

**STANOWISKO ZARZĄDU WRAZ Z OPINIĄ RADY NADZORCZEJ
ODNOSZĄCE SIĘ DO WYRAŻONEGO PRZEZ FIRME AUDYTORSKĄ W RAPORCIE Z PRZEGLĄDU
PÓŁROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO WNIOSKU Z ZASTRZEŻENIAMI O PÓŁROCZNYM
SPRAWOZDANIU FINANSOWYM**

Stanowisko przedstawione zostało na podstawie § 68 ust. 1 pkt 7) Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim ("**Rozporządzenie MF**") oraz § 69 ust. 1 pkt 6) Rozporządzenia MF.

Raport niezależnego biegłego rewidenta firmy audytorskiej PricewaterhouseCoopers Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Audyt sp.k. ("**Biegły Rewident**") z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, zawiera zastrzeżenie dotyczące braku konsolidacji metodą pełną grupy kapitałowej Korporacja Budowlana Dom S.A. z siedzibą w Kartoszynie ("**KB DOM**") ("**Zastrzeżenie**").

Zarząd Spółki wskazuje, że w dotychczasowych raportach okresowych KB DOM była zaliczana do jednostek stowarzyszonych i była konsolidowana metodą praw własności. Było to wynikiem analizy Zarządu Spółki z której wynikało, że Spółka nie kontrolowała KB DOM lecz posiadała znaczący wpływ, gdyż nie jest spełniony warunek samodzielnego kierowania (władzy) nad KB DOM. W dotychczasowej ocenie Zarządu, na bazie wszystkich dostępnych faktów i okoliczności, występuje możliwość, aby wystarczająca liczba pozostałych akcjonariuszy KB DOM była obecna na walnych zgromadzeniach KB DOM tak, aby łącznie ze znaczącymi akcjonariuszami innymi niż Spółka posiadać większość głosów i w konsekwencji mieć możliwość przegłosowania Spółki podczas podejmowania uchwał. Co warto podkreślić również biegli rewidenci badający i przeglądający sprawozdania finansowe Spółki do tej pory nie kwestionowali podejścia Zarządu Spółki i nie zgłaszali zastrzeżeń.

Konieczność gruntownego rozważenia kwestii kontroli nad KB DOM wynikała z otrzymanego przez Spółkę zalecenia Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 lipca 2020 roku, które zostało potwierdzone w piśmie Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 18 września 2020 roku ("**Zalecenie**"). Zdaniem Urzędu przebieg walnych zgromadzeń w latach 2016 - 2019 KB DOM wskazuje na to, że Spółka ma możliwość kontroli nad KB DOM mimo braku posiadania większości głosów w kapitale zakładowym KB DOM. Przebieg walnych zgromadzeń podczas których obecna była Spółka, a pozostali akcjonariusze nie byli obecni na walnych zgromadzeniach KB DOM, przy jednoczesnym braku przeszkód prawnych i faktycznych do wykonywania praw głosu przez Spółkę na tych zgromadzeniach świadczy, w ocenie Urzędu, o konieczności uznania, że Spółka jest podmiotem kontrolującym w stosunku do KB DOM w rozumieniu MSSF 10, pomimo posiadania jedynie niespełna 35% udziału w akcjonariacie KB DOM. Zalecenie wskazuje, że Spółka powinna dokonać korekty skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2019 polegającej na objęciu konsolidacją KB DOM zgodnie z par. 20 MSSF 10 oraz sporządzać kolejne skonsolidowane sprawozdania finansowe, w których KB DOM będzie objęta konsolidacją zgodnie z par. 20 MSSF 10, przy czym jeśli ze względu na brak wystarczającego czasu nierealnym jest sporządzenie półrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2020 roku Urząd zaproponował, aby w sprawozdaniu tym znalazły się informacje przygotowane zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki przedstawiające faktyczną relację łączącą Spółkę z KB DOM (relacja jednostka dominująca – jednostka zależna) oraz informacje dotyczące skutku tej konsolidacji na dane finansowe grupy kapitałowej Spółki na dzień kończący okres sprawozdawczy oraz w okresie porównawczym według najlepszych oszacowań Spółki.

Spółka od czasu otrzymania Zalecenia przeprowadziła szereg konsultacji, analiz, wymiany korespondencji oraz doprowadziła do spotkania z KNF, aby w sposób bardzo szczegółowy wyjaśnić wszystkie przesłanki oraz ryzyka związane z zastosowaniem się do Zalecenia. Ostatecznie Zarząd Spółki na podstawie par. B80 MSSF 10 zgodnie z którym Spółka ma obowiązek dokonywać bieżącej oceny, czy sprawuje kontrolę nad jednostką – KB DOM, realizując Zalecenie, podjął decyzję o zmianie swojej wcześniejszej oceny i uznaniu, że faktyczne relacje pomiędzy Spółką a KB DOM uzasadniają wniosek o sprawowaniu kontroli przez Spółkę nad KB DOM. W związku z tym Spółka wystąpiła do KB DOM o udostępnienie niezbędnych informacji i dokumentów oraz przystąpiono do prac nad skonsolidowaniem sprawozdań finansowych Emitenta i KB DOM zgodnie z Zaleceniem przy uwzględnieniu okoliczności, że z uwagi na krótki okres pomiędzy Zaleceniem a publikacją skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za okres

od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku, Spółka skorzysta z sugestii Urzędu i w konsekwencji w raporcie okresowym znalazły się informacje przygotowane zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki przedstawiające faktyczną relację łączącą Spółkę z KB DOM oraz informacje dotyczące skutku tej konsolidacji na dane finansowe grupy kapitałowej Spółki według najlepszych oszacowań Spółki.

Jednocześnie, z tych samych powodów dla których nie była możliwa konsolidacja grupy kapitałowej KB DOM w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym grupy kapitałowej Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 30 czerwca 2020 roku nie jest możliwe wskazanie wpływu, w ujęciu ilościowym i jakościowym, przedmiotu zastrzeżenia, w tym na wyniki oraz inne dane finansowe, z przedstawieniem w każdym przypadku oceny istotności. Szacunkowy wpływ na skonsolidowane wyniki finansowe Spółki przedstawia Nota 27. Jednocześnie Zarząd Spółki nie identyfikuje, na datę publikacji raportu okresowego za I półrocze 2020 roku, aby dokonanie konsolidacji KB DOM miało znaczące znaczenie dla sytuacji finansowej Spółki i jej grupy kapitałowej.

Ze względu na okoliczności wskazane powyżej zawarcie Zastrzeżenia w obecnej sytuacji jest przez Zarząd Spółki w pełni zrozumiałe – wynika z regulacji wiążących Biegłego Rewidenta. Jednocześnie Zarząd zapewnia, że zastosuje się do Zalecenia.

Rada Nadzorcza Spółki rozważyła argumenty Zarządu, jak również stanowisko Biegłego Rewidenta w przedmiotowym zakresie.

Rada Nadzorcza Spółki podziela i pozytywnie opiniuje stanowisko Zarządu, że przedmiot Zastrzeżenia pozostaje bez znaczącego znaczenia dla sytuacji finansowej Spółki nie mając znaczącego wpływu na przyszłe sprawozdania finansowe Spółki.