

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Spółki
KCI S.A.

za okres
od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2012 r.



Kraków, kwiecień 2013 r.

Wstęp

Rada Nadzorcza Spółki, działając zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, art. 22.3 pkt 3 Statutu Spółki, § 2 ust. 2 pkt 8 Regulaminu Rady Nadzorczej oraz stosując zasady zawarte w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” przedstawia **Akcjonariuszom Spółki KCI S.A.:**

- I. ocenę sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2012
- II. ocenę sprawozdania Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2012;
- III. ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2012;
- IV. ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2012 r.;
- V. ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2012 r.;

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, w tym zadania komitetu audytu, Uchwałą podjętą na posiedzeniu w dniu 30 maja 2012 r. dokonała wyboru audytora - BDO Sp. z o.o. na potrzeby badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012, przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2012 i przeglądu śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej w niniejszym dokumencie oceny sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2012

W oparciu o powyższe badanie Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2012 w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym.

Rada Nadzorcza Spółki przedkłada jednocześnie Akcjonariuszom Spółki ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2012 oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2012 r.

Działając w oparciu o art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Art. 22.3 pkt 2 Statutu Spółki oraz § 2 ust. 3 pkt 9 Regulaminu Rady Nadzorczej, niniejszy dokument zawiera również ocenę wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2012.

I. Ocena sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2012

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą podjętą na posiedzeniu z dnia 30 maja 2012 r. dokonała wyboru audytora - BDO Sp. z o.o. na potrzeby badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2012 oraz badania rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za rok 2012.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej poniżej oceny sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI.

Badanie sprawozdania finansowego KCI S.A. sporządzonego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (zwanymi dalej MSSF), a w zakresie nieuregulowanym w tych Standardach – stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych obejmowało:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2012 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **32.905 tys. zł**;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **12.317 tys. zł**;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące dochód całkowity w wysokości **(12.317) tys. zł**;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **12.551 tys. zł**;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **415 tys. zł**;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Badanie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI obejmowało:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na 31 grudnia 2012 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **33.575 tys. zł**;
- skonsolidowany rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujący stratę netto w wysokości **12.472 tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 wykazujące dochód całkowity w wysokości **(12.472) tys. zł**;
- skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **12.649 tys. zł**;

- skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **470** tys. zł;
- oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI sporządzone zostało przez Zarząd Spółki, a Rada w oparciu o opinię i raport z badania przeprowadzonego przez firmę BDO Sp. z o.o. prezentuje swoją opinię w tym zakresie. Nadmienić w tym miejscu należy, że podstawowymi dokumentami zawierającymi ocenę sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI są „Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej KCI S.A.” wraz z „Raportem z badania sprawozdania finansowego KCI S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku” oraz „Opinia niezależnego biegłego rewidenta dla Walnego Zgromadzenia oraz Rady Nadzorczej KCI S.A.” wraz z „Raportem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI w której jednostką dominującą jest spółka KCI S.A. za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2012 roku”, które przedstawione zostały przez Zarząd Spółki do wiadomości Akcjonariuszom Spółki w dniu 22 kwietnia 2013 r. zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz Rozporządzenia Ministra Finansów w sprawie *informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim*.

Po analizie powyższych dokumentów Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia jednostkowe i skonsolidowane sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz Grupy Kapitałowej KCI jako rzetelnie i jasno przedstawiające wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej KCI S.A. oraz Grupy Kapitałowej KCI i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za 2012 rok

Przedłożone sprawozdanie Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KCI za 2012 rok w zakresie informacji finansowych za rok 2012 jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym oraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

Rada Nadzorcza Spółki oceniając przedstawione sprawozdania uważa, że w sposób rzetelny oraz zgodny z księgami i dokumentami jak i ze stanem faktycznym odzwierciedlają one działalność Spółki i Grupy Kapitałowej w ocenianym okresie roku obrotowego 2012.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KCI za 2012 rok i wnioskuję do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie tych sprawozdań oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki w osobach: Jadwigi Wiśniowskiej, Jana Godłowskiego, Dariusza Leśniaka z wykonywania przez nich obowiązków w 2011 roku.

III. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca wniosku Zarządu w sprawie pokrycia straty

Po rozpatrzeniu przedstawionego przez Zarząd wniosku w sprawie pokrycia straty netto za rok 2012r. w wysokości 12.317 tys. zł z zysków przyszłych okresów Rada Nadzorcza KCI S.A. pozytywnie opiniuje powyższy wniosek i zwraca się do Walnego Zgromadzenia z rekomendacją jego przyjęcia.

IV. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2012 r.

Rada Nadzorcza pełniła w roku obrotowym 2012 stały nadzór nad działalnością Spółki realizując uprawnienia nadzorcze w oparciu o przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz Statut Spółki a także wypełniając zadania komitetu audytu. Czynności nadzorcze polegały w szczególności:

- na analizie przedstawianych przez Zarząd materiałów dotyczących bieżącej działalności Spółki.
- uzyskiwaniu szczegółowych wyjaśnień ze strony Zarządu,
- dokonanie wyboru biegłego rewidenta, który przeprowadził badanie dokumentacji oraz sprawozdań finansowych Spółki z jednoczesną kontrolą niezależności biegłego rewidenta,
- monitorowaniu procesu sprawozdawczości finansowej,

W oparciu o przedstawiane przez Zarząd materiały dotyczące bieżącej działalności Spółki w szczególności w zakresie osiągniętych wyników finansowych Rada Nadzorcza na bieżąco dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu, w szczególności nadzorując realizację planów Spółki w zakresie koncentracji działalności na rynku nieruchomościowym, jak również prowadzonych przez spółkę działań windykacyjnych.

Szczególną wagę Rada Nadzorcza przykładła również do prowadzonych przez Zarząd działań Spółki w zakresie ograniczania kosztów oraz utrzymywania płynności finansowej.

System kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem stosowany w Spółce oparty jest przede wszystkim na podziale kompetencji w zakresie podejmowania kluczowych decyzji gospodarczych i ich weryfikacji przez Radę Nadzorczą. Ponadto regularne sporządzanie przez Zarząd sprawozdań finansowych oraz ich analiza pozwala na bieżąco identyfikować ryzyka gospodarcze co z kolei pozwala na szybkie i elastyczne reagowanie na zmieniającą się

sytuację gospodarczą i podejmowanie przez Spółkę działań zmierzających do zapobiegania potencjalnym ryzykom.

Ewidencja księgowa Spółki prowadzona jest w systemie komputerowym a dostęp do danych i systemu ich przetwarzania mają wyłącznie osoby upoważnione. Ewidencja księgowa prowadzona jest w ten sposób, że zapisy w księgach rachunkowych odzwierciedlają stan rzeczywisty operacji gospodarczych a dane wprowadzane są kompletnie na podstawie zakwalifikowanych do księgowania dowodów księgowych przy zachowaniu ciągłości zapisów i chronologii zdarzeń gospodarczych. Na podstawie tak prowadzonej ewidencji księgowej Spółka dokonuje miesięcznych zamknięć ksiąg oraz sporządza zestawienie obrotów i sald kont syntetycznych.

W ocenie Rady Nadzorczej stosowany w Spółce system kontroli wewnętrznej i system zarządzania ryzykiem zapewnia Spółce możliwość szybkiego identyfikowania wszelkich problemów i zagrożeń i skutecznego podejmowania działań zapobiegawczych. Zarząd w swoich działaniach na bieżąco weryfikuje sytuację finansową Spółki i w sposób efektywny zarządza posiadanym majątkiem. W związku z powyższym Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia perspektywę rozwoju Spółki w latach następnych.

V. Sprawozdanie z działań Rady Nadzorczej Spółki w 2012 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 01 stycznia 2012 r. był następujący:

Grzegorz Hajdarowicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
Artur Rawski – członek Rady Nadzorczej
Bogusław Kośmider - członek Rady Nadzorczej
Bogusław Szwedo - członek Rady Nadzorczej
Kazimierz Hajdarowicz - członek Rady Nadzorczej

W dniu 30 maja 2012r. Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Artura Rawskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej KCI S.A.

W związku z wygaśnięciem kadencji Rady Nadzorczej w dniu 29 czerwca 2012 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie dokonało wyboru Rady Nadzorczej nowej kadencji w osobach:

1.Grzegorz Hajdarowicz
2.Kazimierz Hajdarowicz
3.Artur Rawski
4.Bogusław Kośmider
5.Marek Borkowski

W dniu 06 lipca 2012r. Rada Nadzorcza KCI S.A dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Artura Rawskiego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Grzegorza Hajdarowicza.

W roku 2012 Rada Nadzorcza odbyła 3 posiedzenia kolejno w następujących dniach:

- 30 maja 2012 r.
- 6 lipca 2012 r.
- 28 grudnia 2012 r.

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 30 maja 2012r. było:

- Ocena sprawozdania finansowego KCI S.A. za rok obrotowy 2011
- Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2011
- Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2011 oraz wnioski w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki
- Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2011
- Ocena wniosku Zarządu co do sposobu przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2011
- Przyjęcie Sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2011 zawierającego:
 - ocenę sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2011;
 - ocenę sprawozdania Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2011;
 - ocenę wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2011;
 - ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2011 r.
 - ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2011 r.;
- Podjęcie uchwały w sprawie wyboru biegłego rewidenta
- Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej - Rada Nadzorcza dokonała wyboru Pana Artura Rawskiego na Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej KCI S.A.
- Podjęcie uchwał w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członków Zarządu Spółki
- Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 06 lipca 2012 roku było:

- Podjęcie uchwał w sprawie wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej – Rada Nadzorcza KCI S.A dokonała wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Artura Rawskiego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pana Grzegorza Hajdarowicza.
- Podjęcie uchwał w sprawie zmian w Zarządzie Spółki – Rada Nadzorcza odwołała Pana Jana Godłowskiego z funkcji Wiceprezesa Zarządu powołując w to miejsce Pana Dariusza Leśniaka
- Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Spółki

Przedmiotem obrad Rady Nadzorczej w dniu 28 grudnia 2012 roku było:

- Podjęcie uchwały w sprawie: wyrażenia zgody na zawarcie przez KCI S.A. z Członkami Zarządu umów o pokrycie kosztów obsługi prawnej

Na posiedzeniach Rady każdorazowo omawiana była bieżąca sytuacja Spółki.

Rada Nadzorcza w 2012 roku nie tworzyła komitetów audytu i wynagrodzeń – funkcje komitetów pełniła cała Rada.

W aktualnym składzie Rady Pan Bogusław Kośmider oraz Pan Marek Borkowski spełniają kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej z dnia 15 lutego 2005 r. dotyczącego roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej).

Podsumowanie

Mając powyższe na uwadze Rada Nadzorcza Spółki wnioskuje do Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o:

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego KCI S.A. oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2012;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy 2012;
- uwzględnienie wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu pokrycia straty
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2012 roku;

Członkowie Rady Nadzorczej KCI S.A.:

Artur Rawski	-
Grzegorz Hajdarowicz	-
Bogusław Kośmider	-
Marek Borkowski	-
Kazimierz Hajdarowicz	-