

KGL

**TWORZYMYS
CZYSZTE JUTRO**



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI KGL S.A.

ZA ROK 2024

spółka
notowana na
GPW

Spis treści

I.	Informacje o Emitencie	3
II.	Informacje o Radzie Nadzorczej Emitenta	3
III.	Omówienie działalności Rady Nadzorczej w 2024 r.	4
IV.	System kontroli wewnętrznej	5
V.	Wnioski	7
VI.	Załączniki do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej	9
1.1.	Załącznik nr 1. Ocena sytuacji spółki KGL S.A. w roku obrotowym 01.01.2024–31.12.2024.....	9
1.2.	Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki za rok obrotowy 01.01.2024–31.12.2024	12

Klaudyn, dn. 16 maja 2025 r.

I. Informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	KGL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Klaudyn
Adres:	Klaudyn, ul. Gen. Władysława Sikorskiego 17, 05-080 Izabelin
Numer telefonu:	+48 22 321 30 00
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,
- Lech Skibiński – Wiceprezes Zarządu,
- Piotr Mierzejewski – Wiceprezes Zarządu,
- Alicja Zmorzyńska – 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.

Rada Nadzorcza działa kolegiałnie. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje funkcje w miejscu siedziby Emitenta (adres: Klaudyn, ul. Gen. Władysława Sikorskiego 17, 05-080 Izabelin).

Na dzień 31 grudnia 2024 r., w skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodziły następujące osoby:

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji jako osoby nadzorującej	Początek obecnej kadencji	Koniec kadencji
Lech Skibiński	Przewodniczący RN	21 lipca 2023 r.	21 lipca 2023 r.	31 grudnia 2028 r.
Tomasz Dziekan	Wiceprzewodniczący RN	8 maja 2015 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Lilianna Gromkowska	Członek RN	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Bożena Okulus	Członek RN	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Bianka Grzyb	Członek RN	22 lipca 2020 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Piotr Nadolski	Członek RN	16 czerwca 2023 r.	16 czerwca 2023 r.	31 grudnia 2028 r.
Maciej Powroźnik	Członek RN	19 listopada 2024 r.	19 listopada 2024 r.	31 grudnia 2029 r.

W trakcie roku sprawozdawczego 2024, miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki:

– w dniu 27 sierpnia 2024 r. Pana Artur Lebiedziński złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki z dniem 31 sierpnia 2024 r. Powodem rezygnacji było ograniczenie spowodowane objęciem przez P. Lebiedzińskiego funkcji w innej spółce prawa handlowego;

– w dniu 19 listopada 2024 r., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy KGL S.A., na podstawie uchwały nr. 4, powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki Pana Macieja Powroźnika na okres 5-letniej kadencji.

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego, w dniu 31 stycznia 2025 r. Pan Lech Skibiński, pełniący dotychczas funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, złożył rezygnację z członkostwa w Radzie Nadzorczej Spółki ze skutkiem natychmiastowym. W następstwie, w dniu 31 stycznia 2025 r. P. Skibiński został powołany przez Radę Nadzorczą KGL na Członka Zarządu Spółki.

W dniu 4 kwietnia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KGL S.A. w drodze uchwały numer 3 z dnia 4 kwietnia 2025 roku w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej, powołało Pana Pawła Klimkowskiego na Członka Rady Nadzorczej Spółki na okres 5-letniej kadencji. W ramach obrad NWZA, na podstawie uchwały numer 4 z dnia 4 kwietnia 2025 roku, dokonano wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Tomasza Dziekana.

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

Imię i nazwisko	Funkcja	Początek pełnienia funkcji jako osoby nadzorującej	Początek obecnej kadencji	Koniec kadencji
Tomasz Dziekan	Przewodniczący RN	8 maja 2015 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Piotr Nadolski	Członek RN	16 czerwca 2023 r.	16 czerwca 2023 r.	31 grudnia 2028 r.
Lilianna Gromkowska	Członek RN	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Bożena Okulus	Członek RN	14 listopada 2001 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Bianka Grzyb	Członek RN	22 lipca 2020 r.	8 czerwca 2021 r.	31 grudnia 2026 r.
Maciej Powroźnik	Członek RN	19 listopada 2024 r.	19 listopada 2024 r.	31 grudnia 2029 r.
Paweł Klimkowski	Członek RN	4 kwietnia 2025 r.	4 kwietnia 2025 r.	31 grudnia 2030 r.

Członkowie Rady Nadzorczej Spółki wykonujący swoje obowiązki w 2024 r. posiadali należyte wykształcenie oraz doświadczenie zawodowe.

W 2024 r. Rada Nadzorcza nie powoływała doradcy w trybie określonym w art. 382¹ KSH.

III. Omówienie działalności Rady Nadzorczej w 2024 r.

W 2024 r. Rada Nadzorcza działała w ramach kompetencji oraz w trybie przewidzianych w Statucie Spółki i Regulaminie Rady Nadzorczej. W 2024 r. Rada obradowała 7 razy i podjęła łącznie 51 uchwał.

lp.	Data posiedzenia Rady Nadzorczej	Najważniejsze uchwały Rady Nadzorczej
	31.01.2024	- Powzięcie uchwały w sprawie wyznaczenia Celów Zarządczych na rok obrotowy 2024, stanowiących podstawę do wypłaty Członkom Zarządu Wynagrodzenia za Cele Zarządcze oraz Premii Dodatkowej, - Powzięcie uchwały w sprawie stwierdzenia zgodności aktualnych zasad wynagradzania Członków Zarządu z aktualnie obowiązującą Polityką Wynagrodzeń;
	28.05.2024	- powzięcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2023; - powzięcie uchwały w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2023; - powzięcie uchwał w sprawie zaopiniowania wniosków Zarządu do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia; - powzięcie uchwały w sprawie przyjęcia i przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2023; - powzięcie uchwały w sprawie przyjęcia i przedłożenia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu sprawozdania Rady Nadzorczej o wynagrodzeniach za rok 2023; - powzięcie uchwał w sprawie zaopiniowania udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania obowiązków w roku 2023;
	25.06.2024	- powzięcie uchwały w przedmiocie oceny prawidłowości wykonywania przez Spółkę jako emitenta obowiązków informacyjnych w 2023 r.; - powzięcie uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta jako podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania zrównoważonego rozwoju KGL S.A. wg ESRS za lata 2024 – 2025; - powzięcie uchwały w przedmiocie stanowiska Rady Nadzorczej do wyników wypracowanych w pierwszym kwartale 2024 r.;

30.07.2024	• powzięcie uchwały w sprawie rekomendowanych przez Radę Nadzorczą działań związanych z wdrożeniem systemu Comarch ERP XL/WMS; • podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania wyników Spółki za I połowę 2024 r.;
03.09.2024	• powzięcie uchwały w sprawie określenia liczby Członków Zarządu Spółki; • powzięcie uchwały w sprawie powołania Pani Alicji Zmorzyńskiej do Zarządu Spółki jako Wiceprezes Zarządu i ustalenia wynagrodzenia na podstawie powołania; • powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę aneksu do umowy kredytowej z Santander Bank Polska S.A.;
18.10.2024	• powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę umowy z Bankiem Polska Kasa Opieki Spółka Akcyjna w sprawie wielocelowego limitu kredytowego; • powzięcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na sprzedaż nieruchomości Spółki położonej w Mościskach, dla której prowadzone są księgi wieczyste o nr WA1M/00299326/7 oraz WA1M/00273563/2; • podjęcie uchwały w sprawie zaopiniowania projektu Polityki Wynagrodzeń KGL S.A. przyjętego uchwałą Zarządu Spółki nr 08/09/2024 z dn. 25.09.2024 r.;
20.12.2024	• powzięcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Prezesa Zarządu z tytułu powołania do Zarządu Spółki; • powzięcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Wiceprezesa Zarządu z tytułu powołania do Zarządu Spółki; • podjęcie uchwały w sprawie powołania Pana Macieja Powroźnika do Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;

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

- Bieżąca analiza wyników ekonomiczno – finansowych Spółki;
- Konsultowanie z Zarządem strategii rozwoju Spółki;
- 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 Emitenta, działając w oparciu o analizy, wnioski i informacje przedkładane przez Zarząd.

IV. System kontroli wewnętrznej

W skład Komitetu Audytu Emitenta na dzień przygotowania niniejszego sprawozdania wchodzi następujący Członkowie Rady Nadzorczej:

- Tomasz Dziekan
- Piotr Nadolski
- Maciej Powroźnik

Komitet Audytu Rady Nadzorczej 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 wchodzi członkowie Rady Nadzorczej spełniający warunki niezależności i posiadający kwalifikacje w dziedzinie rachunkowości i rewizji finansowej. Panowie Tomasz Dziekan oraz Maciej Powroźnik, będący Członkami Rady Nadzorczej Emitenta, są osobami spełniającymi kryteria 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. Dwóch z trzech 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,
- przegląd transakcji z podmiotami powiązanymi,
- przegląd stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę,
- przegląd skuteczności systemu kontroli wewnętrznej Spółki, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem,
- badanie niezależnej pozycji audytorów oraz obiektywizmu przedstawianych przez nich ocen,

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2024 rok, odbyło się 5 posiedzeń Komitetu Audytu. Przedmiotem stałych działań Komitetu Audytu jest monitorowanie prac związanych z procesem sporządzania oraz rewizją sprawozdań finansowych Spółki, stąd też Komitet na bieżąco współpracował z audytorem w tym obszarze, spotykając się w powyższym okresie 4-krotnie z przedstawicielami audytora w ramach badania sprawozdań finansowych za 2024 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 KGL S.A. Komitet monitorował prawidłowość sporządzania przez Spółkę sprawozdań finansowych i ściśle współpracował w tym zakresie z biegłym rewidentem badającym sprawozdania.

W ocenie Komitetu Audytu, współpraca audytorów z Zarządem 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. Komitet Audytu dokonał również przeglądu Sprawozdań Zarządu z działalności Spółki 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 – Wiceprezesa Zarządu (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 sprawozdanie 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 okresie od 1 stycznia 2024 r. do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego za 2024 rok, Członkowie Komitetu Audytu spotykali się 4-krotnie z biegłym rewidentem prowadzącym badanie sprawozdania rocznego Spółki. 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 rewidentzi otrzymali możliwość zapoznania się z wszelkimi dokumentami niezbędnymi do dokonania rzetelnej oceny sprawozdania rocznego Spółki za 2024 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 KGL S.A. w roku obrotowym 01.01.2024–31.12.2024
- **Załącznik nr 2.** Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 01.01.2024–31.12.2024

V. Wnioski

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

Rada Nadzorcza ocenia, że Zarząd należycie wykonywał te obowiązki wynikające z art. 380¹ KSH udzielając informacji o:

- a. uchwałach zarządu i ich przedmiocie;
- b. sytuacji spółki, w tym w zakresie jej majątku, a także istotnych okolicznościach z zakresu prowadzenia spraw spółki, w szczególności w obszarze operacyjnym, inwestycyjnym i kadrowym;
- c. postępach w realizacji wyznaczonych kierunków rozwoju działalności spółki;
- d. transakcjach oraz innych zdarzeniach lub okolicznościach, które istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację majątkową spółki, w tym na jej rentowność lub płynność;
- e. zmianach uprzednio udzielonych radzie nadzorczej informacji, jeżeli zmiany te istotnie wpływają lub mogą wpływać na sytuację spółki.

Podobnie pozytywnie Rada Nadzorcza ocenia przekazywanie informacji w trybie art. 382 § 4 KSH,

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. Spółka udostępnia stronę internetową, na której są prezentowane i aktualizowane zasady ładu korporacyjnego obowiązującego w Spółce jak również publikowane raporty bieżące i okresowe oraz wszystkie informacje wymagane przez właściwe regulacje. Sprawozdanie Zarządu z działalności za 2024 rok zawiera oświadczenie o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego przez Spółkę w 2024 roku, określone przez właściwe przepisy.

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 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 2024.

Rada Nadzorcza wnosi o:

1. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.
2. Zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. wraz z oświadczeniem nt. zrównoważonego rozwoju za 2024 r.
3. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.
4. Udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2024 r. – 31.12.2024 r.

Tomasz Dziekan
Przewodniczący Rady Nadzorczej (od 04.04.2025)

Piotr Nadolski
Członek Rady Nadzorczej

Maciej Powroźnik
Członek Rady Nadzorczej

Lilianna Gromkowska
Członek Rady Nadzorczej

Bożena Okulus
Członek Rady Nadzorczej

Bianka Grzyb
Członek Rady Nadzorczej

Paweł Klimkowski
Członek Rady Nadzorczej

VI. Załączniki do Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej

1.1. Załącznik nr 1. Ocena sytuacji spółki KGL S.A. w roku obrotowym 01.01.2024–31.12.2024

Informacje o Emitencie

Nazwa (firma):	KGL Spółka Akcyjna
Siedziba:	Klaudyn
Adres:	Klaudyn, ul. Gen. Władysława Sikorskiego 17, 05-080 Izabelin
Numer telefonu:	+48 22 321 30 00
Adres internetowy:	www.kgl.pl
e-mail	info@kgl.pl

Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW, Rada Nadzorcza spółki 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

Łączne przychody Spółki w roku 2024 uległy spadkowi w stosunku do roku 2023 o 31 milionów złotych tj. o 5,5 %. W rozbiciu na dwa podstawowe segmenty, przychody spadły w segmencie produkcji o 27,5 mln zł – tj. o 6% oraz w segmencie dystrybucyjnym o ponad 3,5 mln zł – tj. o 3%.

W 2024 r. Spółka wypracowała zysk ze sprzedaży na poziomie 76 mln zł, co stanowi 24% spadek w stosunku do roku poprzedniego. Wypracowana za cały rok strata netto osiągnęła poziom –3,8 mln zł (vs. 18,3 mln zł zysku netto w 2023 roku). Wskaźnik EBITDA osiągnął poziom 38,0 mln zł, co stanowi ponad 39% spadek w stosunku do roku 2023.

Spadkowi uległa również rentowność sprzedaży na obydwu segmentach z poziomu 17,9% w roku 2023 do 14,3% w roku 2024. Spadł również wskaźnik rentowności EBITDA – z poziomu 11,2% w 2023 roku do 7,2% 2024 roku.

Na koniec 2024 r., wskaźnik długu netto do EBITDA wzrósł do poziomu 3,4 (z poziomu 1,7 na koniec 2023 roku).

W ocenie Rady Nadzorczej, efektywność finansowa działalności Spółki w dalszej perspektywie wymaga poprawy, a podejmowane przez Zarząd działania dotyczące optymalizacji kosztów, w tym operacyjnych, powinny spowodować poprawę wyniku finansowego w 2025 roku.

Spółka od wielu lat regularnie wspiera działania charytatywne oraz aktywnie działa na rzecz lokalnych inicjatyw. W 2024 r. Spółka udzieliła wsparcia finansowego na organizację działań m.in.:

- sportowo-rekreacyjnych (m.in. Półmaraton Wiązowski, UKS Orły Zakręt),
- kulturalnych jak Festiwal „Nauka – Kultura – Media” im. Ryszarda Kapuścińskiego przez Fundację Centrum Badań i Edukacji im. Ryszarda Kapuścińskiego,
- prowadzenia warsztatów terapii zajęciowej przez Stowarzyszenie Rodzin i Przyjaciół Osób Niepełnosprawnych Intelaktywnie "Jesteśmy!" w Gliniance,
- dofinansowania zakupu pomocy dydaktycznych,

Łączna wartość środków przekazanych na działalność charytatywną w 2024 r. wyniosła 88 tys złotych i została ujęta w wyniku finansowym Spółki za 2024 rok.

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. W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje Komitet Audytu, który na bieżąco monitoruje sprawy związane z kontrolą wewnętrzną. W 2024 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej dokonywał analizy systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem na podstawie informacji przekazywanych przez Spółkę, również podczas spotkań Rady oraz Komitetu z jej Zarządem. Dodatkowo, Komitet Audytu Rady Nadzorczej cyklicznie odbywa spotkania z audytorem zewnętrznym Spółki, na których omawiane są rezultaty oraz wnioski z badania i przeglądu sprawozdań finansowych 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 KGL S.A. funkcjonuje prawidłowo.

Zarząd Spółki 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).

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.

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 Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy. Proces sporządzania sprawozdań finansowych przebiega następująco – sprawozdania finansowe sporządzane są przez służby finansowo-księgowe pod nadzorem Głównej Księgowej i 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 w roku sprawozdawczym 2024 wchodził czterech Członkowie Rady Nadzorczej:

- Tomasz Michał Dziekan
- Piotr Nadolski
- Lech Skibiński
- Artur Lebiecki (do 31.08.2024 r.)
- Maciej Powroźnik (od 20.12.2024 r.)

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 działania, wdrożone są instrumenty oparte na certyfikatach i procedurach kontrolowania jakości. Emitent posiada 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 realizowaniem procesów produkcyjnych materiałów opakowaniowych na rzecz branży spożywczej. 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, Spółka posiada stosowne polisy odpowiedzialności cywilnej na wypadek wystąpienia przypadku roszczenia odszkodowawczego lub pokrycia straty ze strony klienta.

Zarząd Emitenta poinformował, że podczas działań związanych z wdrożeniem w Spółce zintegrowanego systemu ERP (o którym Zarząd informował między innymi w ostatnim raporcie okresowym za III kwartały 2024 r., w którym Spółka wskazywała, iż jest w trakcie przygotowywania się do planowanego kilkudniowego przestoju na przełomie grudnia 2024 r. i stycznia 2025 r, związanego z ww. wdrożeniem), w dniu 10 stycznia 2025 r. zostały stwierdzone, wcześniej nie ujawnione podczas testów wdrożeniowych oraz nieprzewidziane problemy techniczne, skutkiem których było występowanie między innymi zaburzeń związanych z płynnym działaniem procesów przepływów materiałowych. Następnie, w dniu 13 stycznia 2025 r. Zarząd Spółki potwierdził wyeliminowanie czasowych zaburzeń związanych z płynnym działaniem procesów przepływów materiałowych. Obecnie, Spółka w obszarze produkcyjnym pracuje w standardowym procesie przemysłowym. Wszystkie działania wewnątrz organizacji skupione są na realizacji planów produkcyjnych w taki sposób, aby zapewnić terminowość w realizacji zamówień. Jednocześnie Zarząd poinformował, że w dalszym ciągu realizowany jest proces wdrożenia. O zakończeniu wszystkich prac związanych z wdrożeniem Systemu, Emitent poinformuje w stosownym raporcie bieżącym.

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 funkcjonują właściwie.

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 (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 Wiceprezes Zarządu – Dyrektor Finansowy.

Sporządzone sprawozdanie finansowe podlega weryfikacji przez Zarząd. W procesie sporządzania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki, 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. Spółka dodatkowo zarządza ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych poprzez śledzenie na bieżąco zmian wymaganych przez przepisy i regulacji zewnętrznych 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 Zarządu.

Pozostałe

Spółka, w swojej działalności i postępowaniu, respektuje i przestrzega przepisów prawa oraz uprawnień wszystkich osób bez względu na ich płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczną wiedzę, wiek i doświadczenie zawodowe oraz dąży do zapewnienia ich równego traktowania. Dotyczy to m.in. członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej.

Mając na uwadze przyjęcie przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie Uchwałą Nr13/1834/2021 z dnia 29 marca 2021 r. nowych zasad ładu korporacyjnego dla spółek notowanych na Głównym Rynku GPW – „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021”, w odniesieniu do Zasady 2.1, Zarząd spółki KGL S.A. wprowadził Politykę Różnorodności w odniesieniu do członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej. Polityka Różnorodności KGL S.A. została przyjęta przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze uchwały 02/07/2021 z dn. 26 lipca 2021 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia, że Spółka posiada opracowaną politykę różnorodności Zarządu i Rady Nadzorczej, która określa cele i kryteria różnorodności w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe.

Przyjęta polityka przewiduje m.in., że warunkiem zapewnienia różnorodności pod względem płci jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%. W Radzie Nadzorczej zapewniona jest różnorodność pod kątem płci na poziomie nie niższym niż 30% (trzy z siedmiu osób nadzorujących to kobiety), natomiast z uwagi na skład osobowy Zarządu, stanowiący konsekwencję tradycji, charakteru i historii Spółki, w odniesieniu do Zarządu nie są stosowane kryteria płci, wieku oraz doświadczenia zawodowego.

Podsumowanie

W ocenie Rady Nadzorczej, efektywność finansowa działalności Spółki wymaga poprawy a podejmowane przez Zarząd działania dotyczące optymalizacji kosztów, w tym operacyjnych, powinny spowodować poprawę wyniku w 2025 roku. 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 KGL. Bieżące monitorowanie wyników i analiza danych, pozwalają zapobiegać zagrożeniom i w skuteczny sposób ograniczyć ewentualne ryzyko.

Przedkładając niniejsze sprawozdanie, Rada Nadzorcza będzie wnioskować o udzielenie przez Walne Zgromadzenie absolutorium członkom Zarządu KGL S.A. z działalności w roku obrotowym 2024.

1.2. Załącznik nr 2. Sprawozdanie Rady Nadzorczej z wyników oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności oraz atestacji sprawozdawczości zrównoważonego rozwoju Spółki za rok obrotowy 01.01.2024–31.12.2024

Zgodnie z art. 382 § 3 KSH oraz art. 4 a Ustawy o rachunkowości z dnia 4 listopada 2022 r. (tj. Dz. U. poz. 120 z 2023), Rada Nadzorcza dokonała oceny:

- Sprawozdania Finansowego spółki KGL S.A. za okres 01.01.2024 – 31.12.2024;
- Sprawozdania Zarządu z Działalności Spółki KGL S.A. wraz z oświadczeniem nt. zrównoważonego rozwoju za okres 01.01.2024 – 31.12.2024;
- Sprawozdania niezależnego Biegłego Rewidenta firmy BDO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. z badania i atestacji;
- Wniosków Zarządu Spółki dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty;
- Dodatkowych wyjaśnień audytora podczas spotkań z Komitetem Audytu Rady Nadzorczej;
- Wniosków Zarządu: o pokrycie straty za rok obrotowy 2024 z zysków zatrzymanych z lat poprzednich oraz o wypłatę dywidendy w wysokości 7.053.308,00 zł (słownie: siedem milionów pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiem 00/100 złotych) z części kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat poprzednich (zyski zatrzymane) i utworzenie w tym celu kapitału rezerwowego.

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

Ocena została dokonana na podstawie badania sprawozdania finansowego spółki KGL S.A. przeprowadzonego pod kierunkiem kluczowego biegłego rewidenta – Pani Anny Pacanowskiej-Stasiak (wpisanej na listę biegłych rewidentów pod numerem 12892).

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 szczególnych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylające decyzję Komisji 2005/909/WEs;
- 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 KGL S.A. we wszystkich istotnych aspektach:

- przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy kończący się dnia 31 grudnia 2024 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.

Zgodnie z wymogami artykułu 49 Ustawy o rachunkowości oraz Rozdziału 6c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), i powołanych w niej przepisów, 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 nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Analizowane przez Radę Nadzorczą Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w 2024 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, jednocześnie wskazując Zarządowi na konieczność poprawy sytuacji finansowej poprzez dalszą optymalizację kosztów, w tym operacyjnych.

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 KGL S.A. za rok obrotowy 2024 oraz Sprawozdania Zarządu z działalności spółki KGL S.A. za 2024 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 2024.

Ponadto, Biegły Rewident przedstawił szczegółowo wszelkie zagadnienia i uwagi dyskutowane ze Spółką w trakcie badania tego sprawozdania finansowego. Biegły rewident w rozmowach podkreślił, że 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 2024.

W związku z powyższym, Rada Nadzorcza spółki KGL S.A. wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie Sprawozdania Finansowego oraz Sprawozdania Zarządu z działalności spółki KGL S.A. za 2024 rok.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wnioski Zarządu: o pokrycie straty za rok obrotowy 2024 z zysków zatrzymanych z lat poprzednich oraz o wypłatę dywidendy w wysokości 7.053.308,00 PLN (słownie: siedem milionów pięćdziesiąt trzy tysiące trzysta osiem 00/100 złotych) z części kapitału zapasowego utworzonego z zysku z lat poprzednich (zyski zatrzymane) i utworzenie w tym celu kapitału rezerwowego, rekomendując Walnemu Zgromadzeniu podjęcie stosownych uchwał.