



**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI KORPORACJA KGL S.A. ZA ROK 2019**



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 2019 r.....	4
IV. System kontroli wewnętrznej.....	5
V. Wnioski	7
VI. Załączniki do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej	8
Załącznik nr 1. Ocena sytuacji Spółki Korporacja KGL w roku obrotowym 01.01.2019-31.12.2019	8
Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019	11
Załącznik nr 3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019	13

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 Okulus	Członek Rady Nadzorczej	14 listopada 2001	9 czerwca 2016	9 czerwca 2021
Maciej Gromkowski	Członek Rady Nadzorczej	9 czerwca 2016	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 wykonujący swoje obowiązki w 2019 r. posiadali należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe.

III. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w 2019 r.

W 2019 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianych w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej. W 2019 Rada obradowała 5 razy i podjęła łącznie 25 uchwał. Poniżej zaprezentowano najważniejsze z nich:

Ip.	Data posiedzenia Rady Nadzorczej	Najważniejsze uchwały Rady Nadzorczej
11.04.2019		<ul style="list-style-type: none">• Brak uchwał. Omówienie spraw bieżących. Przedstawienie przez Komitet Audytu Rady Nadzorczej Spółki wniosków z dyskusji z BDO SA na temat wyników badania końcowego sprawozdań finansowych za 2018 rok.
08.05.2019		<ul style="list-style-type: none">• Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2018 rok,• Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 rok,• Podjęcie uchwały w sprawie oceny wniosku Zarządu co do podziału zysku za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 rok,• Podjęcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KGL za 2018 rok,• Podjęcie uchwały w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KGL sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 r. i za okres od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r.,• Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia i przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za 2018 rok,• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Panu Krzysztofowi Stanisławowi Gromkowskiemu z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku 2018,• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Zbigniewowi Okulus z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku 2018,• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Lechowi Skibińskiemu z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku 2018,• Podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium Ireneuszowi Strzelczak z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki w roku 2018,
27.05.2019		<ul style="list-style-type: none">• Podjęcie uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta jako podmiotu uprawnionego do przeglądu jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania za pierwsze półrocze 2019 roku oraz zbadania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2019
26.08.2019		<ul style="list-style-type: none">• Powzięcie uchwały w sprawie zaopiniowania wniosku zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie zmiany Statutu• Powzięcie uchwały w sprawie zaopiniowania wniosku zarządu do Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie połączenia Spółki z jej spółkami zależnymi: Marcato Sp. z o.o., C.E.P. Polska Sp z o.o. oraz Moulds Sp z o.o.
20.12.2019		<ul style="list-style-type: none">• Powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o pracę z Prezesem Zarządu Krzysztofem Gromkowskim;• Powzięcie uchwały w sprawie udzielenia upoważnienia Członkowi Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o pracę z Prezesem Zarządu Krzysztofem Gromkowskim;• Powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o pracę z Wiceprezesem Zarządu Lechem Skibińskim;• Powzięcie uchwały w sprawie udzielenia upoważnienia Członkowi Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o pracę z Wiceprezesem Zarządu Lechem Skibińskim;• Powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o pracę z Wiceprezesem Zarządu Zbigniewem Okulusem;• Powzięcie uchwały w sprawie udzielenia upoważnienia Członkowi Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o pracę z Wiceprezesem Zarządu Zbigniewem Okulusem;

-
- Powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umowy o pracę z Wiceprezesem Zarządu Ireneuszem Strzelczakiem;
 - Powzięcie uchwały w sprawie udzielenia upoważnienia Członkowi Rady Nadzorczej do zawarcia umowy o pracę z Wiceprezesem Zarządu Panem Ireneuszem Strzelczakiem;
 - Powzięcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu Krzysztofa Gromkowskiego;
 - Powzięcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu Lecha Skibińskiego;
 - Powzięcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu Zbigniewa Okulusa;
 - Powzięcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu Ireneusza Strzelczaka;
 - Omówienie wyników finansowych za III kwartały 2019 r. oraz estymacji wyniku grupy KGL za 2019 rok;
-

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;
- 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 powołał Komitet Audytu, w skład którego wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

- Tomasz Dziekan
- Artur Lebedziński
- Maciej Gromkowski

Komitet Audytu Rady Nadzorczej Korporacji KGL S.A. działał zgodnie z Ustawą z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, a następnie po wejściu w życie zgodnie z ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz w oparciu o regulamin Komitetu Audytu przyjęty przez Radę Nadzorczą 28 grudnia 2017 roku.

W skład Komitetu Audytu wchodził j członek Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej. 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 dnia 7 maja 2009 roku, a obecnie w art. 129 ust. 1 i ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Kryterium niezależności spełnia także Pan Artur Lebedziński – członek Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu. Większość członków komitetu audytu, w tym jego przewodniczący spełnia kryterium niezależności.

W szczególności do zadań Komitetu Audytu należy:

- rekomendowanie 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,
- 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.

W okresie od 1 stycznia 2019 do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2019 rok odbyło się 5 posiedzeń Komitetu Audytu. Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy, stąd też Komitet na bieżąco współpracował z audytorem w tym obszarze, spotykając się dwukrotnie z przedstawicielami audytora w ramach badania sprawozdań finansowych za 2019 rok.

W ramach swoich regulaminowych uprawnień Komitet Audytu badał kwestię niezależności biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe tak w stosunku do Spółki, jak i osób nią zarządzających oraz nadzorujących. Niezależność została potwierdzona na podstawie oświadczeń złożonych przez biegłego rewidenta o niezależności w stosunku do Korporacji KGL S.A. Komitet monitorował prawidłowość sporządzania przez Spółkę oraz Grupę sprawozdań finansowych i ściśle współpracował w tym zakresie z biegłym rewidentem badającym sprawozdania.

W ocenie Komitetu Audytu współpraca audytorów z Zarządem, Dyrektorem Finansowym oraz Pracownikami Spółki była prawidłowa i nie budziła zastrzeżeń. Komitet Audytu na bieżąco monitorował proces sprawozdawczości finansowej, a przedmiotowe sprawozdania finansowe we wszystkich aspektach zostały sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych i rzetelnie odzwierciedlają wyniki działalności gospodarczej oraz sytuację majątkową i finansową Spółki oraz Grupy. Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz Grupy uznając, że przedstawione dane liczbowe i fakty obrazują prawdziwy i rzetelny stan rzeczy.

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 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.

Ponadto w roku 2019 oraz w 2020 roku Członkowie Komitetu Audytu spotykali się kilkakrotnie z biegłym rewidentem prowadzącym badanie sprawozdania rocznego Spółki za rok 2019. 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 we właściwy sposób. Biegli rewidenci otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej oceny sprawozdania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego Spółki za 2019 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 01.01.2019-31.12.2019
- **Załącznik nr 2.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019
- **Załącznik nr 3.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019

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 w sposób satysfakcjonujący. W wyniku podejmowanych uchwał Zarząd otrzymywał niezbędne wskazówki oraz wsparcie dla swoich działań.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka prawidłowo wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określonych w Regulaminie Giełdy oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

W opinii Rady Nadzorczej Spółka prowadzi racjonalną politykę, o której mowa w rekomendacji I.R.2.

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 rezultacie, Rada Nadzorcza rekomenduje udzielenie wszystkim Członkom Rady Nadzorczej absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2019.

Rada Nadzorcza wnosi o:

1. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
2. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2019.
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2019 r.
4. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2019 r.
5. Zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej za 2019 r.
6. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2019r. - 31.12.2019 r.

Tomasz Dziekan
Przewodniczący Rady Nadzorczej

Artur Lebedziński
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Hanna Skibińska
Członek Rady Nadzorczej

Lilianna Gromkowska
Członek Rady Nadzorczej

Bożena Okulus
Członek Rady Nadzorczej

Maciej Gromkowski
Członek Rady Nadzorczej

Warszawa, dnia 28 kwietnia 2020 roku.

VI. Załączniki do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej

Załącznik nr 1. Ocena sytuacji Spółki Korporacja KGL w roku obrotowym 01.01.2019-31.12.2019

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 2019 r. odnotowała dynamiczny rozwój swojej działalności, co znajduje potwierdzenie w rosnących przychodach. W ostatnim roku spółka Korporacja KGL S.A. odnotowała całkowite przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 385 mln zł oraz zysk netto Spółki w kwocie ponad 12,7 mln zł. Na poziomie skonsolidowanym Grupa w ostatnim roku osiągnęła całkowite skonsolidowane przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 392 mln zł a skonsolidowany zysk netto wyniósł 12,2 mln zł.

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

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w roku 2019 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, to są one przygotowywane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską. Sprawozdanie to obejmuje okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku i okres porównywalny od 1 stycznia do 31 grudnia 2018 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-księgowo 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 utworzony został Komitet Audytu, w skład którego powołani zostali trzej Członkowie Rady Nadzorczej:

- Tomasz Michał Dziekan
- Artur Lebidziński
- Maciej Krzysztof Gromkowski

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 wynagradzania i inne) 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.

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 (m.in. 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 oraz 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 członkom Zarządu Korporacja KGL S.A. z działalności w roku obrotowym 2019.

Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny jednostkowego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019

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 01.01.2019 – 31.12.2019
- Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki Korporacja KGL S.A. za okres 01.01.2019 – 31.12.2019
- 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:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE
- 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 2019 roku jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2019 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 ograniczenia 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 2019 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 2020 w stabilnej kondycji finansowej.

Spółka w 2019 r. odnotowała dynamiczny rozwój swojej działalności, co znajduje potwierdzenie w rosnących przychodach. W ostatnim roku spółka Korporacja KGL S.A. odnotowała całkowite przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 385 mln zł (382 w 2018 roku) oraz zysk netto na poziomie ponad 12,7 mln zł. Na poziomie skonsolidowanym Grupa w ostatnim roku osiągnęła

całkowite skonsolidowane przychody ze sprzedaży w kwocie ponad 392 mln zł (376 mln w 2018 roku) zaś a skonsolidowany zysk netto wyniósł 12,2 mln zł.

Wspomniane wyżej wzrosty przychodów są efektem konsekwentnie realizowanej przez Zarząd Spółki strategii poszerzania 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. Sytuacja makroekonomiczna wpłynęła znacząco na rozwój bazy kosztowej Spółki oraz Grupy, w szczególności w takich aspektach jak wzrost cen surowców oraz wynagrodzeń (presja płacowa oraz niska dostępność pracowników).

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 wchodzącymi w skład 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 2019 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki Korporacja KGL S.A. za 2019 rok stwierdzając, że sprawozdania te zostały sporządzone prawidłowo zgodnie z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym.

Przedstawiciele Rady Nadzorczej wchodzący w skład Komitetu Audytu otrzymali od Biegłego Rewidenta szczegółowe informacje na temat przebiegu prac związanych z badaniem Sprawozdania Finansowego Spółki za rok obrotowy 2019.

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 2019.

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 2019 rok.

Załącznik nr 3. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy za rok obrotowy 01.01.2019-31.12.2019

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 01.01.2019 – 31.12.2019
- Sprawozdania Zarządu z Działalności Grupy KGL za okres 01.01.2019 – 31.12.2019
- 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:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym
- rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WE
- 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 - 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 2019 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2019 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 w związku z art. 55 ust. 2a 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 Grupy KGL w 2019 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 2019 rok.