

Ocena sytuacji Spółki w roku 2025, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza, stosownie do zapisów art. 382 § 3¹ pkt 2) kodeksu spółek handlowych oraz zasady nr 2.11.3 zawartej w Zbiorze Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021, przy uwzględnieniu zakresu, w jakim Spółka zadeklarowała stosowanie tego zapisu, postanowiła przygotować i przyjąć – w formie uchwały – „Ocenę sytuacji Spółki w roku 2025r, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.”

Wobec powyższego Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o treści:

„Uchwała nr 5

Rady Nadzorczej LC S.A. podjęta w dniu 06.05.2026 r.
w przedmiocie oceny sytuacji Spółki w roku obrotowym 2025

Rada Nadzorcza LC S.A. przedstawia „Ocenę sytuacji Spółki w roku 2025, w tym ocenę systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem.” o następującej treści:

Rok 2025 był rokiem, w którym Spółce udało się z powodzeniem zakończyć realizację postanowień układu zawartego z wierzycielami w dniu 22.04.2022 r. i zatwierdzonego postanowieniem Sądu Rejonowego w Tarnowie z dnia 20.05.2022 r. W czerwcu 2025 r. LC S.A. dokonała bowiem wpłat składających się na ostatnią, VI ratę układową w łącznej wysokości prawie 193 tys. zł., zaś we wrześniu 2025 r. Sąd Rejonowy w Tarnowie wydał postanowienie o stwierdzeniu wykonania układu przez Spółkę, które to postanowienie uprawomocniło się w październiku 2025 r.

Pomimo, występującego jeszcze w roku 2025 obciążenia związanego z realizacją ww. układu, Spółka wypracowała w tym roku zysk bilansowy wynoszący 1.049 tys. zł netto.

Zysk ten był co prawda niższy o 106 tys. niż zysk osiągnięty w roku 2024 (1.155 tys. zł), a więc spadł on o prawie 9,2 %. Jednak fakt, że już drugi rok z rzędu kwota zysku netto wyraźnie przekracza 1 mln zł, daje powody do zadowolenia i świadczy o trwałej tendencji wzrostowej, jeśli chodzi o dochodowość Spółki.

Utrzymanie wysokiego zysku w dużej mierze wynikało z bardzo dynamicznego wzrostu przychodów ze sprzedaży jaki wystąpił w roku 2025.

To kolejny rok bardzo istotnego zwiększenia się tego parametru z poziomu 9.715 tys. zł w roku 2024 do poziomu 14 193 tys. zł w roku 2025 tj. o 4.478 tys. zł, co daje ponad 46 procentowy progres. Utrzymana więc została, a nawet znacząco zwiększona, dynamika wzrostu tego wskaźnika, który w porównaniu z rokiem 2023 (7.590 tys. zł) urósł niemal 2 krotnie.

Poważnemu, bo ponad 9 procentowemu, zwiększeniu uległa również marża uzyskana ze sprzedaży (z 49,26 % w 2024 r. do 58,56 % w 2025 r.), co też istotnie wpłynęło na uzyskanie dobrego wyniku finansowego przez Spółkę.

Jak wydać z danych zawartych w sprawozdaniu finansowym LC S.A. za rok 2025 r., ogromna poprawa kondycji finansowej Spółki i potwierdzenie ustabilizowania jej sytuacji prawnej dzięki zawarciu i zatwierdzeniu układu z wierzycielami oraz zakończeniu jego realizacji, zostały należycie wykorzystane, o czym świadczy zysk Spółki, który już od 2 lat

osiąga poziom powyżej 1 mln. zł netto, mimo że w latach tych występowały jeszcze obciążenia związanych z realizacją układu.

Utrzymujący się od kilku lat dynamiczny wzrost przychodów ze sprzedaży, a także coraz lepsze wskaźniki marży, pozwalają mieć nadzieje, że Spółka w sposób trwały powróciła na ścieżkę rentowności i rozwoju.

Co warto zaznaczyć, wskazany wyżej całkiem pokaźny zysk za rok 2025, Spółce udało się osiągnąć, choć na rynkach krajowym i międzynarodowych nadal występowało dużo niekorzystnych czynników takich jak stagnacja na rynku OZE, spadki w budownictwie, zwłaszcza mieszkaniowym, utrzymujące się wysokie ceny energii, niepewna sytuacja geopolityczna, związana z wojną na Ukrainie oraz konfliktem na Bliskim Wschodzie, mająca wpływ na handel międzynarodowy, w szczególności na zapewnienie niezakłóconych łańcuchów dostaw.

Dlatego, zdaniem Rady Nadzorczej, wypracowanie w takich okolicznościach zysku w wysokości ponad 1 mln. zł, opartego głównie na sprzedaży towarów, świadczy dobitnie o tym, że kierownictwo Spółki kontynuuje i rozwija działania, które doprowadziły do zakończenia w roku 2025 realizacji układu zawartego z wierzycielami, i które powinny też zapewnić utrzymanie dobrej sytuacji finansowej Spółki oraz dalszy jej rozwój w przyszłości.

Dlatego też, Rada Nadzorcza, postanowiła pozytywnie ocenić działania Zarządu LC S.A. w roku 2025.

Oceniając system kontroli wewnętrznej Spółki oraz system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, przy uwzględnieniu adekwatności i skuteczności tych stosowanych w Spółce systemów, a także audytu wewnętrznego wskazać należy, co następuje.

Kontrola wewnętrzna i zarządzanie ryzykiem, w szczególności w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych realizowana jest w oparciu o wypracowane w Spółce procedury sporządzania, zatwierdzania i publikacji raportów okresowych, umożliwiające rzetelny przepływ informacji finansowych oraz pozafinansowych między poszczególnymi komórkami organizacyjnymi emitenta, co zapewnia poprawność informacji finansowych zawartych w sprawozdaniach finansowych jak i raportach okresowych.

Sprawozdania finansowe za rok 2025 sporządzane były przez służby finansowo – księgowe pod kontrolą osoby pełniącej funkcję Głównego Księgowego Spółki, przy czym ostateczna ich treść zatwierdzana była przez Zarząd Spółki.

Sprawozdania finansowe Spółki, począwszy od rocznego sprawozdania za rok 2008, są sporządzane zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej („MSR”).

W przypadku sprawozdań finansowych półrocznych oraz sprawozdań rocznych zatwierdzone przez Zarząd sprawozdania są weryfikowane przez niezależny podmiot uprawniony do dokonywania przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych, wybierany przez Radę Nadzorczą.

Rada dokonuje oceny audytowanych sprawozdań finansowych Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak również ze stanem faktycznym. Wyniki oceny Rada Nadzorcza zamieszcza w swoim sprawozdaniu rocznym.

Roczne sprawozdania finansowe Spółki są przedstawiane Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu LC S.A. w celu ich zatwierdzenia.

Należy również zaznaczyć, że od dnia 18.10.2017 r. do chwili obecnej w Spółce działa odrębny komitet audytu, powołany zgodnie z zapisami ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, który wspiera Radę Nadzorczą m.in. poprzez monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej oraz skuteczności stosowanych w Spółce systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem i audytu wewnętrznego oraz kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej dokonujących przeglądu oraz badania sprawozdań finansowych.

Rada Nadzorcza wciąż pozytywnie, choć z pewnymi, analogicznymi jak w poprzednich latach zastrzeżeniami, ocenia stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki, który zdaniem Rady zapewnia wystarczający i adekwatny, do nadal stosunkowo niewielkiego rozmiaru i struktury Spółki, nadzór nad prawidłowością działań organów Spółki i wszystkich jej jednostek organizacyjnych, w szczególności służb finansowo – księgowych, a także zewnętrznej firmy, która prowadzi rachunkowość Spółki.

Mając na uwadze, nie tak dawne zakończenie postępowania upadłościowego dotyczącego Spółki, ciągle do rozważenia pozostaje opracowanie i wdrożenie dodatkowych systemów kontroli, mających na celu zabezpieczenie przed powtórzeniem się sytuacji, w której lawinowy wzrost wartości tzw. „złych długów” doprowadził do utraty płynności finansowej przez Spółkę, skutkującej koniecznością ogłoszenia jej upadłości. Sądząc z wykazywanego na koniec roku 2025 r. stanu należności pozostałych do uregulowania, nie wymagającego tworzenia odpisów oraz ilości spraw sądowych dotyczących tych należności, wydaje się, że kwestia ta pozostaje pod należytą kontrolą Spółki, w szczególności jej służb windykacyjnych.

Uwzględniając wciąż dosyć ograniczoną strukturę organizacyjną Spółki, liczebność i skład jej organów, ilość pracowników oraz rozmiar prowadzonej przez nią działalności, według Rady Nadzorczej, nadal niecelowym wydaje się jednak organizacyjne wydzielenie w Spółce funkcji audytu wewnętrznego czy też wdrożenie systemu compliance lub wprowadzenie sformalizowanego systemu zarządzania ryzykiem.

Dlatego też, aktualnie stosowane w Spółce systemy kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem zdaniem Rady Nadzorczej, wydają się być adekwatne i wystraczająco skuteczne, z uwagi na potrzeby LC S.A.

Rada Nadzorcza, w celu dokonania niniejszej oceny, szczegółowo przeanalizowała treść wszystkich raportów okresowych sporządzanych przez LC S.A. za rok 2025 roku (tj. raportów kwartalnych za I i III kwartał, raportu śródrocznego oraz raportu rocznego), a także treść sprawozdań biegłego rewidenta z przeglądu śródrocznego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego LC S.A. za 2025 r. Rada Nadzorcza uzyskała także pozytywną rekomendację jej Komitetu Audytu, dotyczącą ww. sprawozdań oraz opinii biegłego rewidenta, zawartą w uchwale Komitetu z dnia 05.05.2026 r. Członkowie Rady Nadzorczej zapoznali się też z odpowiednią dokumentacją finansowo - księgową Spółki.

Uczestniczyli oni również w kilku spotkaniach z Zarządem Spółki, a także z przedstawicielami firmy prowadzącej rachunkowość Spółki oraz z przedstawicielami firmy audytorskiej, która badała sprawozdania okresowe. Na spotkaniach tych Członkowie Rady Nadzorczej uzyskali dodatkowe wyjaśnienia, a także odpowiedzi na zadane przez nich pytania dotyczące sytuacji finansowej Spółki oraz stosowanych w Spółce mechanizmów kontrolnych.”

RADA NADZORCZA LC S.A.