

Załącznik do uchwały nr 1 Rady Nadzorczej z dnia 2 maja 2025 r.

SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ GPM VINDEXUS S.A. ZA 2024 R.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. wraz z oceną pracy Rady Nadzorczej.

1. Skład Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w okresie od dnia 01.01.2024 r. do dnia 31.12.2024 r. funkcjonowała w następującym składzie osobowym:

- | | | |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| 1. Piotr Kuchno | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Julia Kuchno | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3. Sławomir Trojanowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Ryszard Jankowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Travis Currit | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Daniel Dębecki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Piotr Zięba | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 8. Zbigniew Sadecki | - | Członek Rady Nadzorczej |

W związku z wygaśnięciem mandatu członka rady nadzorczej Ryszarda Jankowskiego wskutek śmierci od dnia 23 kwietnia 2025 r. skład rady nadzorczej przedstawia się w sposób następujący:

- | | | |
|-------------------------|---|--------------------------------|
| 1. Piotr Kuchno | - | Przewodniczący Rady Nadzorczej |
| 2. Julia Kuchno | - | Sekretarz Rady Nadzorczej |
| 3. Sławomir Trojanowski | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 4. Zbigniew Sadecki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 5. Travis Currit | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 6. Daniel Dębecki | - | Członek Rady Nadzorczej |
| 7. Piotr Zięba | - | Członek Rady Nadzorczej |

Posiedzenia Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza w okresie objętym sprawozdaniem odbywała szereg posiedzeń.

Na posiedzeniach omawiana była strategia Spółki, wyniki finansowe oraz inne sprawy istotne dla Spółki. Na posiedzenia oraz w trybie obiegowym podjęto szereg uchwał, w szczególności w zakresie:

- wyrażenia zgody na ustanowienie programu emisji obligacji,
- zmiany treści uchwały Rady Nadzorczej nr 1/13/12/2023 z 13 grudnia 2023 r.,
- wyrażenia zgody na nabycie akcji własnych spółki GPM Vindexus S.A.,
- zmiany uchwały Rady Nadzorczej nr 1/29/07/2022,

- przyjęcia tekstu jednolitego Regulaminu Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu oraz członków kluczowej kadry menadżerskiej Spółki uwzględniając zmiany wprowadzone na podstawie uchwały Rady Nadzorczej z dnia 11.10.2022, 27.11.2023, 15.01.2024,
- udzielenia upoważnienia Umów z członkami zarządu Spółki,
- wyrażenia zgody na nabycie udziałów spółki,
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy,
- zmiany uchwały nr 1/04/12/2023,
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy,
- zatwierdzenia nabycia akcji spółki
- oceny sprawozdania Zarządu z działalności spółki za 2023 r.,
- oceny sprawozdania zarządu z działalności grupy kapitałowej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. za 2023 r.,
- oceny sprawozdania finansowego spółki za 2023 r.,
- oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. za 2023 r.,
- rekomendowania akcjonariuszom udzielenia absolutorium członkom zarządu z wykonania obowiązków w 2023 r.,
- rekomendowania akcjonariuszom podziału zysku za 2023 r. zgodnie z wnioskiem zarządu spółki,
- złożenia oświadczenia zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 7 i 8 oraz § 71 ust. 1 pkt 7 i 8 RMF,
- wyrażenia oceny zgodnie z § 70 ust. 1 pkt 14 oraz § 71 ust. 1 pkt 12 RMF,
- wyrażenia zgody na nabycie nieruchomości,
- ustalenia wynagrodzenia członków zarządu,
- ustalenia jednolitego tekstu statutu,
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy,
- przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej za okres 01.01.2023 – 31.12.2023 r.,
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii Q2,
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii S2,
- ustalenia listy Osób Uprawnionych do nabycia akcji spółki w ramach Programu Motywacyjnego w związku z wynikami osiągniętymi w 2023 r.,
- upoważnienia Przewodniczącego Rady Nadzorczej Pana Piotra Kuchno do podpisania umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym oraz umów sprzedaży akcji z członkami zarządu w ramach Programu Motywacyjnego – w związku z osiągniętymi wynikami w 2023 r.,
- wyrażenia zgody na przeprowadzenie emisji obligacji serii T2,
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii U2,
- wyrażenia zgody na zawarcie umowy przelewu wierzytelności,
- przyjęcia Sprawozdania o Wynagrodzeniu Członków Zarządu i Rady Nadzorczej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. w Warszawie za 2023 r.,
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii W2 oraz na ustanowienie zastawu rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych,

- wyrażenia zgody na zmianę warunków emisji obligacji serii I2,
- wyrażenia zgody na emisję obligacji serii X2 oraz na ustanowienie zastawów rejestrowych na certyfikatach inwestycyjnych.

W okresie 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie ze statutem, regulaminem Rady Nadzorczej oraz Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na GPW. 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 związku z powyższym Rada Nadzorcza ocenia swój wkład w funkcjonowanie Spółki jako należyty i wnosi do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o zatwierdzenie sprawozdania z działalności i udzielenie absolutorium wszystkim osobom pełniącym funkcje Członków Rady w okresie 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.

Komitet Audytu

W ramach Rady Nadzorczej Giełdy Praw Majątkowych Vindexus S.A. funkcjonuje Komitet Audytu. Jest to jedyny komitet funkcjonujący w ramach Rady Nadzorczej. Komitet działa w oparciu o Regulamin Komitetu Audytu uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 1.07.2013 roku.

W okresie 01.01.2024 - 31.12.2024 Komitet Audytu działał w następującym składzie:

- 1) Zbigniew Sadecki – Przewodniczący Komitetu Audytu,
- 2) Daniel Dębecki – Członek Komitetu Audytu,
- 3) Sławomir Trojanowski – Członek Komitetu Audytu.

Prace Komitetu Audytu obejmowały analizę okresowych sprawozdań finansowych Spółki, wybór biegłego rewidenta Spółki, monitorowanie ryzyk oraz systemu kontroli wewnętrznej Spółki.

Zgodnie z art. 130 Ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o Biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089) do zadań Komitetu Audytu należą w szczególności:

- 1) monitorowanie:
 - a) procesu sprawozdawczości finansowej,
 - b) skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej,
 - c) wykonywania czynności rewizji finansowej, w szczególności przeprowadzania przez firmę audytorską badania
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- 3) informowanie rady nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej;
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta;
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania;
- 6) opracowywanie polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie;
- 7) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego;

- 8) przedstawianie radzie nadzorczej rekomendacji, o której mowa w art. 16 ust. 2 rozporządzenia nr 537/2014, zgodnie z politykami, o których mowa w pkt 5 i 6;
- 9) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w jednostce zainteresowania publicznego.

Zgodnie z art. 129 przywołanej powyżej Ustawy Komitet Audytu składa się z co najmniej trzech członków, przy czym większość członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący, powinni być niezależni. W skład Komitetu Audytu powinien wchodzić przynajmniej jeden członek posiadający wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Członkowie Komitetu Audytu powinni posiadać wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka.

Pan Daniel Dębecki, Pan Zbigniew Sadecki oraz Pan Sławomir Trojanowski spełniają kryteria niezależności w rozumieniu przywołanej powyżej Ustawy.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych. Wszyscy członkowie Komitetu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, nabytą w toku kształcenia oraz pracy zawodowej.

Pan Daniel Dębecki posiada wykształcenie wyższe, w 1999 r. ukończył Wydział Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku prawo i administracja. W latach 2000 - 2004 Pan Daniel Dębecki odbywał aplikację radcowską w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie i uzyskał uprawnienie do wykonywania zawodu radcy prawnego. W trakcie aplikacji radcowskiej Daniel Dębecki kontynuował uzyskiwanie wiedzy w zakresie rachunkowości, odbywając liczne szkolenia (np. semestralny kurs z zakresu Rachunkowości zarządczej w podmiotach prawa handlowego). W latach 1999 r. – 2007 r. Daniel Dębecki pełnił funkcję syndyka masy upadłości, nadzorcy sądowego oraz kuratora szeregu podmiotów gospodarczych. W trakcie pełnienia funkcji syndyka Daniel Dębecki w latach 2003 - 2010 nadzorował prowadzenie rachunkowości w likwidowanych przedsiębiorstwach oraz przygotowywał i składał do właściwych sądów sprawozdania rachunkowe z prowadzonej działalności. Pan Daniel Dębecki w latach 2004-2010 prowadził liczne szkolenia z zakresu prawa handlowego, prawa upadłościowego, prawa podatkowego oraz prawa finansowego, w tym rachunkowości oraz rachunkowości zarządczej dla pracowników banków, kandydatów na członków rad nadzorczych spółek Skarbu Państwa, studentów Wyższej Szkoły Prawa i Administracji w Warszawie, kandydatów na syndyków organizowanego przez Zrzeszenie Prawników Polskich w Warszawie.

Pan Sławomir Trojanowski jest absolwentem Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Mikołaja Kopernika w Toruniu. Odbył aplikację radcowską w Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Olsztynie, zakończoną pozytywnie egzaminem końcowym. W trakcie studiów na wydziale prawa oraz aplikacji radcowskiej odbył szereg szkoleń w zakresie prawa handlowego, prawa finansowego oraz publicznego prawa gospodarczego. W latach 2000 - 2011 Sławomir Trojanowski pracował jako wykładowca w Zakładzie Prawa Gospodarczego Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warmińsko - Mazurskiego w Olsztynie. Od 2006 r. prowadzi działalność gospodarczą - kancelię radcy prawnego. Członek rad nadzorczych wielu spółek, w tym również spółek komunalnych oraz spółek skarbu państwa – w których nadzoruje proces sprawozdawczości oraz przygotowywania sprawozdań finansowych.

Pan Zbigniew Sadecki posiada wykształcenie wyższe. W 1977r. ukończył Wydział Matematyki i Mechaniki na kierunku Informatyka (Uniwersytet Warszawski). W 1996r. ukończył studia podyplomowe na Wydziale Nauk Ekonomicznych (Uniwersytet Warszawski). Pan Zbigniew Sadecki w latach 1989 – 1996 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu w Przedsiębiorstwie Handlowo Usługowo Produkcyjnym Noise Sp. z o. o. W latach 1990 – 1992 pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Centrum Kooperacji Przemysłowej ICC Sp. z o. o. W latach 1993 – 1996 pełnił funkcję radcy oraz przewodniczącego komitetu kredytowego w Banku PEKAO S.A. W latach 1996 – 2005 pracował w Powszechnej Kasie Oszczędności Bank Polski S.A. gdzie pełnił następujące funkcje: Zastępca Dyrektora Oddziału, Zastępca Dyrektora Biura Rynku Mieszkaniowego, Dyrektor Oddziału. W latach 2010 – 2022 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Mebis Towarzystwa Funduszy Inwestycyjnych S.A. W latach 2019 – 2022 pełnił funkcję Prezesa Zarządu Fud Finance S.A. Od 2023r. pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej FUD S.A.

Na rzecz emitenta były świadczone przez firmę audytorską badającą jego sprawozdanie finansowe dozwolone usługi niebędące badaniem tj. usługi przeglądu półrocznych sprawozdań finansowych Emitenta oraz funduszy z grupy kapitałowej Emitenta za okres pierwszego półrocza 2024 r. W związku z usługami dokonano oceny niezależności firmy audytorskiej oraz wyrażano zgodę na świadczenie tych usług.

Główne założenia opracowanej polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania oraz polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem to:

- a) wyboru podmiotu uprawnionego do badania dokonuje Rada Nadzorcza uwzględniając rekomendację Komitetu Audytu;
- b) zakazane jest wprowadzanie jakichkolwiek klauzul umownych, które nakazywałyby Radzie Nadzorczej wybór podmiotu uprawnionego do badania spośród określonej kategorii lub wykazu podmiotów uprawnionych do badania. Klauzule takie są nieważne z mocy prawa;
- c) Rada Nadzorcza podczas dokonywania finalnego wyboru, a Komitet Audytu na etapie przygotowywania rekomendacji, kierują się wytycznymi wskazanymi w Polityce, w szczególności są to: cena, dotychczasowe doświadczenie, kwalifikacje zawodowe oraz dostępność biegłych rewidentów;
- d) biegły rewident, firma audytorska przeprowadzająca ustawowe badanie sprawozdań finansowych Spółki lub Grupy Kapitałowej nie świadczą bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki i spółek Grupy Kapitałowej żadnych zabronionych usług niebędących badaniem sprawozdań finansowych ani czynności rewizji finansowej;
- e) usługami zabronionymi nie są usługi wskazane w art. 136 ust. 2 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym;
- f) świadczenie usług, o których mowa w punkcie 2, możliwe jest tylko w zakresie niezwiązanym z polityką podatkową Spółki, po przeprowadzeniu przez Komitet Audytu oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności i wyrażeniu zgody przez Komitet Audytu;
- g) w stosownych przypadkach Komitet Audytu wydaje wytyczne dotyczące usług.

Członkowie Komitetu realizowali swoje zadania podczas posiedzeń Komitetu, jak i przy okazji posiedzeń Rady Nadzorczej. W 2024 r. odbywały się posiedzenia Komitetu oraz posiedzenia w formie telekonferencji.

2. Ocena sytuacji Spółki w 2024 r. z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację Spółki oraz grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. w 2024 r.

W 2024 r. zarówno Spółka jak również grupa kapitałowa GPM Vindexus S.A. kontynuowała dotychczasową działalność polegającą na nabywaniu na własny rachunek pakietów wierzytelności, uznanych przez wierzycieli za trudne do odzyskania. Spółka dochodzi zapłaty nabywanych wierzytelności w postępowaniu sądowym oraz egzekucyjnym. Spółka jednocześnie rozwijała nabywanie wierzytelności regularnych, wynikających z pożyczek oraz z umów dostawy produktów.

W 2024r. na inwestycje w portfele wierzytelności w Grupie wydatkowano kwotę ok. 50 mln zł. Zakupiono łącznie ok. 89 tys. spraw. W porównaniu z latami ubiegłymi podmioty Grupy dokonały znaczących inwestycji w portfele bankowe

Spółka dokonując inwestycji w wierzytelności uwzględniała:

- wysokość zadłużenia (głównego, odsetkowego, należności ubocznych),
- rodzaj wierzytelności, z uwzględnieniem tytułu z jakiego wierzytelność powstała i rodzaju wierzyciela,
- termin wymagalności,
- historię spłat,
- okres przedawnienia,
- rodzaj dłużnika oraz jego indywidualne cechy,
- rodzaj i poziom zabezpieczeń oraz ich wartość rynkową,
- ocenę prawdopodobieństwa odzyskania należności.

Spółka dywersyfikowała dostawców oraz rodzaj nabywanych wierzytelności. Spółka nabywała portfele wierzytelności od banków oraz innych przedsiębiorstw świadczących usługi masowe lub dostarczających produkty.

W ocenie Rady Nadzorczej wyniki, które Spółka oraz grupa kapitałowa GPM Vindexus osiągnęła w roku 2024 r., pozostają w dalszym ciągu na wysokim poziomie i potwierdzają słuszność strategii działania firmy.

Kolejny rok z rzędu zwiększano skalę działalności, co znajduje odzwierciedlenie w znacznym wzroście spłat od dłużników.

Przychody z działalności podstawowej wyniosły 44 231 tys. zł dla Spółki oraz skonsolidowane przychody dla grupy kapitałowej – 118 184 tys. zł.

Zysk netto dla Grupy Kapitałowej wyniósł 25 326 tys. zł, natomiast dla Spółki – 26 980 tys. zł.

3. Ocena systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem

W raporcie rocznym za 2024 r. zidentyfikowano poszczególne ryzyka, na które narażona jest Spółka, w szczególności:

- Ryzyko wynikające z sytuacji makroekonomicznej.
- Ryzyko wynikające z konfliktu zbrojnego w Ukrainie.
- Ryzyko związane z działalnością firm konkurencyjnych.
- Ryzyko związane z niestabilnością systemu prawnego.
- Ryzyko związane z upadłością konsumencką.
- Ryzyko związane z polityką dostawców wiarytelności w zakresie sprzedaży pakietów wiarytelności.
- Ryzyko związane z przetwarzaniem przez Grupę danych osobowych.
- Ryzyko związane z emisją instrumentów dłużnych przez jednostki w Grupie
- Ryzyko związane z prowadzeniem działalności wymagającej posiadania zezwolenia administracyjnego.

W ocenie Rady Nadzorczej Spółka w sposób właściwy i wyczerpujący przedstawiła ryzyka i zagrożenia. W ocenie Rady Nadzorczej Spółka wskazała jednocześnie właściwe metody przeciwdziałania ryzykom i zagrożeniom.

W Spółce funkcjonuje system kontroli wewnętrznej, za który odpowiedzialny jest zarząd Spółki.

W ramach Rady Nadzorczej funkcjonuje komitetu audytu, którego zadanie jest w szczególności:

- monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;
- monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;
- monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;
- monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych.

Wybór biegłego rewidenta przez Radę Nadzorczą nastąpił zgodnie z obowiązującymi przepisami, statutem Spółki oraz regulaminem działalności Rady Nadzorczej. Podmiotem wybranym do dokonania przeglądu półrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego jest Mac Auditor sp. z o.o. Ze względu na właściwe kompetencje, doświadczenie oraz niezależność Rada Nadzorcza rekomendowała wybór Mac Auditor sp. z o.o.

Rada Nadzorcza wraz z Komitetem Audytu oraz biegłym rewidentem monitorowała proces sprawozdawczości finansowej i skuteczność kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem. Po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta Rada Nadzorcza ocenia iż system kontroli wewnętrznej funkcjonuje w sposób prawidłowy.

4. Ocena sprawozdania Zarządu Spółki za 2024 r. oraz sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.

Sprawozdanie Zarządu za 2024 r.

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za 2024 r. stwierdza, iż dokument został sporządzony zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* i spełnia również wszystkie wymogi określone w ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone w sposób rzetelny i prawidłowy. Odzwierciedla wszystkie zaistniałe w 2024 r. zdarzenia gospodarcze wpływające na działalność Spółki oraz grupy kapitałowej w której działa Spółka. Sprawozdanie przedstawia wszystkie istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej grupy kapitałowej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności Spółki za 2024 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 r.

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Badanie sprawozdania finansowego zostało wykonane przez Mac Auditor sp. z o.o. w Warszawie.

Najważniejsze wielkości ze sprawozdania finansowego Spółki to:

Tab.2 Wybrane dane finansowe.

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody z działalności podstawowej	44 231	33 961	10 276	7 500
Koszt własny	(32 075)	(29 606)	(7 452)	(6 538)
EBIT	1 508	(4 438)	350	(980)
EBITDA	2 132	(3 780)	495	(835)
Zysk brutto	34 997	34 081	8 131	7 526
Zysk netto	26 980	26 470	6 268	5 845
Aktywa razem	420 563	339 055	98 423	77 980
Zobowiązania razem*	115 568	63 131	27 046	14 520
w tym zobowiązania krótkoterminowe*	30 042	46 923	7 031	10 792
Kapitał własny	257 484	237 149	60 258	54 542
Kapitał zakładowy	1 170	1 170	274	269
Liczba udziałów/akcji w sztukach	11 700 000	11 700 000	11 700 000	11 700 000
Wartość księgowa na akcję (PLN/EUR)	22,01	20,27	5,15	4,66
Zysk netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	2,31	2,26	0,54	0,5
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(8 539)	(6 163)	(1 984)	(1 361)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(11 701)	34 212	(2 719)	7 555
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	33 644	(29 918)	7 817	(6 607)
Zmiana stanu środków pieniężnych	13 404	(1 869)	3 114	(413)

Według opinii biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r. - sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2019 roku, poz. 351, z późniejszymi zmianami – „ustawa o rachunkowości”).

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za 2024 r.

5. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2024 r. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2024 r.

Sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus

Rada Nadzorcza po zapoznaniu się ze sprawozdaniem Zarządu z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2024 r. stwierdza, iż dokument został sporządzony zgodnie z *Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim* jak i wszystkimi wymogami określonymi w ustawie o rachunkowości.

Sprawozdanie zostało sporządzone w sposób rzetelny i prawidłowy. Odzwierciedla wszystkie zaistniałe w 2024 r. zdarzenia gospodarcze wpływające na działalność grupy kapitałowej. Sprawozdanie przedstawia wszystkie istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej grupy kapitałowej.

W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sprawozdanie z działalności grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2024 r.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej. Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostało wykonane przez MAC Auditor sp. z o.o. w Warszawie.

Najważniejsze wielkości z skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus to:

Tab. 2 Wybrane dane finansowe Grupy w PLN i EUR.

Wyszczególnienie	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023	01.01.2024- 31.12.2024	01.01.2023- 31.12.2023
	PLN	PLN	EUR	EUR
Przychody z działalności podstawowej	118 184	105 408	27 458	23 277
Koszt własny	(61 965)	(62 666)	(14 396)	(13 838)
EBIT	43 002	31 447	9 991	6 944
EBITDA	43 663	32 122	10 144	7 093
Zysk brutto	32 422	23 700	7 533	5 234
Zysk netto	25 326	18 630	5 884	4 114
Aktywa razem	428 799	341 855	100 351	78 624
Zobowiązania razem*	120 982	55 296	28 313	12 718
w tym zobowiązania krótkoterminowe*	35 436	39 068	8 293	8 985
Kapitał własny	280 799	266 780	65 715	61 357
Kapitał zakładowy	1 170	1 170	274	269
Liczba udziałów/akcji w sztukach	11 700 000	11 700 000	11 700 000	11 700 000
Wartość księgowa na akcję (PLN/EUR)	24,00	22,80	5,62	5,24
Zysk netto na akcję zwykłą (PLN/EUR)	2,16	1,59	0,50	0,35
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 247	39 468	4 936	8 716
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(14 611)	(5 564)	(3 394)	(1 229)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	41 765	(34 902)	9 703	(7 707)
Zmiana stanu środków pieniężnych	48 401	(998)	11 245	(220)

Według opinii biegłego rewidenta, przeprowadzającego badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2024 r. - sprawozdanie finansowe we wszystkich aspektach:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz skonsolidowanej sytuacji majątkowej i finansowej Grupy na dzień 31 grudnia 2024 roku oraz jej skonsolidowanego wyniku finansowego i skonsolidowanych przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi przez Unię Europejską oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę przepisami prawa oraz statutem Jednostki Dominującej.

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2024 r.

6. Ocena wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku netto za 2024 r.

Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2024 w części na wypłatę dywidendy w wysokości 0,40 zł na jedną akcję, a w pozostałej części zgodnie z wnioskiem Zarządu m.in. na kapitał zapasowy Spółki.

7. Wnioski:

Rada Nadzorcza wnosi o:

- udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Rady Nadzorczej Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.

- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w 2024 r.
- zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2024 r.
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności grupy kapitałowej w 2024 r.
- zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej GPM Vindexus S.A. za 2024 r.
- udzielenie absolutorium wszystkim Członkom Zarządu Spółki z wykonania swoich obowiązków w okresie 01.01.2024 r. - 31.12.2024 r.
- przeznaczenie zysku netto Spółki zgodnie z wnioskiem Zarządu.

.....

PRZEWODNICZĄCY RADY NADZORCZEJ

PIOTR KUCHNO