



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI KORPORACJA KGL S.A.**



spółka
notowana na
GPW

Spis treści

- I. Informacje o Emitencie³
- II. Informacje o Radzie Nadzorczej Emitenta³
- III. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w 2015 r.⁴
- IV. System kontroli wewnętrznej⁵
- V. Wnioski⁷
- VI. Załączniki 1 do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej⁸

Załącznik nr 1. Ocena sytuacji Spółki Korporacja KGL w roku obrotowym 01.01.2015-31.12.2015⁸

Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015¹²

Załącznik nr 3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015¹⁴

Załącznik nr 4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny wniosku Zarządu Korporacja KGL S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015¹⁵

Załącznik nr 5. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Korporacja KGL S.A. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze¹⁶

I. Informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mościska
Adres:	Mościska, ul. Postępu 20 05-080 Izabelin
Numer telefonu:	+48 22 321 30 00
Numer faksu:	+48 22 321 30 09
Adres internetowy:	www.kgl.pl
e-mail	info@kgl.pl

Osoby działające w imieniu Emitenta:

W imieniu Emitenta działają następujące osoby fizyczne:

- Krzysztof Gromkowski – Prezes Zarządu
- Ireneusz Strzelczak – Wiceprezes Zarządu,
- Zbigniew Okulus – Wiceprezes Zarządu,
- Lech Skibiński - Wiceprezes Zarządu.

II. Informacje o Radzie Nadzorczej Emitenta

Zgodnie z § 9 ust. 1 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza liczy od 5 do 7 członków, w tym Przewodniczącą Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały.

Na dzień niniejszego sprawozdania w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji	Początek obecnej kadencji	Koniec kadencji
Bożena Kubiak	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 maja 2015 r.	8 maja 2020 r.
Hanna Skibińska	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 maja 2015 r.	8 maja 2020 r.
Lilianna Gromkowska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001 r.	8 maja 2015 r.	8 maja 2020 r.
Dawid Krzysztof Gromkowski	Członek Rady Nadzorczej	8 maja 2015 r.	8 maja 2015 r.	8 maja 2020 r.
Tomasz Dziekan	Członek Rady Nadzorczej	8 maja 2015 r.	8 maja 2015 r.	8 maja 2020 r.

Rada Nadzorcza działa kolegialnie. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje w miejscu siedziby Emitenta (adres: Mościska, ul. Postępu 20, 05-080 Izabelin)

Powyższy skład Rady Nadzorczej Spółki Korporacja KGL S.A. jest aktualny także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujące swoje obowiązki w 2015 r. posiadali należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe.

Zgodnie z oświadczeniami członków organów zarządzających i nadzorczych Emitenta pomiędzy niektórymi Członkami Zarządu i Członkami Rady Nadzorczej występują następujące powiązania rodzinne i faktyczne:

- Krzysztof Stanisław Gromkowski – Prezes Zarządu – jest małżonkiem Lilianny Gromkowskiej – Członka Rady Nadzorczej oraz ojcem Dawida Krzysztofa Gromkowskiego, również Członka Rady Nadzorczej,
- Lilianna Gromkowska – Członek Rady Nadzorczej jest małżonką Krzysztofa Stanisława Gromkowskiego – Prezesa Zarządu i matką Dawida Krzysztofa Gromkowskiego – Członka Rady Nadzorczej,
- Dawid Krzysztof Gromkowski – Członek Rady Nadzorczej jest synem Krzysztofa Stanisława Gromkowskiego – Prezesa Zarządu oraz Lilianny Gromkowskiej – Członka Rady Nadzorczej,
- Lech Skibiński – Wiceprezes Zarządu – jest małżonkiem Hanny Skibińskiej - Członka Rady Nadzorczej,
- Hanna Skibińska – Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej jest małżonką Lecha Skibińskiego – Wiceprezesa Zarządu,
- Zbigniew Okulus – Wiceprezes Zarządu – pozostaje w wspólnym gospodarstwie domowym z Bożeną Kubiak – Przewodniczącą Rady Nadzorczej,
- Bożena Kubiak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej - pozostaje w wspólnym gospodarstwie domowym ze Zbigniewem Okulusem – Wiceprezesem Zarządu.

III. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w 2015 r.

W 2015 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianych w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej. W 2015 Rada obradowała ośmiokrotnie i podjęła łącznie 26 uchwał. Poniżej zaprezentowano najważniejsze z nich:

lp.	Data posiedzenia Rady Nadzorczej	Najważniejsze uchwały Rady Nadzorczej
1	10.04.2015	<ul style="list-style-type: none">• podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy na świadczenie usług przygotowania części prospektu emisyjnego w związku z planowanym wejściem Spółki na GPW z Panem Krzysztofem Gromkowskim, pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Spółki;• podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy na świadczenie usług przygotowania części prospektu emisyjnego w związku z planowanym wejściem Spółki na GPW z Panem Lechem Skibińskim, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki;• podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy na świadczenie usług przygotowania części prospektu emisyjnego w związku z planowanym wejściem Spółki na GPW z Panem Ireneuszem Strzelczakiem, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki;• podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy na świadczenie usług przygotowania części prospektu emisyjnego w związku z planowanym wejściem Spółki na GPW z Panem Zbigniewem Okulusem, pełniącym funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki;
2	11.06.2015	<ul style="list-style-type: none">• podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu Rady Nadzorczej
3	15.06.2015	<ul style="list-style-type: none">• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej GPW w Warszawie w dniu 21 listopada 2012 r. w wersji zmienionej kolejnymi uchwałami Rady Nadzorczej GPW i wprowadzenia ich do stosowania przez Radę Nadzorczą;• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 zarówno, co do zgodności z księgami i dokumentami jak i stanem faktycznym;• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania sprawozdania Zarządu z działalności Spółki;• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu w sprawie sposobu podziału zysku za rok 2014 r.
4	22.06.2015	<ul style="list-style-type: none">• Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia Regulaminu pracy Zarządu przyjętego na rok 2004 i następane lata;• Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Regulaminu Zarządu
5	24.08.2015	<ul style="list-style-type: none">• Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały Rady Nadzorczej z dnia 15 czerwca 2015 r. dotyczącej zaopiniowania stosowania w Spółce zasad ładu korporacyjnego, określonych w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej GPW w Warszawie z dnia 21 listopada 2012 r. w wersji zmienionej kolejnymi uchwałami Rady Nadzorczej GPW i wprowadzenia ich do stosowania przez Radę Nadzorczą;• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania zmian Statutu Spółki
6	26.08.2015	<ul style="list-style-type: none">• Podjęcie uchwały w sprawie zmiany §4 ust 5 Regulaminu Rady Nadzorczej• Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Rady Nadzorczej
7	29.09.2015	<ul style="list-style-type: none">• Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Biegłego Rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok 2015
8	30.12.2015	<ul style="list-style-type: none">• podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę porozumienia zmieniającego wynagrodzenie o umowy, o pracę z Panem Krzysztofem Gromkowskim, pełniącym funkcji Prezesa Zarządu Spółki;• podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na zawarcie przez Spółkę porozumienia zmieniającego wynagrodzenie o umowy, o pracę z Panem Lechem Skibińskim, pełniącym funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki;

Zgodnie z postanowieniami Regulaminu Rady Nadzorczej posiedzenia Rady Nadzorczej powinny odbywać się nie rzadziej niż raz na kwartał.

W ramach prowadzonego nadzoru Rada Nadzorcza koncentrowała się głównie na następujących zagadnieniach:

- Bieżąca analiza wyników ekonomiczno - finansowych Spółki;
- Konsultowanie z Zarządem strategii rozwoju całej Grupy KGL;
- Zatwierdzenie budżetu na 2016 r.
- Realizowanie bieżących zadań przypisanych Radzie Nadzorczej przez Statut Spółki i Regulamin Rady Nadzorczej.

W trosce o pomyślny rozwój Spółki, Rada Nadzorcza koncentrowała swoją pracę zarówno na płaszczyźnie analiz strategicznych, jak również na sprawach dotyczących bieżącej działalności całej Grupy KGL, działając w oparciu o analizy, wnioski i informacje przedkładane przez Zarząd.

IV. System kontroli wewnętrznej

Emitent nie powołał komitetów ds. wynagrodzeń, ani komitetu ds. audytu. Rada Nadzorcza samodzielnie czuwała nad sytuacją Spółki i opiniowała sprawy bieżące oraz planowane działania. Szczególnie dotyczyło to zarządzania ryzykami dotyczącymi Spółki oraz planowaniem inwestycji rozwojowych i wykorzystania środków pochodzących z publicznej emisji akcji serii C.

Funkcje Komitetu Audytu

Zgodnie z Regulaminem Rady Nadzorczej - Rada może powoływać komitety stałe lub ad hoc, działające jako kolegialne organy doradcze i opiniotwórcze, w szczególności w ramach Rady Nadzorczej może działać komitet audytu. Na dzień niniejszego sprawozdania zadania komitetu audytu wykonuje Rada Nadzorcza.

W przypadku utworzenia Komitetu Audytu w jego wchodzi przynajmniej jeden członek Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej.

W Radzie Nadzorczej, w ramach której w pełni oddelegowano funkcje Komitetu Audytu w 2015 r. zasiadała osoba, która jest niezależna od Spółki i podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką, a jednocześnie posiada kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów spółek publicznych. Pan Tomasz Dziekan, będący Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta jest osobą spełniającą kryterium niezależności i kwalifikacji, zgodnie z art. 86 ust 4 ustawy o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym.

W szczególności do zadań osób wypełniających obowiązki Komitetu Audytu należą:

- wskazywanie Radzie Nadzorczej biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki wraz z uzasadnieniem,
- analizowanie i monitorowanie pracy biegłych rewidentów Spółki oraz przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji co do wyboru i wynagrodzenia biegłych rewidentów Spółki,
- omawianie z biegłymi rewidentami Spółki, przed rozpoczęciem każdego badania rocznego sprawozdania finansowego, charakteru oraz zakresu badania, a także dokonywanie bieżącej analizy i monitorowanie prac biegłych,
- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki, przegląd okresowych i roczny. sprawozdań finansowych Spółki, jednostkowych i skonsolidowany,
- omawianie wszelkich problemów lub zastrzeżeń, które mogą wynikać z badania sprawozdań finansowych,
- analiza uwag kierowanych do Zarządu sporządzonych przez biegłych rewidentów Spółki oraz odpowiedzi Zarządu,
- akceptacja programu audytu wewnętrznego,
- przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi,
- przegląd stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej grupę kapitałową,
- przegląd skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Spółki, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem,
- analiza raportów audytorów wewnętrznych Spółki oraz odpowiedzi Zarządu na te spostrzeżenia;
- badanie niezależnej pozycji audytorów oraz obiektywizmu przedstawianych przez nich ocen,
- współpraca z komórkami organizacyjnymi Spółki odpowiedzialnymi za audyt i kontrolę oraz okresowa ocena ich pracy,
- podejmowanie decyzji we wszelkich innych kwestiach związanych z audytem Spółki, na które zwrócił uwagę Komitet Audytu lub Rada Nadzorcza.

Sporządzanie sprawozdań finansowych

W zakresie sporządzania sprawozdań finansowych kontrola wewnętrzna w Spółce sprawowana jest poprzez czynności wykonywane przez Dyrektora Finansowego (któremu podlega polityka finansowa i rachunkowa Spółki) oraz z Główną Księgową. Stosowanie kontroli wewnętrznej w Spółce ma na celu zapewnienie:

- poprawności wprowadzanych dokumentów księgowych do systemu finansowo-księgowego Spółki,

- ograniczenia dostępu do systemu, związane z nadanymi uprawnieniami,
- dostosowania systemu do stosowanych procedur kontroli wewnętrznej i ich wpływu na poprawność gromadzonych danych.

Dodatkowo Spółka stosuje wielostopniowy system akceptacji faktur kosztowych, mający na celu zapobieżenie błędnej klasyfikacji faktur oraz zniekształceniu wyniku finansowego Spółki. Stosowany przez Spółkę, w ramach kontroli wewnętrznej, system kontroli bieżących sald należności zapobiega niewłaściwemu ujęciu tej pozycji bilansowej. Zarówno sprawozdania finansowe półroczne, jak i roczne podlegają, stosownie do odpowiednich przepisów prawa, przeglądowi i badaniu przez biegłego rewidenta. W ocenie Rady Nadzorczej przedstawiony powyżej system kontroli wewnętrznej Spółki efektywnie zapobiega wystąpieniu ryzyka błędnej oceny majątkowej i finansowej Spółki.

Rada Nadzorcza weryfikowała procesy realizowane w Spółce z punktu widzenia ich zgodności z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa oraz wewnętrznymi regulacjami. Rada Nadzorcza sprawowała m.in. nadzór nad usługami świadczonymi przez audytorów zewnętrznych, w szczególności w zakresie ich niezależności.

Zaangażowanie w proces zmiany zasad sprawozdawczości finansowej Grupy KGL

Rada Nadzorcza brała udział w procesie wdrażania nowych zasad sprawozdawczości finansowej – tj. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej. Szczególnej konsultacji w tym procesie podlegały różnice przejściowe między PSR a MSR, a także odmienne ujęcie podziału segmentów działalności oraz odchylenia od cen ewidencyjnych.

W ramach prac przystosowania Grupy KGL do nowych zasad sprawozdawczości finansowej odbywane były spotkania w gronie organów zarządzających oraz komórek księgowych średnio 2-4 razy w miesiącu.

W roku 2015 przedstawiciele Rady Nadzorczej współpracowali z Audytorem Spółki w trakcie badania Sprawozdania finansowego Spółki dla potrzeb prospektu emisyjnego. Biegli rewidenci otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej oceny sprawozdania skonsolidowanego Spółki za okres 2012-2014 rok i wydania stosownych opinii. Biegli nie wnosili uwag do funkcjonującego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce.

Ponadto w pierwszym kwartale 2016 roku Członkowie Rady Nadzorczej spotykali się z biegłym rewidentem prowadzącym badanie sprawozdania rocznego Spółki za rok 2015. Stwierdzono, że badanie odbyło się bez zarzutów, a współpraca z Zarządem Spółki oraz jej pracownikami odpowiedzialnymi za przedłożenie materiałów niezbędnych do wykonania badania układała się w sposób, który można uznać za optymalny. Biegli rewidenci otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej oceny sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za 2015 rok i wydania stosownych opinii. Biegli nie wnosili także uwag do funkcjonującego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce.

Wykaz załączników:

Niniejsze sprawozdanie zawiera dodatkowo następujące załączniki uzupełniające:

- **Załącznik nr 1.** Ocena sytuacji Spółki Korporacja KGL w roku obrotowym 01.01.2015-31.12.2015
- **Załącznik nr 2.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015
- **Załącznik nr 3.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015
- **Załącznik nr 4.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny wniosku Zarządu Korporacja KGL S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015
- **Załącznik nr 5.** Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Korporacja KGL S.A. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

V. Wnioski

W całym okresie sprawozdawczym wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej pozostawali w stałym kontakcie z Zarządem spółki Korporacja KGL S.A. Rada Nadzorcza miała możliwość uzyskiwania informacji od Zarządu Spółki dotyczących sytuacji finansowej Spółki, przedsięwzięć realizowanych przez Spółkę oraz współpracy z kontrahentami.

W opinii Rady Nadzorczej współpraca z Zarządem Spółki przebiegała sprawnie i miała satysfakcjonujący charakter. W wyniku podejmowanych uchwał Zarząd otrzymywał wielokrotnie niezbędne wskazówki oraz wsparcie dla swoich działań, jak również wymagane Statutem Spółki akceptacje i zgody na dokonanie istotnych czynności i zawieranie istotnych transakcji.

W opinii członków Rady, każdy członek Rady Nadzorczej spółki Korporacja KGL S.A., prawidłowo wywiązał się ze swoich obowiązków wynikających z przepisów prawa, Statutu oraz Regulaminu Rady Nadzorczej. W związku z powyższym Rada Nadzorcza rekomenduje udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2015.

Rada Nadzorcza wnosi o:

1. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
2. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2015 r.
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2015 r.
4. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2015 r.
5. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2015 r.
6. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2015 r. - 31.12.2015 r.
7. Przeznaczenie zysku netto Spółki zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Bożena Kubiak
Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Hanna Skibińska
Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej

Lilianna Gromkowska
Członek Rady Nadzorczej

Dawid Krzysztof Gromkowski
Członek Rady Nadzorczej

Tomasz Dziekan
Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, dnia 11 Maja 2016 roku

VI. Załączniki 1 do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej

Załącznik nr 1. Ocena sytuacji Spółki Korporacja KGL w roku obrotowym 01.01.2015-31.12.2015

Informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	Korporacja KGL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Mościska
Adres:	Mościska, ul. Postępu 20 05-080 Izabelin
Numer telefonu:	+48 22 321 30 00
Numer faksu:	+48 22 321 30 09
Adres internetowy:	www.kgl.pl
e-mail	info@kgl.pl

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW Rada Nadzorcza spółki Korporacja KGL S.A. przedkłada zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu zarządzania ryzykiem i systemu kontroli wewnętrznej Spółki, sporządzoną na podstawie całorocznej pracy Rady Nadzorczej. Ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej.

I. Podsumowanie wyników i analiza sytuacji finansowej

Na wyniki z działalności Grupy KGL miało wpływ szereg czynników o charakterze wewnętrznych, w tym:

1. Liczbę wdrożenia nowych rozwiązań technologicznych i wprowadzenie do sprzedaży nowych produktów,
2. Nawiązanie nowych relacji handlowych (w tym także poza granicami kraju),
3. Przeprowadzenie procesu reorganizacji wewnątrz Grupy
4. Pozyskanie ponad 33 mln zł z tytułu emisji Akcji serii C

Spółka w 2015 r. odnotowała dynamiczny rozwój swojej działalności, co znajduje potwierdzenie w wypracowanych wynikach finansowych. W ostatnim roku spółka Korporacja KGL S.A. odnotowała całkowite przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 167 mln zł, zysk netto Spółki wyniósł 2,07 mln zł, zaś EBITDA przekroczyła poziom 5,8 mln zł. Na poziomie skonsolidowanym Grupa w ostatnim roku osiągnęła całkowite skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 249 mln zł, a skonsolidowany zysk netto wyniósł 11,16 mln zł, zaś EBITDA Grupy przekroczyła poziom 23 mln zł. Warto nadmienić, że każda z wymienionych wartości finansowych osiągnęła za 2015 rok poziom wyższy niż w roku poprzednim.

Wspomniane wyżej wzrosty są efektem konsekwentnie realizowanej przez Zarząd Spółki strategii poszerzania kompetencji w obszarze produkcji opakowań (w samym 2015 r. wdrożono 32 rodzaje nowych produktów do sprzedaży), a także nawiązania wielu nowych relacji handlowych z nowymi kontrahentami w segmencie dystrybucji. Poszerzenie grona odbiorców produktów KGL jest wynikiem posiadania w ofercie wszystkich najważniejszych tworzyw sztucznych.

Ubiegły rok był dla Grupy KGL wyjątkowy również z tego względu, że Spółka dołączyła do prestiżowego grona spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Było to zwieńczenie długotrwałych przygotowań i wynik ciężkiej pracy, a tym samym efekt osiągnięcia odpowiedniej skali działalności tej organizacji.

W wyniku przeprowadzonej oferty Akcji nowej emisji, Spółka pozyskała ponad 33 mln zł i w oparciu o te środki kontynuuje proces rozbudowy infrastruktury produkcyjnej (w podmiotach z Grupy Kapitałowej). Ponadto Spółka rozbudowuje również kompetencje w obszarze B+R, co przejawia się w zamiarze uruchomienia Centrum Badawczo – Rozwojowego.

W wyniku przeprowadzonego podwyższenia kapitału zakładowego, a także rekordowym wynikiem Spółka (zarówno na poziomie jednostkowym jak i skonsolidowanym) istotnie zwiększyła wartości wskaźników płynności oraz zmniejszyła relację zadłużenia. Wskaźniki płynności (na poziomie jednostkowym) I oraz II wzrosły odpowiednio z poziomu 1,8 za 2014 do 2,6 w 2015 oraz z 1,0 do 1,9. Zbliżone wzrosty zostały uzyskane na poziomie skonsolidowanym – odpowiednio wskaźnik płynności I wzrósł z poziomu 1,5 za 2014 do 2,0 za 2015 oraz płynności II z 0,7 za 2014 na 1,2 w 2015. Wskaźniki zadłużenia obniżyły się z 72,3% w 2014 r. do 48,4 %w 2015 (na poziomie jednostkowym) oraz z poziomu 72,2% w 2014 do 52,6% za 2015 (na poziomie skonsolidowanym).

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia strategię biznesową i cele Spółki ustalone przez Zarząd.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2015 oraz pracę Zarządu Spółki, który realizował przyjęte założenia co do wzrostu wartości przedsiębiorstwa dla akcjonariuszy w długim terminie.

II. Ocena systemu zarządzania ryzykiem i kontroli wewnętrznej w Spółce, compliance oraz wypełniania obowiązków informacyjnych

Rada Nadzorcza systematycznie ocenia jakość systemów wewnętrznej kontroli i zarządzania ryzykiem Spółki.

Bieżąca kontrola wewnętrzna w Spółce wykonywana jest w sposób ciągły przez pracowników wszystkich komórek organizacyjnych. Dotyczy ona głównie analizy zgodności podejmowanych decyzji i prowadzonych działań operacyjnych z wewnętrznymi procedurami. Proces kontroli wewnętrznej nadzorowany jest przez Zarząd, a sprawowany przez kierowników poszczególnych komórek organizacyjnych, w szczególności w pionie finansowym. Na bieżąco podejmowane są przez Zarząd Spółki działania zapewniające efektywność wewnętrznych mechanizmów kontrolnych. W sposób ciągły identyfikowane są obszary działalności mogące rodzić komplikacje w przyszłości.

W opinii Rady Nadzorczej system kontroli wewnętrznej w Korporacja KGL S.A. funkcjonuje prawidłowo.

Zarząd Spółki Korporacja KGL jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i skuteczność jego funkcjonowania w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku z późniejszymi zmianami 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. 2009, nr 33 poz. 259).

W odniesieniu do sprawozdań jednostkowych Spółka sporządza sprawozdania finansowe zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości z 29.09.1994 r. wraz z późniejszymi zmianami oraz zgodnie z wymogami dotyczącymi emitentów papierów wartościowych, w sposób zapewniający wyodrębnienie wszystkich informacji istotnych dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki, jej wyniku finansowego a także przepływu środków pieniężnych. Przyjęte zasady rachunkowości stosowane są w sposób ciągły, co zapewnia porównywalność sprawozdań finansowych.

Natomiast w odniesieniu do sprawozdań skonsolidowanych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku i okresy porównywalne od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2013 roku. Jest to pierwsze skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe Grupy według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej i spełnia wszelkie wymogi wynikające z wyżej wymienionych standardów.

System kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych w Spółce realizowany jest w drodze obowiązujących w Spółce procedur sporządzania i zatwierdzania sprawozdań finansowych. System ten zapewnia sprawny i rzetelny przepływ informacji finansowych, a nadzór merytoryczny nad nim pełni Dyrektor Finansowy. Proces sporządzania sprawozdań finansowych przebiega następująco - sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównej Księgowej w ścisłej kontroli Dyrektora Finansowego, a zatwierdzane przez Zarząd Spółki. Następnie sprawozdania finansowe są weryfikowane przez niezależnego audytora – biegłego rewidenta wybieranego uchwałą Rady Nadzorczej (dotyczy to sprawozdań półrocznych i rocznych).

Corocznie, Rada dokonuje oceny sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym a także sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w danym roku obrotowym. O wynikach swojej oceny Rada informuje akcjonariuszy, a fakt, że w składzie Rady zasiadają członkowie niezależni, gwarantuje bezstronność działania.

W ramach Rady Nadzorczej wykonywane są zadania Komitetu Audytu. Za wykonywania tych zadań odpowiedzialni byli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej. W ramach tych obowiązków podczas spotkań z biegłym rewidentem analizują wyniki i wnioski wpływające z badania i przeglądu sprawozdania finansowego.

Spółka posiada system kontroli funkcjonalnej, przypisanej do poszczególnych stanowisk, które mają określone zadania w zakresie kontroli, wynikające z zakresów obowiązków pracowniczych. Ponadto, w Spółce funkcjonuje szereg regulaminów (tj. Regulamin Pracy, Regulamin Organizacyjny) oraz instrukcji dotyczących obiegu dokumentów. Określają one między innymi zasady i tryb kontroli finansowej, merytorycznej i rachunkowej dokumentów ewidencjonowanych w systemach księgowych, odpowiedzialność personalną oraz terminową.

W zakresie utrzymywania wysokiej jakości organizacji Grupy KGL wdrożone są instrumenty oparte na certyfikatach i procedurach kontrolowania jakości. Spółki Grupy Emitenta posiadają certyfikaty ISO, HACCP i BRC/loP, które są potwierdzeniem, że stosowane procesy produkcyjne oraz końcowy produkt spełniają wszystkie wymagania funkcjonalne, higieniczne i jakościowe związane z przechowywaniem żywności. Wszystkie obszary związane z produkcją objęte są stałym dozorem przez Dział Kontroli Jakości, który na podstawie wdrożonych odpowiednich procedur na bieżąco monitoruje wszystkie procesy produkcyjne oraz kwalifikuje wyroby jako spełniające wszystkie wymagania jakościowe. Dodatkowo Grupa Emitenta posiada stosowne polisy odpowiedzialności cywilnej na wypadek wystąpienia przypadku roszczenia odszkodowawczego lub pokrycia straty ze strony klienta.

Korporacja KGL S.A. posiada następujące certyfikaty jakości:

- od 2002 r. - certyfikat ISO 9001:2008. Zakres ważności certyfikatu obejmuje produkcję opakowań metodą termoformowania oraz działalność handlową w zakresie zakupów, magazynowania, pakowania, przepakowywania i sprzedaży materiałów dla przemysłu przetwórstwa tworzyw sztucznych. System zarządzania jakością w zakresie działania odpowiada wymaganiom normy ISO 9001:2008. Certyfikat został nadany przez Akredytowaną jednostkę certyfikującą TÜV Rheinland Cert GmbH,
- od 2014 r. - certyfikat HACCP wg CAC/RCP 1 -1969 Rev. 4 (2003). Zakres ważności certyfikatu obejmuje produkcję opakowań z folii PP, PS, PET metodą termoformowania oraz proces wklejania wkładów absorpcyjnych i etykietowania opakowań do kontaktu z żywnością. System produkcji opakowań metodą termoformowania spełnia wymagania normy CAC/RCP/ 1-969 Rev. 4 (2003). Certyfikat został nadany przez TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o.,
- od 2014r. - Certyfikat BRC/loP Global Standard for Packaging and Packaging Materials. Zakres ważności certyfikatu obejmuje produkcję opakowań z folii PP, PS, PET metodą termoformowania oraz proces wklejania wkładów absorpcyjnych i etykietowania opakowań do kontaktu z żywnością; typ opakowań: tworzywa sztuczne, kategoria produktów: wysokie ryzyko higieniczne. Certyfikat został nadany przez TÜV Rheinland Cert GmbH.

Marcato Sp. z o.o. posiada następujące certyfikaty:

- Certyfikat ISO 9001:2008. Zakres ważności certyfikatu obejmuje: produkcję folii wielowarstwowych, barierowych PP i folii PS metodą ekstruzji, produkcję wielowarstwowych i laminowanych folii PET metodą ekstruzji oraz produkcję opakowań metodą termoformowania. Certyfikat został nadany przez Akredytowaną jednostkę certyfikującą TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o.,
- od 2009r. - Certyfikat BRC/loP Global Standard of Packaging and Packaging Materials. Zakres ważności certyfikatu obejmuje produkcję wielowarstwowych, barierowych folii PP i PS metodą ekstruzji, produkcję wielowarstwowych i laminowanych folii PET metodą ekstruzji oraz produkcję opakowań metodą termoformowania. Certyfikat został nadany przez TÜV Rheinland Cert GmbH,
- Certyfikat HACCP wg CAC/RCP 1-1969 Rev. 4 (2003). Zakres ważności certyfikatu obejmuje produkcję wielowarstwowych, barierowych folii PS i PP metodą ekstruzji oraz opakowań metodą termoformowania. System produkcji opakowań metodą termoformowania w Marcato spełnia wymagania normy CAC/RCP/ 1-969 Rev. 4 (2003). Certyfikat został nadany przez TÜV Rheinland Polska Sp. z o.o.

Zarządzanie ryzykiem

Rada Nadzorcza nadzorowała działania Zarządu w zakresie zarządzania ryzykiem w Spółce. W ocenie Rady Nadzorczej, wypracowane w Spółce systemy zarządzania kluczowymi ryzykami tj. ryzykami operacyjnymi, prawnymi oraz finansowymi funkcjonowały właściwie.

W ocenie Rady Nadzorczej Zarząd Spółki właściwie zidentyfikował ryzyka istotne dla Spółki i skutecznie nimi zarządzał w dynamicznie zmieniającym się środowisku zewnętrznym.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowana jest w oparciu o wewnętrzne zarządzanie w sprawie zasad polityki finansowej. Równocześnie raporty okresowe sporządzane są w oparciu o obowiązujące w tym zakresie przepisy prawne (rozporządzenie Ministra Finansów). Dane finansowe będące podstawą sprawozdań finansowych i raportów okresowych pochodzą ze stosowanej przez Spółkę sprawozdawczości finansowej i operacyjnej. Nadzór merytoryczny i organizacyjny nad przebiegiem procesu przygotowania sprawozdania finansowego sprawuje Dyrektor Finansowy.

Sporządzone sprawozdanie finansowe podlega weryfikacji przez Zarząd. W procesie sporządzania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki i Grupy jednym z podstawowych elementów kontroli jest weryfikacja sprawozdania finansowego przez niezależnego audytora. Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza.

Sprawozdania finansowe po zakończeniu badania przez audytora przesyłane są członkom Rady Nadzorczej Spółki, która dokonuje oceny sprawozdania finansowego Spółki i Grupy. Spółka dodatkowo zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych poprzez śledzenie na bieżąco zmian wymaganych przez przepisy i regulacje zewnętrzne odnoszące się do wymogów sprawozdawczych i przygotowując się do ich wprowadzania.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia obowiązujący w Spółce system kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem. Rada Nadzorcza wyraża satysfakcję z pracy i zaangażowania członków Zarządu.

Podsumowanie

W ocenie Rady Nadzorczej sytuacja Spółki jest bardzo dobra i nie istnieje niepewność co dalszej kontynuacji działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej Korporacja KGL. Jednocześnie Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący system kontroli wewnętrznej oraz system zarządzania ryzykiem pozwala na prawidłowe i rzetelne prowadzenie rachunkowości i sprawozdawczości, która przedstawia rzeczywistą sytuację Spółki oraz Grupy Kapitałowej Korporacja KGL. Bieżące monitorowanie wyników i analiza danych pozwalają zapobiegać zagrożeniom i w skuteczny sposób ograniczyć ewentualne ryzyko. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność, wyraża satysfakcję z pracy i zaangażowania członków Zarządu. Zdaniem Rady Nadzorczej realizowana strategia rozwoju wprowadzona przez Zarząd zmierza do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku.

Przedkładając powyższy raport, Rada Nadzorcza będzie wnioskować o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium Zarządowi Korporacja KGL S.A. z działalności w roku obrotowym 2015.

Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015

Zgodnie z art. 383 § 3 KSH oraz art. 4 a Ustawy o rachunkowości (tj. Dz. U. nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późn. zm), Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- Jednostkowego Sprawozdania Finansowego spółki Korporacja KGL S.A. za okres 01.01.2015 – 31.12.2015
- Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki Korporacja KGL S.A. za okres 01.01.2015 – 31.12.2015
- Opinii i raportu niezależnego Biegłego Rewidenta firmy BDO Sp. z o.o. oraz
- Dodatkowych wyjaśnień audytora podczas spotkań z przedstawicielami Rady Nadzorczej.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Korporacja KGL S.A.

Ocena została dokonana na podstawie badania sprawozdania finansowego spółki Korporacja KGL S.A. przeprowadzonego pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta - pani Edyty Kalińskiej (nr ewid. 10336).

Biegły rewident oświadczył, że badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało ocenę poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, a także sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrywkowy - dowodów i zapisów księgowych z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego

W wyniku powyższego Biegły Rewident uważa, że Sprawozdanie Finansowe Spółki Korporacja KGL S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2015 roku jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami polityki rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych
- jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu spółki

W trakcie badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono niczego, co wskazywałoby na to, że w wyniku zaprzestania lub istotnego wręczenia dotychczasowej działalności Spółka nie będzie jej w stanie kontynuować co najmniej z następującym okresie sprawozdawczym.

Zgodnie z wymogami artykułu 49 Ustawy o rachunkowości Zarząd Spółki sporządził Sprawozdanie z Działalności Spółki. Sprawozdanie to jest kompletne w rozumieniu artykułu 49 Ustawy o rachunkowości oraz uwzględnił przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ.U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133), a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Analizowane przez Radę Nadzorczą sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku ocenione zostało jako wyczerpujące oraz dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym.

Po przeprowadzeniu analizy wyników finansowych Spółki Rada Nadzorcza uznała, że w najbliższym okresie zasoby finansowe Spółki pozwalają na dalszą prawidłową działalność Spółki. W opinii Rady Nadzorczej, Spółka weszła w rok 2016 w bardzo dobrej i stabilnej kondycji finansowej.

Spółka w 2015 r. odnotowała dynamiczny rozwój swojej działalności, co znajduje potwierdzenie w wypracowanych wynikach finansowych. W ostatnim roku spółka Korporacja KGL S.A. odnotowała całkowite przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 167 mln zł, zysk netto Spółki wyniósł 2,07 mln zł, zaś EBITDA przekroczyła poziom 5,8 mln zł. Na poziomie skonsolidowanym Grupa w ostatnim roku osiągnęła całkowite skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 249 mln zł, a skonsolidowany zysk netto wyniósł 11,16 mln zł, zaś EBITDA Grupy przekroczyła poziom 23 mln zł. Warto nadmienić, że każda z wymienionych wartości finansowych osiągnęła za 2015 rok poziom wyższy niż w roku poprzednim.

Wspomniane wyżej wzrosty są efektem konsekwentnie realizowanej przez Zarząd Spółki strategii poszerzania kompetencji w obszarze produkcji opakowań (w samym 2015 r. wdrożono 32 rodzaje nowych produktów do sprzedaży), a także nawiązania wielu nowych relacji handlowych z nowymi kontrahentami w segmencie dystrybucji. Poszerzenie grona odbiorców produktów KGL jest wynikiem posiadania szerokiej oferty granulatów tworzyw sztucznych.

Ubiegły rok był dla Grupy KGL wyjątkowy również z tego względu, że Spółka dołączyła do prestiżowego grona spółek notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Było to zwieńczenie długotrwałych przygotowań i wynik ciężkiej pracy, a tym samym efekt osiągnięcia odpowiedniej skali działalności tej organizacji.

W wyniku przeprowadzonej oferty Akcji nowej emisji, Spółka pozyskała ponad 33 mln zł i w oparciu o te środki kontynuuje proces rozbudowy infrastruktury produkcyjnej (w podmiotach z Grupy Kapitałowej). Ponadto Spółka rozbudowuje również kompetencje w obszarze B+R, co przejawia się w zamiarze uruchomienia Centrum Badawczo – Rozwojowego.

Wnioski z przeprowadzonej analizy

Rada Nadzorcza na podstawie art. 382 § 3 KSH, w oparciu o przeprowadzone badanie przez Biegłego Rewidenta oraz o informacje uzyskane od biegłego Rewidenta podczas spotkania z przedstawicielami Rady Nadzorczej wykonującymi czynności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej jak również w oparciu o dodatkowe informacje uzyskane w trakcie dyskusji z Zarządem Spółki dokonała oceny Sprawozdania Finansowego Spółki Korporacja KGL S.A. za rok obrotowy 2015 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Korporacja KGL S.A. w tym roku stwierdzając, że sprawozdania te zostały sporządzone prawidłowo zgodnie z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Przedstawiciele Rady Nadzorczej wykonujący czynności Komitetu Audytu otrzymali od Biegłego Rewidenta szczegółowe informacje na temat przebiegu prac związanych z badaniem Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2015.

Ponadto Biegły Rewident przedstawił szczegółowo wszelkie zagadnienia i uwagi dyskutowane ze spółką w trakcie badania tego sprawozdania finansowego. Biegły rewident w rozmowach podkreślił, że wszelka współpraca ze spółką przebiegała bez zastrzeżeń jak również fakt, że sprawozdanie finansowe Spółki rzetelnie i jasno przedstawia wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej spółki za rok obrotowy 2015.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Spółki Korporacja KGL S.A. wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Korporacja KGL S.A. za 2015 rok.

Załącznik nr 3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015

Zgodnie z art. 383 § 3 KSH oraz art. 4 a Ustawy o rachunkowości (tj. Dz. U. nr 76, poz. 694 z 2002 r. z późn. zm), Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Grupy KGL za okres 01.01.2015 – 31.12.2015
- Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy KGL za okres 01.01.2015 – 31.12.2015
- Opinii i raportu niezależnego biegłego rewidenta firmy BDO Sp. z o.o. oraz
- Dodatkowych wyjaśnień audytora podczas spotkania z przedstawicielami rady nadzorczej

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności Grupy KGL odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Korporacja KGL S.A. Zarząd Jednostki Dominującej oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w Międzynarodowych Standardach Rachunkowości oraz Ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2015 r. poz. 133, z późn. zm.).

Ocena została dokonana na podstawie badania sprawozdania finansowego spółki Korporacja KGL S.A. przeprowadzonego pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta - pani Edyty Kalińskiej (nr ewid. 10336).

Biegły rewident oświadczył, że badanie zostało przeprowadzone stosownie do postanowień:

- rozdziału 7 Ustawy o rachunkowości;
- Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Badanie zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało ocenę poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, a także sprawdzenie - w przeważającej mierze w sposób wyrównowy - dokumentacji, z której wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego

W wyniku powyższego Biegły Rewident uważa, że Sprawozdanie Finansowe Spółki Korporacja KGL S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Korporacja KGL na dzień 31 grudnia 2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2015 roku;
- zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej, a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych,
- jest zgodne z wpływającymi na treść skonsolidowanego sprawozdania finansowego przepisami prawa obowiązującymi Grupę.

Zgodnie z wymogami artykułu 49 Ustawy o rachunkowości Zarząd Spółki sporządził Sprawozdanie z Działalności Grupy KGL. Sprawozdanie to jest kompletne w rozumieniu artykułu 49 Ustawy o rachunkowości oraz uwzględnia przepisy rozporządzenia Ministra Finansów z 19 lutego 2009 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (DZ.U. z dnia 28 stycznia 2014 roku poz. 133), a zawarte w nich informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego są z nim zgodne.

Analizowane przez Radę Nadzorczą sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2015 roku ocenione zostało jako wyczerpujące oraz dające prawidłowy i rzetelny obraz sytuacji Spółki w okresie sprawozdawczym.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Spółki Korporacja KGL S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy KGL za 2015 rok.

Załącznik nr 4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny wniosku Zarządu Korporacja KGL S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 01.01.2015-31.12.2015

Przedstawiony przez Zarząd Spółki Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie proponowanego podziału zysku netto w kwocie 2.072.889,94 zł wypracowanego przez Spółkę w roku 2015 zgodny jest z obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki wnioskuję o niewypłacanie dywidendy i o przekazanie środków na kapitał zapasowy z przeznaczeniem na finansowanie bieżących i przyszłych inwestycji oraz zabezpieczenie płynności w celu realizowania rozwoju działalności i zwiększania wartości Grupy Kapitałowej.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2015 r.

Rada Nadzorcza przypomina, że wniosek Zarządu jest zgodny z uchwałą Zarządu nr 09/06/2015 z dnia 22 czerwca 2015 r., na mocy której Zarząd przyjął zasady polityki dywidendy. Uchwała stanowi, że w terminie najbliższych trzech lat - tj. 2015 -2017 obrotowych Zarząd Emitenta zamierza wnioskować o niewypłacanie dywidendy i o przeznaczenie środków finansowych na finansowanie bieżących i przyszłych inwestycji oraz zabezpieczenie płynności w celu realizowania rozwoju działalności i zwiększania wartości Grupy Kapitałowej.

W kolejnych latach obrotowych, zgodnie z powołaną wyżej uchwałą, Zarząd Emitenta zamierza wnioskować o przeznaczenie na dywidendę części zysku netto Emitenta po uwzględnieniu bieżących potrzeb inwestycyjnych i płynnościowych Grupy Kapitałowej Emitenta służących realizacji rozwoju działalności i zwiększeniu wartości Grupy Kapitałowej Emitenta, przy czym w przypadku dużej skali wymienionych wyżej potrzeb, Zarząd Emitenta może wnioskować o niewypłacanie dywidendy w danym roku obrotowym.

Załącznik nr 5. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Korporacja KGL S.A. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze

Grupa KGL od wielu lat wspiera działania charytatywne. W roku 2015 wspomogła dwie akcje: Stowarzyszenie Rubież oraz Fundację Dzieciom.

Stowarzyszenie Rubież pomaga w odbudowie, renowacji i wyposażeniu klasztoru w Nowogródku na Kresach Wschodnich. Po remoncie obiekt będzie służył naszym Rodakom. Ma tam powstać szkoła polska, muzeum dawnego województwa nowogródzkiego, oraz pomieszczenia na cele społeczne (stołówka dla ubogich prowadzona przez siostry zakonne), a także pokoje gościnne np. na organizację wypoczynku dzieciom, czy też noclegi dla wycieczek z Polski pięknym szlakiem śladami Adama Mickiewicza.

Wsparcie darczyńców, Fundacja Dzieciom i rodzice ich podopiecznych, przeznaczają przede wszystkim na leczenie i rehabilitację. Korzystają z wizyt u specjalistów, opłacają operacje, kupują lekarstwa, uczestniczą w terapii i rehabilitacji. Aby sprostać potrzebom dzieci, Fundacja od wielu lat zapewnia im rehabilitację – początkowo udostępniła na ten cel pomieszczenie we własnej siedzibie. W 2010 roku wybudowała nowoczesny Ośrodek Rehabilitacji AMICUS w Warszawie przy ul. Słowackiego 12. W roku 2013 i 2014 powstały kolejne dwa Ośrodki BIOMICUS i CEMICUS.

Rada Nadzorcza ocenia opisane wyżej akcje charytatywne i sponsoringowe Spółki jako racjonalne i społecznie użyteczne, stanowiące nie tylko bezpośrednie wsparcie finansowe lub rzeczowe dla osób, zwłaszcza dzieci, chorych, niepełnosprawnych, ale również wnoszące pozytywny wkład w rozwój kultury i edukacji. Zdaniem Rady Nadzorczej, taka postawa buduje pozytywny wizerunek i budzi zaufanie do Grupy KGL jako instytucji koncentrującej się nie tylko na maksymalizacji osiąganego zysku, lecz również realizującej zasady społecznej odpowiedzialności biznesu.