

Kraków, dnia 24 kwietnia 2019 r.

## **OCENA RADY NADZORCZEJ KCI S.A. WRAZ Z UZASADNIENIEM**

dotycząca:

1. SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ KCI ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU,
2. SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO KCI S.A. ZA ROK ZAKOŃCZONY 31 GRUDNIA 2018 ROKU
3. SPRAWOZDANIA ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI KCI S.A. I GRUPY KAPITAŁOWEJ KCI ZA 2018 ROK

W ZAKRESIE ICH ZGODNOŚCI Z KSIĘGAMI, DOKUMENTAMI ORAZ ZE STANEM FAKTYCZNYM

Rada Nadzorcza KCI S.A. zgodnie z art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, § 70 ust. 1 pkt 14 i § 71 ust. 1 pkt 12 Rozporządzenia 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 dokonała pozytywnej oceny:

- 1) sprawozdania finansowego KCI S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (jednostkowe sprawozdanie finansowe),
- 2) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku (skonsolidowane sprawozdanie finansowe),
- 3) sprawozdania Zarządu z działalności KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI za 2018 rok (sprawozdanie z działalności)

na podstawie:

- treści zawartych w wyżej wymienionych sprawozdaniach, przedłożonych przez Zarząd KCI S.A.,
- sprawozdań z badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego (sprawozdania finansowe) oraz sprawozdania dodatkowego firmy audytorskiej dla Komitetu Audytu Rady Nadzorczej KCI S.A.,
- rozmów z przedstawicielami firmy audytorskiej, w tym z kluczowym biegłym rewidentem.

Badanie sprawozdań finansowych zostało przeprowadzone przez firmę audytorską: Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (40-155 Katowice), ulica Konduktorska 33; wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000109170; NIP 954-21-13-633, wpisaną na listę firm audytorskich prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 1695, która została wybrana przez Radę Nadzorczą do przeprowadzenia badania jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A. i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI za rok 2018.

Wyniki dokonanej oceny wraz z uzasadnieniem przedstawiono poniżej.

1. Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie finansowe KCI S.A. za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku, składające się z:
  - wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
  - bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku z sumą bilansową w kwocie 430 198 tys. zł,
  - rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazującego stratę netto w kwocie 1 904 tys. zł,

- zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym, wykazującego zwiększenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 77 592 tys. zł do kwoty 384 437 tys. zł,
- rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 3 987 tys. zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez audytora Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, sprawozdanie:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 roku poz. 351) (Ustawa o rachunkowości) i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- zostało sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych prowadzonych prawidłowo zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa, w tym Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 roku, poz. 757) (Rozporządzenie w sprawie informacji bieżących i okresowych) i postanowieniami statutu Spółki.

**Rada Nadzorcza stwierdza, że jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza KCI S.A. pozytywnie ocenia jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.**

2. Rada Nadzorcza KCI S.A. poddała ocenie skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej KCI za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku składające się z:

- wprowadzenia do skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
- skonsolidowanego bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku z sumą bilansową w kwocie 394 699 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku wykazującego zysk netto w kwocie 1 098 tys. zł,
- zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym, wykazującego zmniejszenie kapitału własnego w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o 270 268 tys. zł,
- skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych wykazującego zmniejszenie stanu środków pieniężnych w okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku o kwotę 2 877 tys. zł,
- dodatkowych informacji i objaśnień.

oraz zapoznała się z wynikami badania przedstawionymi przez audytora Kancelarię Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zgodnie z opinią wydaną przez biegłego rewidenta, sprawozdanie:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2018 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,

– jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Grupę Kapitałową przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki Dominującej.

**Rada Nadzorcza stwierdza, że skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało sporządzone we wszystkich istotnych aspektach i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza KCI S.A. pozytywnie ocenia skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 roku.**

3. Rada Nadzorcza KCI S.A. zapoznała się oraz przeanalizowała sprawozdanie Zarządu z działalności KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI za 2018 rok.

Rada Nadzorcza poddała ocenie sprawozdanie Zarządu z działalności KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI za 2018 rok oraz zapoznała się z wynikami badania, sprawozdaniem biegłego rewidenta z badania oraz sprawozdaniem dodatkowym dla Komitetu Audytu KCI S.A. i stwierdza, że:

– sprawozdanie Zarządu z działalności KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI za 2018 rok we wszystkich istotnych aspektach odpowiada wymogom określonym w art. 49 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku oraz w rozporządzeniu Ministra Finansów z 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państw niebędących państwem członkowskim;

– jest zgodne z informacjami zawartymi w jednostkowym i skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zdaniem Biegłego Rewidenta sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 70 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 roku, poz. 757), oraz jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, Biegły Rewident oświadczył, że w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Biegły Rewident wskazał, że zdaniem Biegłego Rewidenta w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego, jednostka zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. a, b, g, j, k oraz lit. m rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, zdaniem Biegłego Rewidenta, informacje wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h-i oraz lit. l rozporządzenia o informacjach bieżących zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

W ocenie Biegłego Rewidenta sprawozdanie z działalności grupy zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości oraz paragrafem 71 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 („rozporządzenie o informacjach bieżących” – Dz. U. z 2018 roku, poz. 757) i - jest zgodne z informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Ponadto, Biegły Rewident oświadczył, że w świetle wiedzy o grupie i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania nie stwierdził w sprawozdaniu z działalności grupy istotnych zniekształceń.

Biegły Rewident Stwierdził, że w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego grupa zawarła informacje określone w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. a, b, g, j, k oraz lit. m rozporządzenia o informacjach bieżących. Ponadto, zdaniem Biegłego Rewidenta, informacje

wskazane w paragrafie 70 ust. 6 punkt 5 lit. c-f, h-i oraz lit. l rozporządzenia o informacjach bieżących zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

**W ocenie Rady Nadzorczej sprawozdanie zarządu z działalności KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI za 2018 rok rzetelnie przedstawia sytuację ekonomiczno-finansową i majątkową Spółki, jak i Grupy Kapitałowej KCI za 2018 rok i jest zgodne z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym. W związku z powyższym Rada Nadzorcza KCI S.A. pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI za 2018 rok.**

Dorota Hajdarowicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Kazimierz Hajdarowicz – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej

Kacper Hajdarowicz – Członek Rady Nadzorczej

Agata Kalińska – Członek Rady Nadzorczej

Andrzej Zdebski – Członek Rady Nadzorczej

Grażyna Cisło – Członek Rady Nadzorczej