

SPRAWOZDANIE
Rady Nadzorczej Spółki
KCI S.A.

za okres
od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.



Kraków, maj 2015 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. za rok obrotowy 2014
- II. ocenę sprawozdania Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki za rok obrotowy 2014;
- III. ocenę wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2014;
- IV. ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2014 r.;
- V. ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2014 r.;

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, w tym zadania komitetu audytu, Uchwałą podjętą w dniu 2 czerwca 2014r. dokonała wyboru audytora - BDO Sp. z o.o. na potrzeby badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014 oraz przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej w niniejszym dokumencie oceny sprawozdania finansowego KCI S.A. za rok obrotowy 2014.

W oparciu o powyższe badanie Rada Nadzorcza Spółki dokonała oceny sprawozdania finansowego KCI S.A. za rok obrotowy 2014 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 2014 oraz ocenę pracy Rady Nadzorczej Spółki w 2014 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 przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2014.

I. Ocena sprawozdania finansowego KCI S.A. za rok obrotowy 2014

Rada Nadzorcza wykonując swoje obowiązki, Uchwałą podjętą na posiedzeniu z dnia 2 czerwca 2014r. dokonała wyboru audytora - BDO Sp. z o.o. na potrzeby badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok 2014.

Powyższe badanie stanowi główną podstawę przedstawionej poniżej oceny sprawozdania finansowego KCI S.A.

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 2014 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 30 522 tys. zł;
- rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujący zysk netto w wysokości 537 tys. zł;
- sprawozdanie z całkowitych dochodów za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2014 roku wykazujące dochód całkowity w wysokości 537 tys. zł;
- sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 537 tys. zł;
- sprawozdanie z przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia do dnia 31 grudnia 2014 roku wykazujące zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 750 tys. zł;
- oraz dodatkowe noty objaśniające.

Sprawozdanie finansowe KCI S.A. 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. Podstawowymi dokumentami zawierającymi ocenę sprawozdania finansowego KCI S.A. 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 2014 roku”, które przedstawione zostały przez Zarząd Spółki do wiadomości Akcjonariuszom Spółki w dniu 30 kwietnia 2015r. 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 sprawozdanie finansowe KCI S.A. jako rzetelnie i jasno przedstawiające wszystkie informacje istotne dla

oceny sytuacji majątkowej i finansowej KCI S.A. i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie sprawozdania finansowego KCI S.A.

II. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za 2014 rok

Przedłożone sprawozdanie Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki za 2014 rok w zakresie informacji finansowych za rok 2014 jest zgodne z przedstawionym przez Zarząd i zbadanym przez biegłego rewidenta 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 w ocenianym okresie roku obrotowego 2014.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki oraz za 2014 rok i wnioskuje do Walnego Zgromadzenia o zatwierdzenie tych sprawozdań oraz udzielenie absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonywania przez nich obowiązków w 2014 roku.

III. Ocena Rady Nadzorczej dotycząca wniosku Zarządu w sprawie przeznaczenia zysku netto

Rada Nadzorcza KCI S.A. po zapoznaniu się ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony dnia 31 grudnia 2014 wraz ze „Sprawozdaniem Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 roku” oraz wnioskiem Zarządu Spółki, postanawia pozytywnie zaopiniować wniosek Zarządu, w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok obrotowy 2014 w wysokości 537 tys. złotych na pokrycie strat z lat ubiegłych.

IV. Ocena sytuacji Spółki z uwzględnieniem systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem w 2014 r.

Rada Nadzorcza pełniła w roku obrotowym 2014 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 dokonywała oceny osiągniętych wyników oraz pracy Zarządu, w szczególności nadzorując procesy restrukturyzacyjne w zakresie podejmowanych przez Spółkę działań zmierzających do uporządkowania i uproszczenia struktury kapitałowej.

W wyniku prowadzonych przez Spółkę działań KCI S.A. uporządkowała nieruchomości należące do spółki Centrum Zabłocie Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością doprowadzając do finalizacji umów, których podpisanie spowodowało scalenie i uporządkowanie nieruchomości położonej w Krakowie przy ulicy Romanowicza i Lipowej.

Kluczową decyzją, podjętą przez Spółkę jeszcze w 2013 roku, była decyzja o doprowadzeniu do połączenia KCI S.A. ze spółką giełdową będącą jednocześnie znaczącym inwestorem wobec KCI SA : Jupiter S.A. 23 lutego 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła memorandum informacyjne KCI S.A., a 20 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o połączeniu Emitenta ze spółką Jupiter S.A. Połączenie obu spółek zostało wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 13 kwietnia 2015 roku.

Przyłączenie przez Emitenta spółki Jupiter S.A. oznacza także – poza nieruchomościami - wejście w nowy obszar, jakim są inwestycje w spółki działające na rynku mediowym.

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 2014 r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2014 roku był następujący:

Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Jarosław Knap - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Kazimierz Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Bogusław Kośmider - Członek Rady Nadzorczej,
Piotr Łysek - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 30 czerwca 2014 roku Uchwałą nr 19 i 20 Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Łyska i Pana Jarosława Knapa.

Jednocześnie Uchwałą nr 21 i 22 Walne Zgromadzenie powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza oraz Panią Ewę Machnik-Ochałą.

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 31 grudnia 2014 roku był następujący:

Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Grzegorz Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Kazimierz Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Bogusław Kośmider - Członek Rady Nadzorczej,
Ewa Machnik-Ochała - Członek Rady Nadzorczej.

W dniu 20 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza. Jednocześnie NWZ powołało do składu Rady Nadzorczej KCI S.A. Pana Andrzeja Zdebskiego.

Rada Nadzorcza KCI S.A. w dniu 17 kwietnia 2015 roku dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pani Ewy Machnik-Ochałą.

Na dzień publikacji niniejszego Sprawozdania skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Ewa Machnik-Ochała - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej
Andrzej Zdebski - Członek Rady Nadzorczej,

Kazimierz Hajdarowicz Członek Rady Nadzorczej,
Bogusław Kośmider - Członek Rady Nadzorczej.

W roku 2014 Rada Nadzorcza podejmowała decyzje na posiedzeniach oraz w trybie obiegowym, w następujących sprawach:

1. Oceny sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013;
2. Oceny sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2013;
3. Oceny wniosku Zarządu co do sposobu pokrycia straty za rok obrotowy 2013;
4. Oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy kapitałowej za rok obrotowy 2013;
5. Oceny sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013;
6. Przyjęcia Sprawozdania Rady Nadzorczej za rok 2013 zawierającego: sprawozdanie z:
 - oceny sprawozdań finansowych KCI S.A. i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013;
 - oceny sprawozdań Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki oraz Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013;
 - oceny wniosku Zarządu w sprawie wyniku finansowego za rok obrotowy 2013;
 - działalności Rady Nadzorczej w roku 2013;oraz wnioski w sprawach:
 - zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok 2013;
 - zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej w roku 2013
 - udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki z wykonania przez nich obowiązków w roku 2013;
 - wyniku finansowego wykazanego w sprawozdaniu finansowym Spółki za rok obrotowy 2013.
7. Zaakceptowania projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
8. W sprawie wyboru biegłego rewidenta
9. W sprawie wyrażenia zgody na przystąpienie przez Spółkę do długu, na warunkach rynkowych wynikającego z kredytu inwestycyjnego zawartego pomiędzy Getin Noble Bank S.A. jako Kredytodawcą, a Gremi Communication Sp. z o.o. jako Kredytobiorcą, celem zabezpieczenia i restrukturyzacji kredytu o pozostałej kwocie kapitału.
10. W sprawie zatwierdzenia jednolitego tekstu Statutu Spółki

Rada Nadzorcza w 2014 roku nie tworzyła komitetów audytu i wynagrodzeń – funkcje komitetów pełniła cała Rada.

W aktualnym składzie Rady Członkami Rady spełniającymi 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) są Pan Andrzej Zdebski i Pan Bogusław Kośmider.

Podsumowanie

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

- zatwierdzenie sprawozdania finansowego KCI S.A. za rok obrotowy 2014;
- zatwierdzenie sprawozdania Zarządu KCI S.A. z działalności Spółki za rok obrotowy 2014;
- uwzględnienie wniosku Zarządu Spółki dotyczącego sposobu przeznaczenia zysku netto za rok 2014
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu z wykonania przez nich obowiązków w 2014 roku;

Członkowie Rady Nadzorczej KCI S.A.:

.

| | | |
|-----------------------|---|------------------------------------|
| Dorota Hajdarowicz | - | Przewodnicząca Rady Nadzorczej, |
| Ewa Machnik-Ochała | - | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej |
| Andrzej Zdebski | - | Członek Rady Nadzorczej, |
| Kazimierz Hajdarowicz | | Członek Rady Nadzorczej, |
| Bogusław Kośmider | - | Członek Rady Nadzorczej. |