanym).

#### b. Ryzyko kredytowe, kursowe i stóp procentowych

Ekspozycja na ryzyko kredytowe, ryzyko stopy procentowej powstaje w trakcie normalnej działalności Spółki i Grupy. Możliwe jest również wystąpienie ryzyka kursowego związanego z kursami wymiany walut. Spółka na chwilę obecną nie zabezpiecza się przed ryzykiem stopy procentowej. W odniesieniu do ryzyka wahań kursów wymiany walut Spółka i Grupa nie stosuje innych, poza naturalnym hedgingiem, instrumentów zabezpieczających. Krótkoterminowe należności i zobowiązania nie są narażone na ryzyko stopy procentowej.

#### c. Ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych

Spółki z Grupy Kapitałowej każdorazowo przed zawarciem umowy dokonują weryfikacji wiarygodności danego Klienta w celu zminimalizowania ryzyka nieotrzymania należnego wynagrodzenia. Dodatkowo część należności objęta jest polisą ubezpieczeniową umożliwiającą uzyskanie odszkodowania w przypadku kłopotów finansowych Klientów. Ponadto Grupa na bieżąco monitoruje prognozowane przepływy pieniężne podejmując z odpowiednim wyprzedzeniem, jeżeli jest to konieczne, działania w celu pozyskania finansowania realizacji prowadzonych inwestycji. Opisane powyżej działania pozwalają zminimalizować ryzyko istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych.

#### d. Ryzyko utraty płynności finansowej

Zgodnie z informacją zamieszczoną w punkcie powyżej, Spółka i Grupa, w ramach zarządzania płynnością finansową, na bieżąco monitoruje przepływy pieniężne oraz analizuje sytuację finansową Klientów, co wraz ze stosowanym ubezpieczeniem należności pozwala minimalizować ryzyko utraty płynności finansowej.

#### 4. Informacja o przyjętych przez jednostkę celach i metodach zarządzania ryzykiem finansowym

Spółka zarządza wszystkimi opisanymi elementami ryzyka finansowego, które może mieć istotny wpływ na prowadzenie działalności. Organizacja systemu zarządzania ryzykiem finansowym polega na rozdzieleniu komórek odpowiedzialnych za zawieranie różnego typu transakcji na rynku, opiniowaniu tych transakcji przez inne, niezależne komórki przed ich ostateczną akceptacją przez Zarząd i w rezultacie zmniejszenie kosztów działalności operacyjnej i finansowej, w których w rzeczywistości ryzyko finansowe się zawiera.

#### XI. Informacje o rynkach zbytu, z uwzględnieniem podziału na rynki krajowe i zagraniczne, oraz informacje o źródłach zaopatrzenia w materiały do produkcji, w towary i usługi, z określeniem uzależnienia od jednego lub więcej odbiorców i dostawców, a w przypadku gdy udział jednego odbiorcy lub dostawcy osiąga co najmniej 10 % przychodów ze sprzedaży ogółem - nazwy (firmy) dostawcy lub odbiorcy, jego udział w sprzedaży lub zaopatrzeniu oraz jego formalne powiązania z Emitentem

W prezentowanym okresie 100 % przychodów z tytułu świadczonych usług realizowanych było na terenie Polski i związane było ze świadczeniem usług na rzecz podmiotów z Grupy. Największym odbiorcą Spółki była spółka w 100% zależna Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. Sprzedaż na rzecz tej spółki wyniosła 943 tys. zł.

#### XII. Informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych produktów, towarów i usług (jeżeli są istotne) albo ich grup w sprzedaży emitenta ogółem, a także zmianach w tym zakresie w danym roku obrotowym

W okresie sprawozdawczym spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. nie prowadziła działalności operacyjnej związanej z produkcją i sprzedażą towarów. Uzyskane przychody w roku 2015 r. pochodziły ze świadczenia usług na rzecz podmiotów z Grupy. Szczegółowe zestawienie sprzedaży według grup rodzajowych i rynków przedstawiają noty do sprawozdania finansowego przedstawiające wielkość przychodów.

#### XIII. Informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta, w tym znanych Emitentowi umowach zawartych pomiędzy akcjonariuszami (wspólnikami), umowach ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji

Działalność biznesowa Grupy skoncentrowana jest w spółce zależnej Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o., w związku z tym, informacje o zawartych umowach znaczących dla działalności Emitenta szerzej opisano w skonsolidowanym sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Korporacja Budowlana Dom.

#### XIV. Informacje o istotnych transakcjach zawartych przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji

W analizowanym okresie 2015 roku w Spółce nie wystąpiły transakcje zawierane między podmiotami powiązanymi na warunkach innych niż rynkowe.

#### XV. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, oraz o udzielonych i otrzymanych poręczeniach i gwarancjach

W 2015 roku Spółka zaciągnęła pożyczki od spółki zależnej Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. w łącznej wysokości 4 607 tys. zł (uwzględniając pożyczki zaciągnięte w okresach poprzednich łączne zadłużenie wobec spółki Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o., bez uwzględnienie odsetek, wynosi na dzień 31.12.2015 r. 7 857 tys. zł). Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8 % rocznie. Termin spłaty pożyczek został ustalony na 7 dni od daty ich wypowiedzenia.

W 2015 roku Spółka zaciągnęła pożyczkę od spółki zależnej Cogilco Polonia Sp. z o.o. w łącznej wysokości 85 tys. zł (uwzględniając pożyczki zaciągnięte w okresach poprzednich łączne zadłużenie wobec Cogilco Polonia Sp. z o.o., bez uwzględnienie odsetek, wynosi na dzień 31.12.2015 r. 2 185 tys. zł). Oprocentowanie pożyczki jest stałe i wynosi 8 % rocznie. Termin spłaty pożyczek został ustalony na 7 dni od daty ich wypowiedzenia.

Spółka nie zaciągała kredytów bankowych oraz nie udzielała i nie otrzymywała poręczeń, jak i gwarancji.

**XVI. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek udzielonych jednostkom powiązanim emitenta, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności**

W 2015 roku Spółka udzieliła Spółce zależnej KBDI Sp. z o.o. pożyczek w łącznej wysokości 26 tys. zł, jednocześnie Spółka KBDI Sp. z o.o. dokonała spłat pożyczek w wysokości 89 tys. zł (zadłużenie na dzień 31.12.2015r. bez uwzględnienia odsetek wynosi 1 167 tys. zł, natomiast łączna suma z odsetkami to 1 405 tys. zł). Oprocentowanie pożyczek wynosi 10% rocznie. Termin spłaty pożyczek został ustalony na 7 dni od daty ich wypowiedzenia.

**XVII. Objasnienie różnic pomiędzy wynikami finansowymi wykazanymi w raporcie rocznym, a wcześniej publikowanymi prognozami wyników na dany rok**

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych.

**XVIII. Realizacja zamierzeń inwestycyjnych**

Spółka w ostatnim okresie nie realizowała inwestycji i nie planuje istotnych zamierzeń inwestycyjnych.

**XIX. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie kolejnych okresów**

Korporacja Budowlana Dom S.A. poprzez spółkę Korporacja Budowlana Dom Sp. z o.o. koncentruje swoją działalność na świadczeniu usług generalnego wykonawstwa, które w oparciu o już zawarte oraz aktualnie negocjowane kontrakty gwarantuje stabilność przychodów i zysków oraz generuje dodatnie przepływy pieniężne. Wpływ na możliwość pozyskiwania kolejnych kontraktów i zdolność do zwiększania przychodów i zysków będzie miała sytuacja makroekonomiczna, w szczególności w sektorze deweloperskim i budowlanym.

**XX. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej**

- a) W dniu 14.01.2015r. w wyniku prowadzonych negocjacji Spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. zawarła ugodę z niemieckim kontrahentem Fenster- und Türentechnik Wessel Ingenieur-Büro GmbH (dalej: Wessel) w sprawie wyroku sądowego dotyczącego trwającego od 2008 r. sporu sądowego. Spółka nie zmieniając swojej oceny stanu faktycznego i jednocześnie oceniając szanse na uzyskanie korzystnego dla siebie wyroku w sporze toczonym z niemieckim kontrahentem przed sądem niemieckim zawarła przedmiotową ugodę celem ostatecznego rozliczenia wzajemnych roszczeń oraz definitywnego zakończenia prowadzonego sporu. Zgodnie z treścią zawartej ugody Spółka zobowiązana była uiścić na rzecz Wessel kwotę 860.000 Euro w ratach do 30.06.2015 r. oraz wycofać złożoną apelację od otrzymanego w dniu 31.10.2014 r. wyroku zasądzonego na rzecz Wessel kwotę 5.115.548,15 Euro wraz z odsetkami (8%) od dnia 15.04.2010 r. oraz zapłatę kwoty w wysokości 3.272,09 Euro wraz z odsetkami (5%) liczonymi od dnia 11.04.2009 r. (łącznie ponad 7 mln Euro). W związku z zawarciem przedmiotowej ugody i z chwilą jej zrealizowania, strony ugody zrezygnują z wszelkich wzajemnych roszczeń. W analizowanym okresie Spółka zrealizowała wszystkie postanowienia ugody, natomiast pismem z dnia 14.01.2016 r. druga strona złożyła wniosek do sądu w Itzeohe o nadanie klauzuli wykonalności wydanemu w pierwszej instancji wyrokowi jednocześnie dochodząc stwierdzenia nieważności zawartej ugody. Sąd w Itzeohe w dniu 19.01.2016 r. uznał się niewłaściwym dla rozstrzygnięcia kwestii skuteczności zawartej ugody i przekazał sprawę do rozpoznania sądowi w Szlezwiku. W ocenie Spółki stanowisko Wessel jest całkowicie bezzasadne i wniosek ten potwierdzony został przez kancelarie prawne współpracujące ze Spółką; jednocześnie Spółka podjęła stosowne kroki prawne w analizowanej sprawie.
- b) W dniu 14.04.2015r. Spółka Korporacja Budowlana Dom S.A. powzięła informacje, iż Sąd Apelacyjny w Gdańsku, V Wydział Cywilny, w wyniku złożonej apelacji przez Capital Partners S.A. z siedzibą w Warszawie, stwierdził nieważność dwóch uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27.06.2012 r. tj.: uchwały nr 3 w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz uchwały nr 6

w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011. Spółka po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia decyzji sądowej wniosła skargę kasacyjną.

**XXI. Informacja o wynagrodzeniu audytora**

Sprawozdania finansowe zarówno za rok 2015, jak i 2014 podlegały przeglądowi i badaniu przez firmę Deloitte Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie. Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych za rok 2015 została zawarta w dniu 27.08.2015 r. Wynagrodzenie audytora wyniesie 10 tys. zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31.12.2015 r. oraz 10 tys. zł za przegląd śródrocznego skróconego jednostkowego.

Umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych za rok 2014 została zawarta w dniu 21.07.2014 r. Wynagrodzenie audytora wynosiło 10 tys. zł za badanie jednostkowego sprawozdania finansowego za rok zakończony dnia 31.12.2014 r. oraz 10 tys. zł za przegląd śródrocznego skróconego jednostkowego.

**XXII. Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujęte w tym sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.**

Spółka nie posiada wiedzy o istnieniu zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe, nieujętych w sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe.

## **Zarząd Korporacji Budowlanej Dom S.A.**

**Małgorzata Dzięgielewska**

Członek Zarządu

**Rafał Jakóbiak**

Członek Zarządu

**Adam Stroniawski**

Członek Zarządu