



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



spółka
notowana na
GPW

Spis treści

Spis treści.....	2
I. Informacje o Emitencie	3
II. Informacje o Radzie Nadzorczej Emitenta	3
III. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w 2016 r.....	4
IV. System kontroli wewnętrznej.....	5
V. Wnioski	7
VI. Załączniki 1 do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej	8
Załącznik nr 1. Ocena sytuacji Spółki Korporacja KGL w roku obrotowym 01.01.2016-31.12.2016.....	8
Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016	11
Załącznik nr 3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016	13
Załącznik nr 4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny wniosku Zarządu Korporacja KGL S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016.....	14
Załącznik nr 5. Raport z oceny racjonalności prowadzonej przez Korporacja KGL S.A. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze	15

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 Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego 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
Tomasz Dziekan	Przewodniczący Rady Nadzorczej	8 maja 2015	9 czerwca 2016	9 czerwca 2021
Artur Lebedziński	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016	9 czerwca 2016	9 czerwca 2021
Hanna Skibińska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001	9 czerwca 2016	9 czerwca 2021
Lilianna Gromkowska	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001	9 czerwca 2016	9 czerwca 2021
Bożena Kubiak	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001	9 czerwca 2016	9 czerwca 2021
Maciej Gromkowski	Członek Rady Nadzorczej	8 maja 2015	9 czerwca 2016	9 czerwca 2021

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 2016 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 Macieja Gromkowskiego, również Członka Rady Nadzorczej,
- Lilianna Gromkowska – Członek Rady Nadzorczej jest małżonką Krzysztofa Stanisława Gromkowskiego – Prezesa Zarządu i matką Macieja Gromkowskiego – Członka Rady Nadzorczej,

- Maciej Gromkowski – Członek Rady Nadzorczej jest synem Krzysztofa Stanisława Gromkowskiego – Prezesa Zarządu oraz Liliany 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 2016 r.

W 2016 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianych w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej. W 2016 Rada obradowała sześciokrotnie i podjęła łącznie 28 uchwał. Poniżej zaprezentowano najważniejsze z nich:

lp.	Data posiedzenia Rady Nadzorczej	Najważniejsze uchwały Rady Nadzorczej
1	11.03.2016	<ul style="list-style-type: none"> • Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia zgody na rozwiązanie przez Spółkę za porozumieniem stron umowy o pracę z dnia 28 czerwca 2007 r. z Panem Krzysztofem Gromkowskim, pełniącym funkcję prezesa zarządu, ze skutkiem na 30 czerwca 2016 r. • Podjęcie uchwały w sprawie rozwiązania za porozumieniem stron umowy o pracę z dnia 1 lutego 2009 r. z Panem Lechem Skibińskim, pełniącym funkcję wiceprezesa zarządu, ze skutkiem na 30 czerwca 2016 r. • Podjęcie uchwały w sprawie rozwiązania za porozumieniem stron umowy o pracę z dnia 28 czerwca 2007 r. z Panem Zbigniewem Okulus, pełniącym funkcję wiceprezesa zarządu, ze skutkiem na 30 czerwca 2016 r. • Podjęcie uchwały w sprawie rozwiązania za porozumieniem stron umowy o pracę z dnia 28 czerwca 2007 r. z Panem Ireneuszem Strzelczak, pełniącym funkcję wiceprezesa zarządu, ze skutkiem na 30 czerwca 2016 r. • Podjęcie uchwały w sprawie rozwiązania za porozumieniem stron umowy o świadczenie usług z dnia 1 lutego 2009 r. z Panem Zbigniewem Okulus, pełniącym funkcję wiceprezesa zarządu, ze skutkiem na 30 czerwca 2016 r. • Podjęcie uchwały w sprawie rozwiązania za porozumieniem stron umowy o świadczenie usług z dnia 1 lutego 2009 r. z Panem Ireneuszem Strzelczak, pełniącym funkcję wiceprezesa zarządu, ze skutkiem na 30 czerwca 2016 r.
2	11.05.2016	<ul style="list-style-type: none"> • Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2016 rok • Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 r. • Podjęcie uchwały w sprawie oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 • Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGL za 2016 rok • Podjęcie uchwały w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGL sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 r. i za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. • Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia i przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2016 rok • Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Panu Krzysztofowi Stanisławowi Gromkowskiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku 2016 • Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Zbigniewowi Okulus z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku 2016 • Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Lechowi Skibińskiemu z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku 2016 • Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Ireneuszowi Strzelczak z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku 2016 • Powzięcie uchwały w sprawie zaopiniowania wniosku Zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki o zmianę §9 ust. 12 Statutu Spółki

		<ul style="list-style-type: none"> • Powzięcie uchwały w sprawie zaopiniowania zmiany §13 ust. 3 Regulaminu Walnego Zgromadzenia Spółki
3	06.06.2016	<ul style="list-style-type: none"> • Przyjęcie uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta jako podmiotu uprawnionego do zbadania rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za 2016 rok oraz do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za I półrocze 2016 roku
4	09.06.2016	<ul style="list-style-type: none"> • Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej • Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej • Podjęcie uchwały w sprawie powołania Prezesa Zarządu Spółki • Podjęcie uchwały w sprawie powołania Wiceprezesów Zarządu Spółki • Podjęcie uchwały w sprawie zasad wynagradzania Prezesa i Wiceprezesów Zarządu Spółki • Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania stosowania w Spółce zasady ładu korporacyjnego II.Z.3 określonej w dokumencie „Dobre praktyki spółek notowanych na GPW 2016” przyjętym uchwałą Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 13 października 2015 r.
5	29.06.2016	<ul style="list-style-type: none"> • Podjęcie uchwały w sprawie powołania Komitetu Audytu przy Radzie Nadzorczej • Podjęcie uchwały w sprawie powołania członków Komitetu Audytu przy Radzie Nadzorczej
6	03.10.2016	<ul style="list-style-type: none"> • Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia do stosowania w Spółce Indywidualnego Standardu Raportowania (ISR)

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 2017 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. 29 czerwca 2016 roku Rada Nadzorcza powołała Komitet Audytu, w skład którego weszli następujący jej członkowie:

- Tomasz Dziekan
- Artur Lebedziński
- Maciej Gromkowski

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- 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 powiązаныmi,
- 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,
-

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.

W roku 2016 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 2016 rok i wydania stosownych opinii. Biegli nie wnosili uwag do funkcjonującego systemu kontroli wewnętrznej w Spółce.

Ponadto w pierwszym kwartale 2017 roku Członkowie Komitetu Audytu spotykali się z biegłym rewidentem prowadzącym badanie sprawozdania rocznego Spółki za rok 2016. 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 pozytywny. Biegli rewidenci otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej oceny sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za 2016 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 01.01.2016-31.12.2016
- **Załącznik nr 2.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016
- **Załącznik nr 3.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016
- **Załącznik nr 4.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny wniosku Zarządu Korporacja KGL S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016
- **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 2016.

Rada Nadzorcza wnosi o:

1. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
2. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2016 r.
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2016 r.
4. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2016 r.
5. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2016 r.
6. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2016 r. - 31.12.2016 r.
7. Przeznaczenie zysku netto Spółki zgodnie z wnioskiem Zarządu.

Tomasz Dziekan
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Lebedziński
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Hanna Gromkowska
Członek Rady Nadzorczej

Lilianna Gromkowska
Członek Rady Nadzorczej

Bożena Kubiak
Członek Rady Nadzorczej

Maciej Gromkowski
Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, dnia 08 maja 2017 roku

VI. Załączniki 1 do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej

Załącznik nr 1. Ocena sytuacji Spółki Korporacja KGL w roku obrotowym 01.01.2016-31.12.2016

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

Spółka w 2016 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 201 mln zł, zysk netto Spółki wyniósł 4,4 mln zł, zaś EBITDA przekroczyła poziom 8,5 mln zł. Na poziomie skonsolidowanym Grupa w ostatnim roku osiągnęła całkowite skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 291 mln zł, a skonsolidowany zysk netto wyniósł 13,4 mln zł, zaś EBITDA Grupy przekroczyła poziom 27 mln zł. Warto nadmienić, że każda z wymienionych wartości finansowych osiągnęła za 2016 rok poziom wyższy niż w roku poprzednim.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2016 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 2016 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku.

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 wykonywanie 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/IoP, 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. - certyfikowaną normę ISO 9001. 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 TUV Rheinland Polska Sp. z o.o.,
- od 2014r. - Certyfikat BRC/IoP 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 produkcję wielowarstwowych i laminowanych folii PET metodą ekstruzji oraz produkcję opakowań metodą termoformowania . System produkcji opakowań metodą termoformowania w Marcato spełnia wymagania normy CAC/RCP/ 1-969 Rev. 4 (2003). Certyfikat został nadany przez TUV 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 zarządzenie 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 przygotowywanie 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 rzetelną 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 2016.

Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016

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 01.01.2016 – 31.12.2016
- Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki Korporacja KGL S.A. za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
- Opinii i raportu niezależnego Biegłego Rewidenta firmy BDO Sp. z o.o. oraz
- Dodatkowych wyjaśnień audytora podczas spotkań z Komitetem Audytu 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 2016 roku jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 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 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 2016 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 2017 w bardzo dobrej i stabilnej kondycji finansowej.

Spółka w 2016 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 201 mln zł, zysk netto Spółki wyniósł 4,4 mln zł, zaś EBITDA przekroczyła poziom 8,5 mln zł. Na poziomie skonsolidowanym Grupa w ostatnim roku osiągnęła całkowite skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 291 mln zł, a skonsolidowany zysk netto wyniósł 13,4 mln zł, zaś EBITDA Grupy przekroczyła poziom 27 mln zł. Warto nadmienić, że każda z wymienionych wartości finansowych osiągnęła za 2016 rok poziom wyższy niż w roku poprzednim.

Wspomniane wyżej wzrosty są efektem konsekwentnie realizowanej przez Zarząd Spółki strategii poszerzenia kompetencji w obszarze produkcji opakowań, 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.

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 2016 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 2016.

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 2016.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza Spółki Korporacja KGL S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Korporacja KGL S.A. za 2016 rok.

Załącznik nr 3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016

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 01.01.2016 – 31.12.2016
- Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy KGL za okres 01.01.2016 – 31.12.2016
- 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 2016 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2016 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 2016 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 2016 rok.

Załącznik nr 4. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny wniosku Zarządu Korporacja KGL S.A. w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 01.01.2016-31.12.2016

Przedstawiony przez Zarząd Spółki Wniosek do Walnego Zgromadzenia w sprawie proponowanego podziału zysku netto w kwocie 4.400.869,25 zł wypracowanego przez Spółkę w roku 2016 zgodny jest z obowiązującymi przepisami. Zarząd Spółki wnioskuję o przeznaczenie na dywidendę części zysku w wysokości 1.360.248 zł oraz przeznaczenie pozostałej części na kapitał zapasowy.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wniosek Zarządu w sprawie proponowanego podziału zysku netto za 2016 r.

Rada Nadzorcza przypomina, że wniosek Zarządu jest odstępstwem od uchwały 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.

Decyzja Zarządu została podjęta po uwzględnieniu bieżących potrzeb inwestycyjnych i płynnościowych Grupy Kapitałowej Emitenta służących realizacji rozwoju działalności i zwiększeniu wartości Grupy Kapitałowej Emitenta. W opinii Zarządu potrzeby finansowe Grupy KGL są zabezpieczone (w tym zarówno w obszarze utrzymania płynności bieżącej jak i pokrycia potrzeb finansowania inwestycji). Zdaniem Zarządu Grupy, znaczący wzrost wyników finansowych, stabilność finansowa Grupy w zakresie płynności stanowią okoliczności umożliwiające podział części zysku pomiędzy akcjonariuszy.

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

Spółka Korporacja KGL od wielu lat wspiera działania charytatywne. W roku 2016 r. Grupa wsparła finansowo zarówno fundacje pomagające osobom potrzebującym, a także instytucje promujące kulturę oraz sport i działalność społeczną. Łączna wartość środków przekazanych na działalność charytatywną w 2016 r. nie miała istotnego wpływu na wielkości finansowe wypracowane przez Grupę.

Kultura

W dziedzinie aktywności kulturalnej Spółka przekazała darowiznę w kwocie 10 tys. zł dla Fundacji Centrum Badań i Edukacji im. Ryszarda Kapuścińskiego na współorganizację I Festiwalu "Natura-Kultura-Media" im. R. Kapuścińskiego. W trakcie siedmiu dni trwania imprezy widzowie obejrzeli także filmy „Afryka oczami Ryszarda Kapuścińskiego” Olgi Prud’homme, „Walka z szatanem” Konrada Szofajskiego, „Aktorka” Kingi Dębskiej i Marii Konwickiej, „Abu Haraz” Macieja Drygasa, „Nadejdą lepsze czasy” Hanny Polak, „Miliard szczęśliwych ludzi” i „Disco polo” Macieja Bochniaka oraz w ramach przeglądu Filmy przyrodnicze Krystiana Matyska „Dziobem i pazurem”, „Niedźwiedź. Władca gór” i „Łowcy miodu”. Po projekcjach twórcy większości filmów spotkali się z publicznością.

W części festiwalu poświęconej literaturze faktu uczestniczyli autorzy głośnych książek reporterskich: zarówno weterani gatunku jak Wiesław Łuka (m.in. „Nie oświadczam się”), Krzysztof Mroziewicz (m.in. „Mity indyjskie”) czy znana reporterka telewizyjna Barbara Włodarczyk („Nie ma jednej Rosji”), jak też przedstawiciele młodego pokolenia: Iza Michalewicz („Życie to za mało”), Marta Szarejko („Zaduch”) oraz Grzegorz Szymanik („Motory rewolucji”).

Sport

W zakresie działań związanych z aktywnością sportową Spółka udzieliła wsparcia finansowego na rzecz lokalnego klubu sportowego. W tym jednym z celów wsparcia był zakup kompletnych strojów piłkarskich dla zespołu juniorów.

Działalność społeczna

Emitent udzielił wsparcia Ochotniczej Straży Pożarnej w Izabelinie (miejsce siedziby Emitenta). Ponadto Spółka wsparła finansowo leczenie osób potrzebujących będącej podopieczną fundacji charytatywnych.

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.