



KCI S.A.
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA I PÓŁROCZE 2014 ROKU
według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, 26 sierpnia 2014 roku

Spis treści

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	3
Informacje podstawowe na temat jednostki.....	3
Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego	4
Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego sprawozdania finansowego.....	6
Wybrane dane finansowe.....	22
Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)	23
Sprawozdanie z całkowitych dochodów	24
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Aktywa.....	25
Sprawozdanie z sytuacji finansowej – Pasywa	26
Sprawozdanie zmian w kapitale własnym.....	27
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia).....	28
DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE.....	29

WPROWADZENIE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Informacje podstawowe

KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (30-011), ul. Wrocławska 53, numer KRS: 0000112631.

KCI S.A. działała uprzednio pod firmą Ponar S.A., w wyniku przekształcenia w 1992 roku przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice z siedzibą w Wadowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice S.A.

W związku ze sprzedażą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, jaka miała miejsce 26 kwietnia 2010 roku, nastąpiła zmiana dotychczasowego profilu działalności i zaniechanie działalności w zakresie produkcji hydrauliki siłowej oraz zaangażowanie w nową działalność i projekty na rynku nieruchomości, w tym poprzez inwestycje kapitałowe w podmioty prowadzące projekty nieruchomościowe. W dniu 1 września 2010 r. Emitent otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego o dokonaniu wpisu w Rejestrze Przedsiębiorców zmiany art. 7 Statutu Spółki w zakresie przedmiotu działalności. Uchwała o zmianie przedmiotu działalności została podjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 15 maja 2010 r.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku przedmiotem działalności Emitenta (zgodnie z KRS) jest m. in.: realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych; działalność rachunkowo – księgową; pozostałe formy udzielania kredytów.

W chwili obecnej przejawem aktywności Spółki w obszarze szeroko pojętego sektora nieruchomościowego są świadczone usługi zarządzania nieruchomościami oraz pośrednictwa w sprzedaży majątku. Od II półrocza 2013 roku Spółka prowadzi również działalność usługową z zakresu obsługi księgowej spółek Grupy Gremi.

Czas trwania jednostki jest nieograniczony.

Sektor wg klasyfikacji GPW w Warszawie: Deweloperzy

Informacja dotycząca okresów, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe.

Definicje:

Ilekrót w niniejszym sprawozdaniu finansowym jest mowa o:

Okresie sprawozdawczym/okresie bieżącym – rozumie się przez to okres od 01 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2014r.,

Poprzednim okresie sprawozdawczym/okresie poprzednim – rozumie się przez to okres od 01 stycznia 2013r. do 31 grudnia 2013r.

Dane porównywalne pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok.

Porównywalnym okresie sprawozdawczym – rozumie się przez to okres od 01 stycznia 2013r. do 30 czerwca 2013r.

Dane porównywalne pochodzą ze śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku,

Jednostce, Emitencie, Spółce – rozumie się przez to KCI S.A.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Emitenta

Na dzień 1 stycznia 2014 r. skład osobowy Zarządu był następujący:

Agata Kalińska – Prezes Zarządu.

W trakcie pierwszego półrocza 2014 roku, jak również do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie miały miejsca żadne zmiany w składzie Zarządu KCI SA

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

Dorota Hajdarowicz	- Przewodniczący 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 2014r. 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-Ochała.

Skład Rady Nadzorczej do dnia sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie uległ innym zmianom.

Struktura Grupy Kapitałowej KCI na dzień 30 czerwca 2014r.

KCI SA na dzień sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie posiada akcji ani udziałów w jednostkach zależnych, zatem nie tworzy grupy kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednak nadal posiada akcje w jednostce stowarzyszonej KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – Spółka Komandytowo – Akcyjna, które wyceniane są metodą praw własności.

Podstawa prawna sporządzenia sprawozdania finansowego oraz oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez UE. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w tysiącach złotych (tys. zł).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości, czyli co najmniej 12 miesięcy od dnia bilansowego. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2013 roku.

Począwszy od 2014 roku Emitent nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie tworzy już grupy kapitałowej w wyniku zbycia ostatniej jednostki zależnej w 2013 roku. W związku z powyższym emitent nie sporządza także dołączonego do niego jednostkowego sprawozdania finansowego. Emitent posiada akcje w jednostce stowarzyszonej, KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie SKA, które wyceniane są metodą praw własności. Dane porównywalne zaprezentowane w niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym pochodzą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2013 rok oraz śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 roku.

Zaprezentowane dane finansowe za I półrocze 2014 roku oraz dane porównywalne, zgodnie z przepisami prawa podlegały przeglądowi przez niezależnego biegłego rewidenta.

Data zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dnia 26 sierpnia 2014r. i jest sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności.

Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Jeżeli nie zaznaczono inaczej, dane zawarte w sprawozdaniu finansowym zostały zaprezentowane w tysiącach złotych polskich (PLN). Złoty polski stanowi walutę funkcjonalną i walutę sprawozdawczą Emitenta.

Zdarzenia po dniu bilansowym

Zgodnie z MSR 10, do zdarzeń następujących po dniu bilansowym zalicza się wszystkie zdarzenia, jakie miały miejsce od dnia bilansowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego do publikacji, które nie zostały uwzględnione w sprawozdaniu finansowym za dany okres.

- W dniu 25 lipca 2014 roku Emitent, zgodnie z Uchwałą Nr 1387/2013 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 2 grudnia 2013 r. w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALERTÓW oraz zasad i procedury kwalifikacji do tego segmentu, przekazał do publicznej wiadomości stanowisko Zarządu wraz z wariantowym programem naprawczym wskazującym działania jakie zamierza podjąć w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji do Listy Alertów. Treść w/w dokumentu przekazana została w załączniku do raportu bieżącego nr 20/2014 z dnia 25.07.2014r.;

- W dniu 28 lipca 2014 roku doszło do podpisania pomiędzy spółkami Jupiter S.A. i KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – Sp. Kom. a spółką LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości (opisanej w raporcie bieżącym Jupiter S.A. z dnia 28.07.2014r.). Zawarcie tej umowy ma znaczenie dla Emitenta w kontekście zawartych umów o przygotowanie do zbycia projektów i pośrednictwo w sprzedaży, gdyż w przypadku zawarcia umów przenoszących własność, KCI S.A. uprawniona będzie do realizacji wynagrodzenia z tego tytułu;
- w dniu 31 lipca 2014 roku Spółka podpisała z Jupiter S.A. porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa SA z dnia 12 stycznia 2010 roku. Na mocy powyższego porozumienia ustalono, że zawarcie przyrzeczonej umowy nastąpi w terminie do dnia 31 lipca 2015 roku. Pozostałe zapisy umowy pozostały bez zmian. O powyższej umowie Spółka informowała w raportach bieżących nr: 05/2010; 60/2010; 4/2011; 47/2011, 27/2012 oraz w raporcie 17/2013.

Zasady wyceny aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego przyjęte przy sporządzaniu śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30.06.2014 r. aktywa i pasywa przedstawiają dane dotyczące działalności kontynuowanej.

W rachunku zysków i strat za okres kończący się 30.06.2014 r. wykazano dane dotyczące działalności kontynuowanej (działalność zaniechana nie wystąpiła). Odpowiednio za okres porównawczy wykazano dane dotyczące działalności kontynuowanej (działalność zaniechana nie wystąpiła).

Spółka na dzień bilansowy oraz za okres porównawczy prezentuje aktywa z tytułu podatku odroczonego utworzone do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Podejście to wynika głównie z faktu, iż ujemne różnice przejściowe w podatku dochodowym pochodzą przede wszystkim ze strat podatkowych jakie spółka poniosła w latach ubiegłych oraz dokonanych odpisów aktualizujących aktywa finansowe, natomiast nie ma pewności co do ich rozliczenia w przyszłości. Na dzień 30.06.2014 r. podatek odroczonego dotyczy działalności kontynuowanej.

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym przestrzegano tych samych zasad (polityki) rachunkowości i metod obliczeniowych co w ostatnim rocznym sprawozdaniu finansowym

Opis przyjętych zasad (zastosowanie MSSF) przedstawiono poniżej.

I.1. Regulacje ogólne

I.1.1. Aktywa i pasywa Spółki, a także jej wynik finansowy są ustalane zgodnie z zasadami określonymi w MSSF. Poniżej przedstawiono szczegółowe regulacje przywołujące najważniejsze postanowienia MSSF oraz określające wybór Spółki w odniesieniu do zagadnień, dla których MSSF taki wybór umożliwia. Ponadto przedstawiono stanowisko Spółki w kwestiach nie sprecyzowanych przez MSSF.

I.1.2. Jeżeli nie zaznaczono inaczej, wszystkie postanowienia niniejszej polityki rachunkowości dotyczące Spółki stosuje się również do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w przypadku istnienia podstawy do jego sporządzenia, w której jednostką dominującą sporządzającą sprawozdanie finansowe jest Spółka.

I.1.3 Istotność. Spółka przyjmuje, że możliwe jest odstępnie od zasad uregulowanych w niniejszej polityce i w MSSF, jeżeli wpływ odstąpienia na wartość aktywów i pasywów, kapitałów własnych i wynik finansowy nie będzie istotny. Jeżeli w dalszych postanowieniach nie zdecydowano inaczej, za nieistotne uważa się skutki odstąpienia, których łączna wartość nie przekracza żadnej z wartości granicznych:

I.1.3.1. 1,5% wartości aktywów – dla odstąpienia wpływających na wartość aktywów i pasywów,

I.1.3.2. 1,0 % wartości przychodów ze sprzedaży – dla odstąpienia wpływających na wartości ujawnione w rachunku zysków i strat,

I.1.3.3. 5,0% kapitałów własnych – dla odstępień wpływających na wynik finansowy lub inne pozycje kapitałów własnych.

I.1.4. Definicje:

I.1.4.1. MSSF – Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej oraz związane z nimi interpretacje ogłoszone w formie Rozporządzeń Komisji Europejskiej.

I.1.4.2. MSR – Międzynarodowy Standard Rachunkowości.

I.1.4.3. Dzień przejścia na MSSF – 1 stycznia 2005 roku.

I.1.4.4. Aktywa i pasywa krótkoterminowe - § 57 i § 60 MSR 1.

I.1.4.5. Aktywa i pasywa długoterminowe - § 57 i § 60 MSR 1.

I.1.4.6. Zamortyzowany koszt - § 9 MSR 39.

I.1.4.7. Efektywna stopa procentowa - § 9 MSR 39.

I.1.4.8. Aktywa finansowe - § 11 MSR 32.

I.1.4.9. Zobowiązania finansowe - § 11 MSR 32.

I.1.4.10. Instrument kapitałowy - § 11 MSR 32.

I.1.4.11. Zapasy - § 6 MSR 2.

I.1.4.12. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych - § 6 MSR 7.

I.2. Zwolnienia zastosowane przy wprowadzeniu MSSF po raz pierwszy.

I.2.1. Celem prawidłowego ustalenia bilansu otwarcia na dzień przejścia na MSSF Spółka stosuje postanowienia MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”.

I.2.2. Spółka zastosowała następujące zwolnienia ze stosowania MSSF:

I.2.2.1. Jako zakładany koszt historyczny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF uznano ich wartość godziwą na ten dzień zgodnie z § 16-19 MSSF 1.

I.2.2.2. Skorzystano z opcji ponownego wyznaczenia instrumentów finansowych na dzień przejścia na MSSF zgodnie z dyspozycją § 25A-C MSSF 1.

I.3. Sprawozdanie finansowe

I.3.1. Elementy oraz minimalny zakres sprawozdania finansowego określa MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”.

I.3.2. Sprawozdania finansowe sporządzane są przy zastosowaniu zasad zdefiniowanych w § 25-28 MSR 1:

I.3.2.1. Kontynuacji działalności,

I.3.2.2. Memoriału,

I.3.2.3. Ciągłości prezentacji.

I.3.3. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym i dla własnych potrzeb w wariantcie porównawczym.

I.3.4. Spółka sporządza sprawozdanie przepływów pieniężnych metodą pośrednią.

I.4. Polityka rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i błędów poprzednich okresów

I.4.1. Spółka będzie dokonywać zmian polityki rachunkowości oraz ujmować skutki zmian wartości szacunkowych oraz dokonywać korekt błędów zgodnie z regulacjami MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”.

I.4.2. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości Spółka dokonuje tylko wówczas, gdy taki wymóg nakłada MSR/MSSF lub też, gdy zmiana zasad (polityki) rachunkowości zapewni bardziej właściwą prezentację zdarzeń lub transakcji w sprawozdaniu finansowym jednostki lub grupy kapitałowej.

I.4.3. W wypadku zmiany zasad rachunkowości skutki zmiany polityki rachunkowości odnosi się w nie podzielony wynik finansowy i odpowiednio koryguje się dane porównywalne, chyba że nie jest to możliwe ze względów praktycznych.

I.4.3.1. Zmienioną zasadę rachunkowości wdraża się tak, jakby była stosowana „od zawsze” i koryguje się dane porównywalne wprost w sprawozdaniu finansowym. Nie dopuszcza się możliwości zaprezentowania danych

porównywalnych jedynie w informacji dodatkowej. Dopuszcza się zwolnienie ze stosowania zasad rachunkowości określonych w MSR/MSSF, jeżeli wpływ odstąpienia jest nieistotny dla sprawozdania

I.4.4. Niektóre dane zawarte w sprawozdaniach finansowych oparte są o oceny dotyczące przyszłości dokonane przez sporządzających sprawozdania finansowe. Ponieważ dane dotyczące przyszłości obarczone są niepewnością, wielu pozycji sprawozdań finansowych nie można precyzyjnie wycenić, lecz tylko oszacować. Proces szacowania wymaga dokonania własnego osądu na podstawie najbardziej aktualnych, dostępnych informacji. Stosowanie rozsądnych wartości szacunkowych jest podstawowym elementem procesu sporządzania sprawozdań finansowych i nie podważa wiarygodności tychże sprawozdań.

I.4.5. Zastosowanie wartości szacunkowych może być wymagane między innymi w przypadku określenia:

I.4.5.1. Wątpliwych należności,

I.4.5.2. Zapasów, które utraciły przydatność gospodarczą,

I.4.5.3. Ustalania długości okresów użytkowania aktywów podlegających amortyzacji,

I.4.5.4. Rezerwy na przyszłe świadczenia.

I.4.6. Skutki zmian danej wartości szacunkowej uwzględnia się przy ustalaniu wysokości zysku lub straty netto:

I.4.6.1. W okresie, w którym nastąpiła zmiana, jeśli zmiana ta dotyczy tylko tego okresu lub

I.4.6.2. W okresie, w którym nastąpiła zmiana i w okresach przyszłych, jeśli zmiana ta dotyczy wszystkich tych okresów.

I.4.7. Jeżeli zostanie stwierdzony istotny błąd dotyczący poprzednich okresów sprawozdawczych (nie mający charakteru zmiany szacunku), wówczas skutki ujawnienia błędu zostaną ujęte w saldach bilansu otwarcia najwcześniejszego okresu sprawozdawczego zaprezentowanego w sprawozdaniu finansowym lub w najwcześniejszym okresie sprawozdawczym zaprezentowanym w sprawozdaniu finansowym, jeżeli błąd dotyczy tego okresu.

I.4.8. Nowe standardy i interpretacje wchodzące w życie od dnia 1 stycznia 2014 roku.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego za I półrocze 2014 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez KCI S.A. został przedstawiony w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2013 rok, opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2014 roku.

▪ Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2014 roku:

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*
- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*
- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*
- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*
- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*
- *Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*
- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*
- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*
- *Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*
- *Zmiany do MSR 39 Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Spółki, a skutkowało jedynie zmianami stosowanych zasad rachunkowości lub ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- *MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 12 Konsolidacja – Jednostki specjalnego przeznaczenia oraz część postanowień MSR 27 Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe. Standard definiuje pojęcie kontroli jako czynnika determinującego czy jednostka powinna zostać objęta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz zawiera wskazówki pomagające ustalić czy jednostka sprawuje kontrolę czy też nie.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSSF 11 Wspólne ustalenia umowne*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i ma zastąpić interpretację SKI 13 Wspólnie kontrolowane jednostki – niepieniężny wkład wspólników oraz MSR 31 Udziały we wspólnych przedsięwzięciach. Standard kładzie nacisk na prawa i obowiązki wynikające ze wspólnych umów niezależnie od ich formy prawnej oraz eliminuje niekonsekwencję w raportowaniu poprzez określenie metody rozliczania udziałów we wspólnie kontrolowanych jednostkach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSSF 12 Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i zawiera wymogi ujawnień informacyjnych na temat zaangażowania w innych jednostkach lub inwestycjach.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSR 27 Jednostkowe sprawozdania finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i wynika przede wszystkim z przeniesienia niektórych postanowień dotychczasowego MSR 27 do nowych MSSF 10 oraz MSSF 11. Standard zawiera wymogi w zakresie prezentacji oraz ujawnień w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, zależnych oraz we wspólnych przedsięwzięciach. Standard zastąpił dotychczasowy MSR 27 *Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *MSR 28 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych oraz wspólnych przedsięwzięciach*

Nowy standard został opublikowany w dniu 12 maja 2011 roku i dotyczy rozliczania inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Określa również wymogi stosowania metody praw własności w inwestycjach w jednostkach stowarzyszonych oraz we wspólnie kontrolowanych jednostkach. Standard zastąpił dotychczasowy MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych*.

Zastosowanie nowego standardu nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany do MSR 32 Kompensowanie aktywów i zobowiązań finansowych*

Zmiany w MSR 32 zostały opublikowane w dniu 16 grudnia 2011 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany są reakcją na istniejące niespójności w stosowaniu kryteriów kompensowania istniejących w MSR 32.

Zastosowanie nowego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Wskazówki odnośnie przepisów przejściowych (Zmiany do MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 28 czerwca 2012 roku i zawierają dodatkowe informacje odnośnie zastosowania MSSF 10, MSSF 11 i MSSF 12, w tym prezentacji danych porównawczych w przypadku pierwszego zastosowania ww. standardów.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Jednostki inwestycyjne (Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 27)*

Wskazówki zostały opublikowane w dniu 31 października 2012 roku i zawierają inne zasady odnośnie zastosowania MSSF 10 i MSSF 12 w przypadku jednostek o charakterze funduszy inwestycyjnych.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- *Zmiany do MSR 36 Ujawnienia odnośnie wartości odzyskiwalnej aktywów niefinansowych*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 maja 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany skutkują modyfikacją zakresu ujawnień w odniesieniu do utraty wartości aktywów niefinansowych, m.in. wymagają ujawnienia wartości odzyskiwalnej aktywa (ośrodka wypracowującego wpływy pieniężne) tylko w okresach, w których ujęto utratę wartości lub jej odwrócenie w odniesieniu do danego aktywa (lub ośrodka). Ponadto, z zmienionego standardu wynika, że wymagany będzie szerszy i bardziej precyzyjny zakres ujawnień w przypadku ustalenia wartości odzyskiwalnej jako wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, a w przypadku ustalenia wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży z wykorzystaniem techniki ustalania wartości bieżącej (zdyskontowane przepływy) konieczne będzie podanie informacji o zastosowanej stopie dyskonta (w przypadku ujęcia utraty wartości lub jej odwrócenia).

Zmiany dostosowują też zakres ujawnień odnośnie wartości odzyskiwalnej niezależnie od tego czy została ona ustalona jako wartość użytkowa czy wartość godziwa pomniejszona o koszty sprzedaży.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 39 *Nowacja (odnowienie) instrumentów pochodnych a kontynuacja rachunkowości zabezpieczeń*

Zmiany zostały opublikowane w dniu 27 czerwca 2013 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Zmiany umożliwiają kontynuowanie stosowania rachunkowości zabezpieczeń (pod pewnymi warunkami), w przypadku, gdy instrument pochodny, będący instrumentem zabezpieczającym, jest odnawiany w wyniku regulacji prawnych, a w wyniku zmiany następuje zmiana instytucji rozliczeniowej. Zmiany w MSR 39 są efektem zmian prawnych w wielu krajach, których efektem było obowiązkowe rozliczenie istniejących pozagiełdowych instrumentów pochodnych i ich odnowienie poprzez umowę z centralną instytucją rozliczeniową.

Zastosowanie powyższych zmian nie ma wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

Standardy nieobowiązujące (Nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka nie zdecydowała o wcześniejszym zastosowaniu opublikowanych standardów lub interpretacji przed ich datą wejścia w życie.

Następujące standardy i interpretacje zostały wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej, a nie weszły jeszcze w życie na dzień bilansowy:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem standardu jest uporządkowanie klasyfikacji aktywów finansowych oraz wprowadzenie jednolitych zasad podejścia do oceny utraty wartości dotyczących wszystkich instrumentów finansowych. Standard wprowadza również nowy model rachunkowości zabezpieczeń w celu ujednoczenia zasad ujmowania w sprawozdaniach finansowych informacji o zarządzaniu ryzykiem.

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts*

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanowia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość

szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do siedmiu standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w maju 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)

W dniu 12 grudnia 2013 roku zostały opublikowane kolejne zmiany do czterech standardów wynikające z projektu proponowanych zmian do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej opublikowanego w listopadzie 2012 roku. Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później.

Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku, chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie.

Zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*

Zmiana została opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 lipca 2014 roku lub później. Zmiany doprecyzowują, i w niektórych przypadkach, upraszczają, zasady rachunkowości dla składek pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Spółka stosuje zmieniony standard w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 20 maja 2013 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2014 roku lub później. Interpretacja zawiera wskazówki odnośnie tego, w jakich okresach ujmować zobowiązania do zapłaty określonych ciężarów publicznoprawnych (danin).

Grupa stosuje nową interpretację od daty ustalonej w rozporządzeniu Komisji Europejskiej, przyjmującej interpretację do stosowania w Unii Europejskiej, tj. od 1 stycznia 2015 roku.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

Zastosowanie nowego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji przyjętych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, interpretacji oraz zmian do nich, które na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie zostały jeszcze przyjęte do stosowania przez UE:

- MSSF 9 *Instrumenty finansowe* opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2013 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2012 roku,
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników* opublikowana w dniu 21 listopada 2013 roku,
- Zmiany do MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach* opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji* opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku,
- Zmiany do MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne* opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Emitenta

Spółka nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za rok obrotowy zakończony 30 czerwca 2013 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2013 roku.

I.5. Transakcje w walutach obcych

I.5.1. Zasady wyceny i ujęcia transakcji w walutach obcych reguluje MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych”.

I.5.2. Walutą funkcjonalną Spółki jest złoty polski (PLN). Spółka sporządza sprawozdania finansowe w walucie funkcjonalnej.

I.5.3. Spółka wycenia transakcje w walutach obcych według kursu natychmiastowej wymiany na dzień transakcji. Przyjmuje się, że kursem natychmiastowej wymiany na dzień transakcji jest kurs średni NBP z dnia poprzedzającego transakcję lub odpowiednio średni tygodniowy kurs NBP.

I.5.4. Spółka wycenia na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych:

I.5.4.1. Pieniężne (waluty oraz należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych) – wg kursu natychmiastowej wymagalności na dzień bilansowy, tj. wg kursu kupna dla aktywów i kursu sprzedaży dla pasywów,

I.5.4.2. Pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji, tzn. nie podlegają przeszacowaniu na dzień bilansowy,

I.5.4.3. Pozycje niepieniężne wyceniane wg wartości godziwej – przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który ustalono wartość godziwą, tj. kursu kupna dla aktywów oraz kursu sprzedaży dla pasywów na ten dzień.

I.5.5. Jeżeli skutki wyceny pozycji niepieniężnej w wartości godziwej odnoszone są w kapitały własne, w ten sam sposób ujmowane są różnice kursowe z wyceny. W innym wypadku różnice kursowe ujmowane są w wyniku okresu.

I.6. Wartości niematerialne (WN)

I.6.1. Definicja składnika WN została określona w §12 MSR 38 „Wartości niematerialne”, zaś kryteria ujmowania w §21 MSR 38.

I.6.2. Spółka ujmuje początkowo WN nabyte w odrębnych transakcjach według cen nabycia, zaś WN wytworzone we własnym zakresie według kosztu wytworzenia.

I.6.3. W przypadku nabycia licencji na oprogramowania lub podobnych składników majątkowych, do wartości początkowej WN zalicza się koszty wdrożenia oprogramowania poniesione do dnia doprowadzenia oprogramowania do założonej użyteczności określonej przez Zarząd Spółki.

I.6.4. Do WN wytworzonych we własnym zakresie kwalifikuje się wyłącznie WN spełniające kryteria określone dla prac rozwojowych w § 57 MSR 38. Nie kwalifikuje się do WN wartości firmy, znaków firmowych, towarowych itp. o ile zostały wytworzone we własnym zakresie.

I.6.5. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia WN według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy umorzeniowe, zgodnie z modelem określonym w § 74 MSR 38.

I.6.6. W odniesieniu do każdej WN Spółka ustala okres ekonomicznej użyteczności. Okres ekonomicznej użyteczności może być nieograniczony. Okres ekonomicznej użyteczności wynikający z tytułów prawnych nie może być dłuższy niż okres obowiązywania tych tytułów.

I.6.7. WN podlegają równomiernej amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności od dnia, gdy składnik jest gotowy do użycia do dnia wyłączenia z ujmowania lub dnia przeznaczenia do sprzedaży.

I.6.8. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji WN, chyba, że inne metody (degresywna, oparta o jednostki produkcji) lepiej odzwierciedlają konsumpcję korzyści ekonomicznych.

I.6.9. Okres amortyzacji oraz metoda amortyzacji podlegają periodycznej weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku stwierdzenia znaczącej zmiany względem poprzednich szacunków, jednostka dokonuje zmiany stawek i/lub metody amortyzacji począwszy od pierwszego dnia okresu sprawozdawczego.

I.6.10. WN o nieograniczonym okresie ekonomicznej użyteczności nie podlegają amortyzacji, są jednak poddawane testom z tytułu trwałej utraty wartości na koniec każdego roku obrotowego oraz gdy występują przesłanki, że wystąpiła trwała utrata wartości WN. Ponadto corocznie weryfikowana jest poprawność założenia, że WN ma nieograniczony okres ekonomicznej użyteczności i – w razie potrzeby – WN podlega przekwalifikowaniu do WN amortyzowanych.

I.7. Rzeczowe aktywa trwałe

I.7.1. Zasady wyceny rzeczowych aktywów trwałych zawarte są przede wszystkim w MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”.

I.7.2. Rzeczowe aktywa trwałe podlegają początkowemu ujęciu według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia.

I.7.3. Cena nabycia lub koszty wytworzenia podlegają powiększeniu o koszty demontażu i usunięcia składnika aktywów trwałych oraz renowacji miejsca używania aktywów trwałych, jeżeli Spółka jest do tego zobowiązana.

I.7.4. Cena nabycia lub koszty wytworzenia nie podlegają skorygowaniu o różnice kursowe dotyczące zobowiązań finansujących nabycie składnika aktywów naliczone do dnia przekazania składnika aktywów do używania, chyba, że wynika to z przyjętej polityki w zakresie rachunkowości zabezpieczeń.

I.7.5. Cena nabycia lub koszty wytworzenia podlegają powiększeniu o koszty odsetek od zobowiązań finansujących nabycie składnika aktywów naliczone do dnia przekazania składnika aktywów do używania.

I.7.6. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia rzeczowe aktywa trwałe według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o dokonane odpisy umorzeniowe, zgodnie z modelem określonym w § 30 MSR 16.

I.7.7. Jako zakładany koszt historyczny środków trwałych na dzień przejścia na MSSF uznano ich wartość godziwą na ten dzień zgodnie z § 16-19 MSSF 1. Przeszacowanie do wartości godziwej ma charakter jednorazowy.

I.7.8. W odniesieniu do każdego składnika rzeczowych aktywów trwałych Spółka ustala okres ekonomicznej użyteczności. Jeżeli w odniesieniu do istotnych części składowych środka trwałego uzasadnione jest zastosowanie różnych okresów ekonomicznej użyteczności i stawek/metod amortyzacji Spółka stosuje różne stawki/metody amortyzacji w odniesieniu do każdej istotnej części składowej.

I.7.9. Rzeczowe aktywa trwałe podlegają równomiernej amortyzacji w okresie ekonomicznej użyteczności od dnia, gdy składnik jest gotowy do użycia do dnia wyłączenia z ujmowania lub dnia przeznaczenia do sprzedaży.

I.7.10. Spółka przyjmuje, że wartość końcowa (rezydualna) używanych rzeczowych składników trwałych zwykle nie jest istotna i nie będzie ustalana, chyba, że w odniesieniu do danego składnika aktywów wartość rezydualna będzie istotna. Za istotną uznaje się wartość rezydualną stanowiącą, co najmniej 25,0% wartości początkowej środka trwałego.

I.7.11. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że inne metody (degresywna, oparta o jednostki produkcji) lepiej odzwierciedlają konsumpcję korzyści ekonomicznych.

I.7.12. Okres amortyzacji, metoda amortyzacji oraz wartość rezydualna (o ile została ustalona) podlegają okresowej weryfikacji, co najmniej na koniec każdego roku obrotowego. W przypadku stwierdzenia znaczącej zmiany względem poprzednich szacunków, jednostka dokonuje zmiany stawek i/lub metody amortyzacji począwszy od pierwszego dnia okresu sprawozdawczego.

I.7.13. Środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500,00 zł są odpisywane w koszty w miesiącu oddania ich do używania (wyjątek stanowią zespoły komputerowe amortyzowane w okresie 3 lat niezależnie od wartości początkowej). Środki trwałe o wartości poniżej 1.000,00 zł są ujmowane wyłącznie w ewidencji pozabilansowej.

I.7.14. Koszty ulepszenia rzeczowych aktywów trwałych powiększają ich wartość początkową, pod warunkiem, że ulepszenie polega na wydłużeniu okresu ekonomicznej użyteczności lub poprawie parametrów rzeczowych aktywów trwałych mierzonych kosztami eksploatacji, wydajnością, jakością wytwarzanych wyrobów bądź zakresem funkcjonalności.

I.7.15. Koszty bieżących remontów i przeglądów rzeczowych aktywów trwałych są ujmowane jako koszty okresu, w którym je poniesiono, chyba, że prowadzą do wydłużenia okresu ekonomicznej użyteczności względem pierwotnie zakładanego.

I.7.16. W przypadku wyłączenia rzeczowych aktywów trwałych z używania, Spółka nie zaprzestaje amortyzacji, chyba, że środek trwały jest przeznaczony do zbycia w ciągu 12 miesięcy. W takiej sytuacji środki trwałe wyceniane są według wartości początkowej pomniejszonej o odpisy aktualizujące lub w wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, w zależności od tego, która z nich jest niższa i nie podlegają amortyzacji – zgodnie z MSSF 5 „Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana”.

I.8. Leasing

I.8.1. Spółka ujmuje i wycenia składniki majątkowe będące przedmiotem leasingu zgodnie z MSR 17 „Leasing”.

I.8.2. Spółka kwalifikuje składniki majątkowe do będących przedmiotem umów leasingu finansowego lub operacyjnego na podstawie kryteriów określonych w § 7-19 MSR 17.

I.8.3. W przypadku składników majątkowych będących przedmiotem leasingu finansowego, podlegają one wykazaniu jako aktywa korzystającego, zaś w przypadku leasingu operacyjnego jako aktywa leasingodawcy.

I.8.4. W przypadku leasingu finansowego Spółka ujmuje zdyskontowaną wartość zobowiązania (bez części odsetkowej) w podziale na zobowiązania długo- i krótkoterminowe. Część odsetkowa rat leasingowych ujmowana jest jako koszty okresu. Jeżeli Spółka nie planuje skorzystać z opcji wykupu przedmiotu leasingu finansowego, ustala okres ekonomicznej użyteczności nie dłuższy niż czas trwania umowy leasingu.

I.8.5. Jeżeli Spółka dokona transakcji leasingu zwrotnego, to ewentualny zysk z tytułu zbycia składnika aktywów do leasingodawcy nie podlega ujęciu jako przychody i jest rozliczana w czasie, chyba, że leasing zwrotny jest leasingiem operacyjnym i transakcję zawarto według wartości godziwych.

I.9. Aktywa finansowe

I.9.1. Dla wyceny aktywów finansowych Spółka stosuje zasady określone w MSR 27 „Jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”, oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

I.9.2. Spółka wycenia w jednostkowym sprawozdaniu finansowym inwestycje w jednostkach zależnych, wspólnych przedsięwzięciach i jednostkach stowarzyszonych po koszcie zgodnie z § 10 MSR 27.

I.9.3. Spółka kwalifikuje aktywa finansowe inne niż inwestycje w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zgodnie z definicjami określonymi w § 9 MSR 39 przy początkowym ujęciu do następujących kategorii:

I.9.3.1. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Kwalifikuje się tutaj:

I.9.3.1.1. Przeznaczone do obrotu – wyceniane w wartości godziwej, przy czym skutki wyceny odnoszone są w wynik okresu. Spółka kwalifikuje do tej podkategorii:

I.9.3.1.2. Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi objętymi rachunkowością zabezpieczeń, w tym wbudowane instrumenty pochodne podlegające wyodrębnieniu i ujęciu,

I.9.3.1.3. Instrumenty przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia, o ile można dla nich wiarygodnie ustalić wartość godziwą.

I.9.3.2. Zaliczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu.

I.9.3.2.1. Spółka kwalifikuje do tej podkategorii aktywa finansowe jeżeli takie ujęcie powoduje zmniejszenie niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania (np. finansujące zobowiązanie jest wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

I.9.3.2.2. Do kategorii tej Spółka zalicza również inne aktywa finansowe, dla których możliwe jest wiarygodne wyznaczenie wartości godziwej, jeżeli decyzje zarządcze dotyczące tych instrumentów dokonywane są w oparciu o udokumentowaną procedurę według wartości godziwych.

I.9.3.3. Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które jednostka w sposób stanowczy zamierza utrzymywać do terminu wymagalności. Podlegają wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest w wynik okresu.

I.9.3.4. Pożyczki i należności – aktywa o ustalonych i możliwych do określenia płatnościach, które nie są kwotowane na aktywnym rynku i które nie zostały zaliczone przy początkowym ujęciu do innych grup. Podlegają wycenie w zamortyzowanej cenie nabycia (koszcie) z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, przy czym amortyzacja odnoszona jest w wynik okresu.

I.9.3.4.1. Spółka wycenia należności z tytułu dostaw i usług i innych należności w cenie nabycia (nie dyskontuje), jeżeli termin ich wymagalności nie przekracza 360 dni licząc od daty ujęcia.

I.9.3.5. Aktywa dostępne do sprzedaży – wyceniane w wartościach godziwych, przy czym skutki zmian wartości bilansowej odnoszone są w kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny. Do aktywów dostępnych do sprzedaży kwalifikowane są:

I.9.3.5.1. Aktywa wyznaczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu,

I.9.3.5.2. Aktywa nie zakwalifikowane do innych kategorii.

I.9.3.6. Aktywa finansowe wyceniane w cenie nabycia – do tej kategorii kwalifikowane są aktywa, które nie zostały zakwalifikowane do kategorii utrzymywanych do terminu wymagalności ani należności i pożyczek oraz dla których nie można w sposób wiarygodny ustalić wartości godziwej.

I.9.4. Spółka identyfikuje i wyodrębnia wbudowane instrumenty pochodne, jeżeli spełniają one kryteria określone w § 11 MSR 39. Spółka nie wyodrębnia walutowych instrumentów pochodnych wbudowanych w kontrakty zawarte w walucie innej niż waluta funkcjonalna Spółki, jeżeli waluta kontraktu jest walutą funkcjonalną dla drugiej strony kontraktu.

I.9.5. Zasady ujmowania i wyłączenia aktywów finansowych regulują § 14-42 MSR 39.

I.9.6. Zasady ujmowania odpisów aktualizujących aktywa finansowe zawierają § 58-70 MSR 39.

I.9.7. Spółka przyjmuje następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących należności (od których można odstąpić w wyjątkowych wypadkach po uzyskaniu zgody Zarządu):

- I.9.7.1. Należności przeterminowane ponad 180 dni → w wysokości 50 % wartości kwoty głównej i odsetek,
- I.9.7.2. Należności przeterminowane ponad 360 dni → w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek,
- I.9.7.3. Należności od odbiorców w stosunku do których rozpoczęto czynności prawne lub ugodowe traktuje się jako wątpliwe od momentu wszczęcia w/w czynności obejmując je odpisem w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek.

I.10. Rachunkowość zabezpieczeń

I.10.1. Spółka może wyznaczyć instrumenty finansowe jako instrumenty zabezpieczające, jeżeli spełniają one warunki określone w § 88 MSR 39. Zastosowanie rachunkowości zabezpieczeń zależy od uznania jednostki. Zabezpieczenia mogą dotyczyć:

- I.10.1.1. Zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych – wtedy skutki wyceny instrumentów zabezpieczających w części stanowiącej efektywne zabezpieczenie odnoszone są w kapitał własny, w części stanowiącej nieefektywne zabezpieczenie, w wynik okresu;
- I.10.1.2. Zabezpieczenia wartości godziwej – skutki wyceny instrumentów zabezpieczających i zabezpieczanych odnoszone są w wynik finansowy;
- I.10.1.3. Zabezpieczenie wartości godziwej inwestycji netto w podmiocie zagranicznym – skutki wyceny ujmuje się analogicznie do zabezpieczenia przyszłych przepływów pieniężnych.

I.11. Zapasy

- I.11.1. Zasady ujmowania i wyceny zapasów zawarto w MSR 2 „Zapasy”.
- I.11.2. Zapasy są wyceniane w cenach nabycia lub kosztach wytworzenia, nie wyższych niż wartość netto możliwa do uzyskania.
- I.11.3. Do kosztu wytworzenia produkcji w toku lub wyrobów gotowych Spółka zalicza wszystkie koszty bezpośrednie oraz zmienne koszty pośrednie wytworzenia składnika zapasów oraz tę część stałych kosztów pośrednich, która została poniesiona w ramach wykorzystania normalnych zdolności produkcyjnych.
- I.11.4. Do kosztu wytworzenia zapasów nie są wliczane różnice kursowe lub odsetki dotyczące zobowiązań finansujących zapasy.
- I.11.5. Koszty zakupu dające się w sposób bezpośrednio przyporządkować nabywanym aktywom stanowią cenę nabycia, pozostałe rozliczane są na zlecenia proporcjonalnie do wartości zużycia materiałów.
- I.11.6. Rozchód zapasów wyceniany jest według metody pierwsze przyszło – pierwsze wyszło (FIFO).
- I.11.7. Na koniec każdego półrocznego i rocznego okresu sprawozdawczego, Spółka porównuje wycenę zapasów według ceny nabycia lub kosztów wytworzenia do wartości netto możliwej do uzyskania. Dla pozycji, dla których wartość netto możliwa do uzyskania jest niższa od wartości bilansowej Spółka dokonuje odpisu do wartości netto możliwej do uzyskania.

I.12. Środki pieniężne i sprawozdanie przepływu środków pieniężnych

- I.12.1. Spółka kwalifikuje do środków pieniężnych środki pieniężne w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. W przypadku depozytów, których płatność uzależniona jest od spełnienia określonych warunków (akredytywy, blokady) ujmowane są one jako środki pieniężne o ograniczonej zdolności dysponowania.
- I.12.2. Do ekwiwalentów środków pieniężnych Spółka zalicza lokaty bankowe, bony skarbowe oraz bony komercyjne o wysokiej jakości kredytowej, dla których termin wymagalności nie przekracza 3 miesięcy od daty ujęcia aktywa finansowego (dotyczy również lokat bankowych).
- I.12.3. Spółka wycenia środki pieniężne inne niż wymienione w punkcie I.12.2 w wartości nominalnej. Spółka wycenia ekwiwalenty środków pieniężnych wymienione w punkcie I.12.2 w wartości godziwej, która co do zasady nie powinna istotnie odbiegać od wyceny w zamortyzowanej cenie nabycia.
- I.12.4. Spółka sporządza sprawozdanie przepływów pieniężnych metodą pośrednią. Wyróżnia się następujące rodzaje przepływów pieniężnych:
 - I.12.4.1. Z działalności operacyjnej – kwalifikacja zgodnie z § 13-15 MSR 7;
 - I.12.4.2. Z działalności inwestycyjnej – kwalifikacja zgodnie z § 16 MSR 7;
 - I.12.4.3. Z działalności finansowej – kwalifikacja zgodnie z § 17 MSR 7.

I.13. Rozliczenia międzyokresowe aktywne

I.13.1. Spółka rozlicza w czasie koszty poniesione, które dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych. W szczególności rozliczeniu proporcjonalnie do upływu czasu podlegają:

I.13.1.1. Koszty ubezpieczeń;

I.13.1.2. Koszty prenumerat i abonamentów;

I.13.1.3. Z góry opłacone koszty dostarczanych mediów, najmu itp.;

I.13.2. Nie podlegają rozliczaniu w czasie koszty remontów. Nie rozlicza się w czasie kosztów o wartości nie przekraczającej 3.500,00 zł;

I.14. Kapitały własne

I.14.1. Spółka zalicza do kapitałów własnych:

I.14.1.1. Równowartość wyemitowanych instrumentów kapitałowych (akcje, opcje na akcje itp.). Instrumenty kapitałowe Spółka odróżnia od zobowiązań zgodnie z regulacjami § 15-20 MSR 32 „Instrumenty finansowe – prezentacja”. W zależności od regulacji prawnych podlegają ujęciu jako kapitał podstawowy, zapasowy lub rezerwowy.

I.14.1.1.1. W przypadku emisji instrumentów złożonych, składających się z instrumentu kapitałowego i zobowiązania finansowego (np. obligacje zamienne na akcje) Spółka wyodrębnia i wycenia instrument kapitałowy prezentując jego wartość jako kapitały własne.

I.14.1.2. Zyski zatrzymane – w zależności od decyzji akcjonariuszy prezentowane jako kapitały zapasowe lub kapitały rezerwowe. Wyceniane są w wartości nominalnej.

I.14.1.3. Skutki wyceny aktywów i pasywów odnoszone bezpośrednio w kapitały własne – prezentowane jako kapitały rezerwowe. Wyceniane są w wartości nominalnej.

I.14.1.4. Niepodzielony wynik z lat poprzednich. Wyceniany jest w wartości nominalnej.

I.14.2. Kapitały własne nie podlegają przeszacowaniom, za wyjątkiem wystąpienia hiperinflacji zgodnie z MSR 29 „Sprawozdawczość finansowa w warunkach hiperinflacji”.

I.15. Rezerwy na zobowiązania

I.15.1. Spółka tworzy następujące rezerwy na inne tytuły:

I.15.1.1. Na skutki sporów prawnych – w wysokości pełnej wartości przedmiotu sporu i przewidywanych kosztów związanych ze sporem, jeżeli z oceny prawnej wynika średnie lub wysokie prawdopodobieństwo przegranej; (pozycja nie występuje na dzień bilansowy)

I.15.1.2. Na przyszłe straty z operacji gospodarczych w toku – tworzone, jeżeli umowa, której stroną jest Spółka rodzi obciążenia, np. podpisano kontrakt, który przyniesie straty, nie wywiązano się z warunków kontraktu, co spowoduje obowiązek wypłaty odszkodowań; (pozycja nie występuje na dzień bilansowy).

I.16. Zobowiązania

I.16.1. Dla wyceny zobowiązań finansowych Spółka stosuje zasady określone w MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”.

I.16.2. Spółka wycenia zobowiązania finansowe z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu, z wyjątkami określonymi w § 47 MSR 39. Do wyjątków zaliczono m.in.:

I.16.2.1. Instrumenty pochodne będące zobowiązaniami finansowymi wyceniane są w wartości godziwej przez RZiS, chyba że wyznaczono je na instrumenty zabezpieczające;

I.16.2.2. Zobowiązania finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez RZiS przy początkowym ujęciu. Spółka kwalifikuje do tej podkategorii zobowiązania finansowe wyłącznie wtedy, jeżeli takie ujęcie powoduje zmniejszenie niespójności w zakresie wyceny lub ujmowania (np. finansowany składnik aktywów jest wyceniany w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat).

I.16.3. Zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek i leasingu finansowego Spółka wycenia z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu.

I.16.4. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są z zastosowaniem metody zamortyzowanego kosztu, przy czym nie dyskontuje się zobowiązań, jeżeli termin płatności nie przekracza 360 dni.

I.16.5. Zasady ujmowania i wyłączenia zobowiązań finansowych zawarto w § 14-42 MSR 39.

I.17. Dotacje i pomoc państwa

I.17.1. Zasady rozliczania otrzymanych dotacji i pomocy Państwa reguluje MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”.

I.17.2. Dotacje do kosztów lub przychodów poniesionych lub uzyskanych w przeszłości ujmuje się jako przychód w okresie, w którym stały się należne. Dotacje prezentuje się jako odrębną pozycję przychodów z podstawowej działalności operacyjnej, chyba, że dotyczą kosztów lub przychodów pozostałej działalności operacyjnej – wtedy prezentuje się je jako pozostałe przychody operacyjne. (pozycja nie wystąpiła)

I.17.3. Dotacje do aktywów ujmuje się jako przychody przyszłych okresów i rozlicza w przychody proporcjonalnie do wartości dotowanego aktywa odpisanego w koszty. Rozliczoną część dotacji prezentuje się jako przychód na tym samym poziomie rachunku zysków i strat, na którym ujmowane są koszty dotyczące dotowanego aktywa. (pozycja nie wystąpiła).

I.18. Przychody

I.18.1. Zasady ujmowania przychodów określone zostały w MSR 18 „Przychody”.

I.18.2. Przychód wycenia się w wartości godziwej zapłaty. Jeżeli termin płatności jest odroczony, przychody należy ująć w dacie powstania w kwocie zdyskontowanej. Wartość dyskonta stanowi przychód odsetkowy (finansowy) ujmowany zgodnie z efektywną stopą procentową w okresie odroczonego terminu płatności. Nie dyskontuje się przychodów, jeżeli termin płatności nie przekracza 360 dni.

I.18.3. Przychód należy rozpoznawać w dacie przekazania znaczących ryzyk i korzyści związanych z towarem oraz gdy Spółka przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie towarem jako właściciel. Ponadto przychód uznaje się za osiągnięty, jeżeli kwotę przychodów można wiarygodnie oszacować i istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz jeżeli poniesione koszty można wycenić w sposób wiarygodny.

I.18.4. Spółka standardowo rozlicza sprzedaż zgodnie z formułą EX WORKS. Rozliczenie z uwzględnieniem innych metod dokonywane jest tylko wtedy, gdy sprzedaż na warunkach innych niż EX WORKS w ostatnim kwartale przed dniem bilansowym przekracza 10% sprzedaży ogółem w tym ostatnim kwartale.

I.18.5. W przypadku świadczenia usług, gdy wynik transakcji można oszacować w wiarygodny sposób, przychody z transakcji należy ująć na podstawie stopnia zaawansowania realizacji transakcji na dzień bilansowy. Wynik transakcji można ocenić w wiarygodny sposób, jeżeli zostaną spełnione wszystkie następujące warunki:

I.18.6.1. Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

I.18.6.2. Istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,

I.18.6.3. Stopień realizacji transakcji na dzień bilansowy może być określony w wiarygodny sposób oraz

I.18.6.4. Koszty poniesione w związku transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

I.18.7. Dywidendy należy ujmować w momencie ustalenia praw udziałowców do ich otrzymania.

I.19. Koszty

I.19.1. Koszty ujmowane są w ciężar wyniku w dacie ich poniesienia, tzn. w dacie wyłączenia aktywów lub ujęcia zobowiązań którym odpowiadają.

I.19.2. Koszty świadczeń pracowniczych ujmowane są w okresie, w którym pracownicy świadczyli dotyczącą ich pracę.

I.19.3. Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym je poniesiono, za wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika

aktywów. Należy je wówczas aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie z podejściem alternatywnym MSR 22 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

I.20. Zasady wyceny i ewidencji działalności deweloperskiej

I.20.1. Działalność deweloperska nie była prowadzona bezpośrednio przez jednostkę dominującą lecz jej jednostkę zależną do dnia utraty nad nią kontroli, w wyniku jej zbycia w II połowie 2013 roku.

I.21. Podatek dochodowy

I.21.1. Zasady wyceny i ujmowania podatku dochodowego reguluje MSR 12 „Podatek dochodowy”.

I.21.2. Dochód do opodatkowania (strata podatkowa) Spółki stanowi dochód (strata) za dany okres, ustalony zgodnie z zasadami ustanowionymi przez polskie władze podatkowe, na podstawie których podatek dochodowy podlega zapłacie (zwrotowi).

I.21.3. Podatek bieżący jest to kwota podatku dochodowego podlegającego zapłacie (zwrotowi) od dochodu do opodatkowania (straty podatkowej) za dany okres.

I.21.4. Dodatkowo i ujemne różnice przejściowe, aktywa i rezerwy na odroczony podatek dochodowy (ODPD), wartość podatkowa i bilansowa aktywów i pasywów zdefiniowane są w § 5 MSR 12.

I.21.5. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowią kwoty przewidziane w przyszłych okresach do odliczenia od podatku dochodowego ze względu na:

I.21.5.1. Ujemne różnice przejściowe,

I.21.5.2. Przeniesienie na kolejny okres nierozliczonych strat podatkowych oraz

I.21.5.3. Przeniesienie na kolejny okres niewykorzystanych ulg podatkowych.

I.21.6. Obciążenie podatkowe (przychód podatkowy) składa się z bieżącego obciążenia podatkowego (bieżącego przychodu podatkowego) oraz odroczonego obciążenia podatkowego (odroczonego przychodu podatkowego).

I.21.7. Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego (ujmuje składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego), we wszystkich tych przypadkach, w których realizacja lub rozliczenie wartości bilansowej składnika aktywów lub pasywów spowoduje zwiększenie (zmniejszenie) kwoty przyszłych płatności podatkowych w porównaniu do kwoty, która byłaby właściwa, gdyby ta realizacja lub rozliczenie nie wywoływałyby skutków podatkowych.

I.21.8. Bieżącej wyceny należności i zobowiązań podatkowych należy dokonywać w kwotach wymagających zapłaty według stawek obowiązujących prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

I.21.9. Na podstawie sporządzanych prognoz wyników finansowych w latach następnych należy ocenić czy istnieją przesłanki (planowany dochód do opodatkowania) do tworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego lub dokonania korekty jego wartości.

I.21.10. Spółka nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

I.21.11. Aktywa i rezerwy od różnic przejściowych, których skutki odniesiono bezpośrednio na kapitał własny, zostaną odniesione na kapitał własny a nie w wynik okresu.

I.21.12. Należności i zobowiązania podatkowe podlegają odrębnemu ujawnieniu w sprawozdaniu finansowym, podobnie jak aktywa i rezerwy z tytułu ODPD.

I.21.13. Nie należy kompensować zobowiązań i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Kompensata jest dopuszczona jedynie wtedy, gdy Spółka:

I.21.13.1. Posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot,

I.21.13.2. Ma zamiar zapłacić podatek w kwocie netto lub jednocześnie zrealizować należności i rozliczyć zobowiązanie.

I.21.14. Nie należy kompensować aktywów i rezerw z tytułu ODPD. Kompensata jest dopuszczona jedynie wtedy, gdy Spółka:

I.21.14.1. Posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat ujmowanych kwot,

I.21.14.2. Aktywa i rezerwy dotyczą podatku dochodowego nałożonego na jednego podatnika lub wielu podatników pod kilkoma warunkami.

I.21.15. Spory z organami skarbowymi skutkują ujęciem zobowiązań warunkowych. Jeżeli prawdopodobieństwo niekorzystnego rozstrzygnięcia jest wysokie, Spółka ujmuje rezerwy zgodnie z MSR 37 „Rezerwy”.

I.22. Segmenty działalności

I.22.1. Spółka wyodrębnia i prezentuje informacje o segmentach działalności zgodnie z MSSF 8. W przypadku obowiązku sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego, informacje o segmentach nie są prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

I.22.2. Jednostka ustala segmenty branżowe jako podstawowy wzór sprawozdawczy.

I.22.2.1. Podstawowym segmentem działalności jest sprzedaż, pośrednictwo i zarządzaniem nieruchomościami. Ponadto Spółka identyfikuje jeszcze dwa segmenty operacyjne: usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych i pozostałe usługi.

I.22.3. Jednostka ustala segmenty geograficzne jako uzupełniający wzór sprawozdawczy.

I.22.3.1. W dniu zatwierdzenia polityki Spółka zidentyfikowała jeden segment ze względu na kryterium lokalizacji aktywów Spółki – działalność w krajach UE,

I.22.3.2. W dniu zatwierdzenia polityki Spółka zidentyfikowała następujące segmenty geograficzne ze względu na kryterium lokalizacji klientów:

I.22.3.2.1. Kraje należące do UE;

I.22.3.2.2. Pozostałe kraje należące do OECD;

I.22.3.2.3. Pozostałe kraje.

I.23. Zasady konsolidacji

I.23.1. Spółka przeprowadza konsolidację zgodnie z regulacjami MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdania finansowe” oraz MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach”.

I.23.2. Spółka może nie obejmować konsolidacją jednostki zależnej lub stowarzyszonej, jeżeli spełnione są łącznie trzy warunki (w wyjątkowych przypadkach możliwe jest odstępianie od poniższego):

I.23.2.1. Aktywa jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 10% zsumowanych aktywów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;

I.23.2.2. Łączne przychody (ze wszystkich rodzajów działalności) jednostki zależnej lub stowarzyszonej nie przekraczają 10% zsumowanych przychodów jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych;

I.23.2.3. Bezwzględna wartość wyniku (zysku lub straty) jednostki zależnej lub stowarzyszonej stanowi nie więcej niż 10% zsumowanych kapitałów własnych jednostek objętych konsolidacją bez dokonywania wyłączeń konsolidacyjnych.

I.23.3. Jeżeli Spółka zdecyduje się nie obejmować konsolidacją więcej niż jednej jednostki, zsumowane wartości określone w punkcie I.23.2 dla wyłączonych jednostek nie mogą przekroczyć progów określonych w tym punkcie.

I.23.4. Spółka konsoliduje sprawozdania finansowe metodą pełną w odniesieniu do danych jednostki dominującej i jednostek zależnych zgodnie z wymogami MSSF 10.

I.23.5. Spółka konsoliduje sprawozdania finansowe metodą praw własności w odniesieniu do danych jednostek stowarzyszonych zgodnie z wymogami § 16-39 MSR 28.

I.23.6. Spółka nie dokonuje wyłączenia marży niezrealizowanej zawartej w aktywach, jeżeli bezwzględna, łączna wartość marży niezrealizowanej nie przekracza 5% wartości bezwzględnej skonsolidowanego wyniku finansowego bez wyłączeń konsolidacyjnych. Można nie wyłączać marż niezrealizowanych wyłącznie dla środków trwałych, jeżeli samodzielnie spełniają warunek określony w zdaniu poprzednim.

I.23.7. Spółka tworzy aktywa lub rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu wyłączonych marż niezrealizowanych, jeżeli wartość jest zrealizowana w Jednostce, która uzyska planowane dochody podatkowe pozwalające na rozliczenie utworzonych aktywów na odroczonego podatek dochodowy.

I.23.8. Nie tworzy się rezerw na odroczonego podatek dochodowy z tytułu dodatniej wartości firmy.

Ważne oszacowania i osądy

Szacunki Zarządu KCI S.A., wpływające na wartości wykazane w śródrocznym sprawozdaniu finansowym, dotyczą:

- przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności środków trwałych i wartości niematerialnych,
- wartości rezydualnej środków trwałych oraz wartości niematerialnych,
- odpisów aktualizujących składniki aktywów,
- przyszłych wyników podatkowych, uwzględnianych przy ustalaniu aktywów na odroczony podatek dochodowy.

Stosowana metodologia ustalania wartości szacunkowych opiera się na najlepszej wiedzy Zarządu i jest zgodna z wymogami MSSF.

Metodologia ustalania wartości szacunkowych jest stosowana w sposób ciągły względem ostatniego okresu sprawozdawczego i nie została zmieniona w okresie sprawozdawczym.

Zmiany polityki rachunkowości i stwierdzone błędy dotyczące lat poprzednich i ich wpływ na wynik finansowy i kapitał własny

Emitent nie dokonywał zmian zasad polityki rachunkowości w porównaniu do danych porównawczych, a także nie dokonywał korekt błędów lat poprzednich.

Zarządzanie ryzykiem finansowym

Podstawowe zagrożenia i ryzyka zaprezentowano w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Spółki.

Wybrane dane finansowe

TYTUŁ	tys. PLN		tys. EUR	
	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013	01.01.2014 - 30.06.2014	01.01.2013 - 30.06.2013
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	1 730	1 339	414	318
II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(659)	(867)	(158)	(206)
III. Zysk (strata) brutto	385	(1 283)	92	(304)
IV. Zysk (strata) netto	385	(1 283)	92	(304)
V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(725)	(295)	(174)	(70)
VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	62	(809)	15	(192)
VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	1 120	-	266
VIII. Przepływy pieniężne netto, razem	(663)	17	(159)	4
IX. Aktywa razem	30 085	33 579	7 230	7 756
X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 058	3 685	495	851
XI. Zobowiązania długoterminowe	1 325	1 488	318	344
XII. Zobowiązania krótkoterminowe	733	2 197	176	507
XIII. Kapitał własny	28 027	29 894	6 736	6 905
XIV. Kapitał zakładowy	18 197	18 197	4 373	4 203
XV. Liczba akcji	363 930 000	36 393 000	363 930 000	36 393 000
XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,001	(0,04)	0,0003	(0,01)
XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	0,08	0,82	0,02	0,19

Informacja na temat kursów EURO przyjętych przy przeliczaniu danych:

Dane bilansowe zostały przeliczone według średniego kursu obowiązującego na dany dzień bilansowy, ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski, tj. na dzień 30 czerwca 2014r. po kursie 4,1609, natomiast na dzień 30 czerwca 2013r. po kursie 4,3292.

Dane w rachunku zysków i strat zostały przeliczone według kursu stanowiącego średnią arytmetyczną średnich kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski obowiązujących na ostatni dzień każdego zakończonego miesiąca roku obrotowego, tj. za okres od 1 stycznia 2014r. do 30 czerwca 2014r. po kursie 4,1784, natomiast za okres od 1 stycznia 2013r. do 30 czerwca 2013r. po kursie 4,2140.

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Nota	za okres 01.04.2014 - 30.06.2014	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013
Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	19	592	1 730	428	1 339
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów		-	575	11	517
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY		592	1 155	417	822
Koszty sprzedaży		-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu		980	1 947	1 136	1 743
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY		(388)	(792)	(719)	(921)
Pozostałe przychody operacyjne	21	228	281	157	247
Pozostałe koszty operacyjne	22	81	148	150	193
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		(241)	(659)	(712)	(867)
Przychody finansowe	23	2	178	68	322
Koszty finansowe	24	(222)	1 062	999	1 062
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności		1 814	1 928	147	324
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM		1 797	385	(1 496)	(1 283)
Podatek dochodowy		-	-	-	-
Pozostałe zmniejszenia zysku		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ		1 797	385	(1 496)	(1 283)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej		-	-	-	-
ZYSK (STRATA) NETTO		1 797	385	(1 496)	(1 283)
Zysk strata netto na 1 akcję z działalności kontynuowanej:					
Zwykły		0,005	0,001	(0,04)	(0,04)
Rozwodniony		0,005	0,001	(0,04)	(0,04)
Zysk netto z działalności zaniechanej na 1 akcję		-	-	-	-

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

Wyszczególnienie	za okres 01.04.2014 - 30.06.2014	za okres 01.01.2014 - 30.06.2014	za okres 01.04.2013 - 30.06.2013	za okres 01.01.2013 - 30.06.2013
ZYSK (STRATA) NETTO	1 797	385	(1 496)	(1 283)
Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych (dostępnych) do sprzedaży	-	-	-	-
Przeszacowanie środków trwałych i WN	-	-	-	-
Zabezpieczenia przepływów pieniężnych	-	-	-	-
Różnice z przeliczenia działalności zagranicznej	-	-	-	-
Udział w pozostałych dochodach jednostek stowarzyszonych	-	-	-	-
Skutki ujęcia programu motywacyjnego	-	-	-	-
Skutki zmian polityki rachunkowości	-	-	-	-
Błędy z lat poprzednich	-	-	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM	1 797	385	(1 496)	(1 283)
Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem		-	-	-
POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU	1 797	385	(1 496)	(1 283)
Dochody całkowite z działalności zaniechanej				
DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM	1 797	385	(1 496)	(1 283)

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa – Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Nota	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 30.06.2013
AKTYWA TRWAŁE		19 232	18 335	20 545
Rzeczowe aktywa trwałe	1	12	11	14
Nieruchomości inwestycyjne	2	-	-	-
Wartości niematerialne	3	15	15	-
Akcje i udziały, w tym:	4	18 774	17 897	19 093
- inwestycje rozliczane metodą praw własności		15 546	13 618	13 646
Należności długoterminowe	5	-	-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	6	325	309	1 277
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	106	103	161
Pozostałe aktywa trwałe		-	-	-
AKTYWA OBROTOWE		10 853	11 175	13 034
Zapasy	7	249	610	1 044
Należności z tytułu dostaw i usług	8	1 523	856	1 690
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	8	-	-	-
Pozostałe należności	8	5 237	5 316	5 078
Pozostałe aktywa finansowe	9	3 608	3 509	4 902
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	219	882	311
Rozliczenia międzyokresowe i inne	11	17	2	9
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	12	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-	-
Aktywa razem :		30 085	29 510	33 579

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa – Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Nota	Na dzień 30.06.2014	Na dzień 31.12.2013	Na dzień 30.06.2013
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13	28 027	27 642	29 894
Kapitał podstawowy	13	18 197	18 197	18 197
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne		(234)	(234)	(234)
Pozostałe kapitały		69 489	69 489	69 489
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(59 810)	(56 275)	(56 275)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		385	(3 535)	(1 283)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1 325	1 308	1 488
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25	106	103	161
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	14	-	-	-
- w tym: długoterminowe		-	-	-
Pozostałe rezerwy	14	-	-	-
- w tym: długoterminowe		-	-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	16	1 219	1 205	1 327
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		733	560	2 197
Kredyty i pożyczki		-	-	1 121
Inne zobowiązania finansowe		-	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		467	253	410
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-
Pozostałe zobowiązania	17	235	252	233
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	18	31	55	433
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-	-
Pasywa razem :		30 085	29 510	33 579

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym

Wyszczególnienie	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Kapitał z aktualizacji wyceny	Zyski zatrzymane / straty niepokryte	Razem kapitał własny
Wartość na dzień 1 stycznia 2014 roku	18 197	(234)	69 489	-	(59 810)	27 642
inne całkowite dochody						-
zysk / strata netto bieżącego okresu					385	385
zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznaniem utraty wartości						-
Całkowite dochody	-	-	-	-	385	385
połączenie - objęcie akcji własnych						-
Wartość na dzień 30 czerwca 2014 roku	18 197	(234)	69 489	-	(59 425)	28 027
						-
Wartość na dzień 1 stycznia 2013 roku	18 197	(234)	69 489	-	(56 275)	31 177
inne całkowite dochody						-
zysk / strata netto bieżącego okresu					(1 283)	(1 283)
zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznaniem utraty wartości						-
Całkowite dochody	-	-	-	-	(1 283)	(1 283)
połączenie - objęcie akcji własnych						-
Wartość na dzień 30 czerwca 2013 roku	18 197	(234)	69 489	-	(57 558)	29 894
						-
Wartość na dzień 1 stycznia 2013 roku	18 197	(234)	69 489	-	(56 275)	31 177
inne całkowite dochody						-
zysk / strata netto bieżącego okresu					(3 535)	(3 535)
zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznaniem utraty wartości						-
Całkowite dochody	-	-	-	-	(3 535)	(3 535)
połączenie - objęcie akcji własnych						-
Wartość na dzień 31 grudnia 2013 roku	18 197	(234)	69 489	-	(59 810)	27 642

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	za okres 01.04.2014 30.06.2014	za okres 01.01.2014 30.06.2014	za okres 01.04.2013 30.06.2013	za okres 01.01.2013 30.06.2013
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ				
Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej	1 797	385	(1 496)	(1 283)
Korekty razem	(2 473)	(1 110)	953	988
Amortyzacja	82	83	45	97
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	1	10	87	87
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	(84)	(176)	(137)	(274)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(1 955)	(877)	693	338
Zmiana stanu rezerw	(13)	3	-	-
Zmiana stanu zapasów	(56)	361	(445)	35
Zmiana stanu należności	(586)	(588)	656	625
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych	219	197	(137)	(105)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów	-	(42)	191	185
Inne korekty	(81)	(81)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(676)	(725)	(543)	(295)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ				
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(3)	(3)	(40)	-
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	-	-	116	116
Wydatki na nabycie aktywów finansowych	-	-	(1 814)	(1 814)
Pożyczki udzielone	-	(810)	-	(510)
Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych	412	732	460	1 310
Otrzymane odsetki	134	143	64	89
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej zaniechanej	-	-	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	543	62	(1 214)	(809)
PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	-	-	1 120	1 120
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-	-	1 120	1 120
PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(133)	(663)	(636)	17
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(133)	(663)	(636)	17
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	352	882	947	294
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM	219	219	311	311
- o ograniczonej możliwości dysponowania	209	209	193	193

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Rzeczowe aktywa trwałe

1.1 - Rzeczowe aktywa trwałe	Stan na dzień 30.06.2014	Stan na dzień 31.12.2013	Stan na dzień 30.06.2013
Grunty	-	-	-
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	-	-	-
Budynki i budowle	-	-	-
Urządzenia techniczne i maszyny	12	11	14
Środki transportu	-	-	-
Pozostałe środki trwałe	-	-	-
Zaliczki na środki trwałe	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe razem	12	11	14

Na dzień 30.06.2014, 31.12.2013, 30.06.2013 nie występują środki trwałe używane na podstawie leasingu.

1.2 - Rzeczowe aktywa trwałe w okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014r.	-	-	-	36	3	5	-	44
Zwiększenia	-	-	-	3	-	-	-	3
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014r.	-	-	-	39	3	5	-	47
Wartość umorzenia na dzień 01.01.2014r.	-	-	-	25	3	5	-	33
Zwiększenia	-	-	-	2	-	-	-	2
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na dzień 30.06.2014r.	-	-	-	27	3	5	-	35
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2014r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 30.06.2014r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 30.06.2014r.	-	-	-	12	-	-	-	12

Wykaz zakresu rocznych stawek amortyzacyjnych środków trwałych w poszczególnych grupach:

- Grupa 0 -
- Grupa 1 od 1,13% do 9,4%
- Grupa 2 od 0,67% do 8,5%
- Grupa 3 od 5,0% do 50%
- Grupa 4 od 0,04% do 50%
- Grupa 5 od 2,6% do 50%
- Grupa 6 od 0,4% do 50%
- Grupa 7 od 1,3% do 50%
- Grupa 8 od 0,6% do 50%

1.3 - Rzeczowe aktywa trwale w poprzednim okresie sprawozdawczym	Grunty	Prawo wieczystego użytkowania	Budynki i budowle	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Środki trwałe w budowie	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013r.	-	-	-	70	163	1	-	234
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	38	160	-	-	198
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013r.	-	-	-	36	3	5	-	44
Wartość umorzenia na dzień 01.01.2013r.	-	-	-	30	111	1	-	142
Zwiększenia	-	-	-	5	12	4	-	21
Zmniejszenia	-	-	-	10	120	-	-	130
Wartość umorzenia na dzień 31.12.2013r.	-	-	-	25	3	5	-	33
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2013r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2013r.	-	-	-	-	-	-	-	-
Wartość netto na dzień 31.12.2013r.	-	-	-	11	-	-	-	11

2. Nieruchomości inwestycyjne

pozycja nie występuje

3. Wartości niematerialne

3.1 - Wartości niematerialne w okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nie oddane do użytkowania	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2014r.	15	1 629	-	-	-	1 644
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Przejęcie środków trwałych z aportu	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 30.06.2014r.	15	1 629	-	-	-	1 644
Wartość umorzenia na dzień 01.01.2014r.	-	1 209	-	-	-	1 209
Zwiększenia	-	80	-	-	-	80
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Przejęcie środków trwałych z aportu	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na dzień 30.06.2014r.	-	1 289	-	-	-	1 289
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2014r.	-	420	-	-	-	420
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	80	-	-	-	80
Przejęcie środków trwałych z aportu	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 30.06.2014r.	-	340	-	-	-	340
Wartość netto na dzień 30.06.2014r.	15	-	-	-	-	15

Roczne stawki amortyzacyjne wartości niematerialnych w grupie licencje na programy komputerowe wynoszą od 10% do 50%. Nie występują WN o nieokreślonym terminie używania.

Zmniejszenie w pierwszym półroczu 2014 roku wartości odpisów aktualizujących wartość programów nastąpiła w kwocie amortyzacji za ten okres.

3.2 - Wartości niematerialne w poprzednim okresie sprawozdawczym	Wartość firmy	Patenty i licencje	Koszty prac rozwojowych	Pozostałe wartości niematerialne	Nie oddane do użytkowania	Razem
Wartość bilansowa brutto na dzień 01.01.2013r.	-	1 629	-	-	-	1 629
Zwiększenia	15	-	-	-	-	15
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Przejęcie środków trwałych z aportu	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa brutto na dzień 31.12.2013r.	15	1 629	-	-	-	1 644
Wartość umorzenia na dzień 01.01.2013r.	-	1 048	-	-	-	1 048
Zwiększenia	-	161	-	-	-	161
Zmniejszenia	-	-	-	-	-	-
Przejęcie środków trwałych z aportu	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość umorzenia na dzień 31.12.2013r.	-	1 209	-	-	-	1 209
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 01.01.2013r.	-	581	-	-	-	581
Zwiększenia	-	-	-	-	-	-
Zmniejszenia	-	161	-	-	-	161
Przejęcie środków trwałych z aportu	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie na środki trwałe przeznaczone do sprzedaży	-	-	-	-	-	-
Wartość odpisów aktualizujących na dzień 31.12.2013r.	-	420	-	-	-	420
Wartość netto na dzień 31.12.2013r.	15	-	-	-	-	15

4. Akcje i udziały

4.1 - Akcje i udziały	Siedziba	Wartość bez pomniejszania o odpisy			% posiadanych udziałów / % posiadanych głosów			Metoda wyceny
		30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	
Nazwa jednostki								
Hydromeca S.A.	Bruksela	-	-	2 442	-	-	100,00%	Cena nabycia
Hydrotor S.A.	Tuchola	-	-	8	-	-	-	Cena nabycia
Pozostałe	-	20	20	20	-	-	-	Cena nabycia
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	Kraków	15 546	13 618	13 647	20,00%	20,00%	20,00%	Metoda praw własności
Gremi Communication Sp. z o.o.	Kraków	1 125	1 125	1 125	2,53%	3,12%	3,60%	Cena nabycia
FAM Grupa Kapitałowa S.A.	Warszawa	27 760	27 760	27 760	15,76%	15,76%	15,76%	Wartość godziwa (rynkowa)
Razem wartość brutto		44.451	42 523	45 002				

W dniu 1.08.2014r. nastąpiła rejestracja podniesienia kapitału zakładowego Gremi Communication Sp. z o.o. z 30 września 2013r. oraz z 27.03.2014r. (GC), którego wartość wynosi obecnie 44.395 tys. zł.w porównaniu do 36.070 tys. zł na koniec ubiegłego roku. Ponieważ KCI S.A. nie nabyła udziałów w podwyższonym kapitale GC, udział procentowy w posiadanym kapitale zakładowym oraz w głosach obniżył się z 3,12% na koniec 2013 roku do 2,53% na dzień 30.06.2014r.

4.2 - Odpisy aktualizujące akcje i udziały	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu	Wartość odpisów na początek okresu	Zmiany w okresie	Wartość odpisów na koniec okresu
Pozostałe	20	-	20	19	1	20	18	-	18
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Hydromeca S.A.	-	-	-	2 442	(2 442)	-	2 442	-	2 442
Gremi Communication Sp. z o.o.	-	-	-	-	-	-	-	-	-
FAM Grupa Kapitałowa S.A.	24 606	1 051	25 657	22 608	1 998	24 606	22 608	841	23 449
Razem wartość	24 626	1 051	25 677	25 069	(443)	24 626	25 068	841	25 909
Razem wartość bilansowa akcji i udziałów	18 774			17 897			19 093		

Typowy sposób zakupów i sprzedaży udziałów i akcji jest ujmowany według daty zawarcia transakcji.

W dniu 31 lipca 2014 roku Spółka podpisała z Jupiter S.A. porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. (FAM) z dnia 12 stycznia 2010 roku. Na mocy powyższego porozumienia Strony postanowiły, że zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji FAM nastąpi w terminie do dnia 31 lipca 2015 roku. W pozostałym zakresie umowa pozostała bez zmian.

Podstawowe dane spółki wycenionej w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym metodą praw własności:

Wyszczególnienie	KCI DEVELOPMENT SP. Z O.O. CENTRUM ZABŁOCIE S.K.A.		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Suma bilansowa	74 627	67 589	70 277
Kapitał własny	67 939	58 298	58 442
Przychody ze sprzedaży działalności podstawowej	3 902	9 138	5 568
Wynik finansowy	9 640	1 475	1 619

Na pozytywny wynik finansowy KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A. za I półrocze 2014 roku wpłynęła w znacznej mierze wycena do wartości godziwej (wartość sprzedaży) nieruchomości sprzedanych przez spółkę w lipcu 2014 roku – kwota wyceny 4.919 tys. zł. Drugim pozytywnym elementem mającym wpływ na wynik finansowy KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie było odwrócenie rezerwy na podatek dochodowy w wysokości 2.717 tys. zł w związku z dokonaną w lipcu 2014 roku sprzedażą nieruchomości, w odniesieniu do której spółka nie będzie zobowiązana do zapłaty podatku dochodowego od osób prawnych ze względu na istniejące na dzień sprzedaży przepisy prawa podatkowego.

5. Należności długoterminowe

pozycja nie występuje

6. Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe

6.1 - Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizuj. akt	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizuj. ce	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizuj. jące
Pożyczki udzielone	325	-	325	309	-	309	1 277	-	1 277
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
POZOSTAŁE DŁUGOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE RAZEM:	325	-	325	309	-	309	1 227	-	1 227

7. Zapasy

7.1 - Zapasy	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizuj. ce	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizuj. ce	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizuj. jące
Materiały	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Półprodukty i produkty w toku	-	-	-	-	-	-	616	-	616
Produkty gotowe	-	-	-	-	-	-	428	-	428
Towary	864	(615)	249	1 225	(615)	610	-	-	-
ZAPASY RAZEM:	864	(615)	249	1 225	(615)	610	1 044	-	1 044

W 2013 roku utworzony został odpis aktualizujący towary Spółki w związku z trudnościami w zbyciu jednego z projektów architektonicznych wykonanych dla KCI SA. Odpis został utrzymany na zakończenie I półrocza 2014 roku w ze względu na to, iż nie znaleziono nabywcy na wspomnianą wyżej koncepcję architektoniczną.

8. Należności krótkoterminowe

8.1 - Należności	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa
Należności z tytułu dostaw i usług	1 712	(189)	1 523	1 047	(191)	856	3 232	(1 542)	1 690
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Należności z tytułu pozostałych podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	39	-	39	166	-	166	50	-	50
Pozostałe należności	17 050	(11 852)	5 198	17 003	(11 853)	5 150	17 178	(12 150)	5 028
RAZEM NALEŻNOŚCI:	18 801	(12 041)	6 760	18 216	(12 044)	6 172	20 460	(13 692)	6 768

8.2 - Odpisy aktualizujące należności	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Odpisy na początek okresu	12 044	13 786	13 786
Utworzenie	-	13	-
Rozwiązanie	(3)	(401)	(94)
Wykorzystanie	-	(1 354)	-
ODPISY NA KONIEC OKRESU:	12 041	12 044	13 692

W 2012 roku utworzono odpis aktualizujący wartość należności z tytułu sprzedaży akcji GHC. Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość tego odpisu wyniosła 11.842 tys. zł. W związku z brakiem skutecznej egzekucji wierzytelności w I półroczu 2014 roku, odpis został utrzymany.

Kwota odpisu na pozostałe należności wynosi 10 tys. zł.

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w wysokości 189 tys. zł dotyczą przede wszystkim spraw sądowych. Emitent dokonuje bieżącego monitorowania wartości netto posiadanych aktywów.

9. Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe

9.1 - Pozostałe krótkoterminowe aktywa finansowe	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Specyfikacja	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Wartość	Odpisy aktualizujące
Należności własne i pożyczki udzielone	3 588	-	3 588	3 489	-	3 489	4 148	-	4 148
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	20	-	20	20	-	20	754	-	754
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	-	-	-	-	-	-	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE KRÓTKOTERMINOWE AKTYWA FINANSOWE:	3 608	-	3 608	3 509	-	3 509	4 902	-	4 902

Na dzień 30.06.2014r. saldo należności wekslowych i pożyczek udzielonych wraz z należnymi odsetkami wynosi 3.588 tys. zł w tym: Dragmor Sp. z o.o. 947 tys. zł., Gremi Sp. z o.o. 1.165 tys. zł., KCI PTK S.A. 659 tys. zł. oraz weksel gotówkowy wystawiony przez Gremi Sp. z o.o. 817 tys. zł.

Na dzień 30.06.2014r. aktywa dostępne do sprzedaży w kwocie netto 20 tys. zł. stanowią akcje i udziały spółek, z czego wartość udziałów w spółce Famak stanowi 16 tys. zł, natomiast w spółce Centrozap 4 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2014 roku wartość netto posiadanych akcji w innych spółkach w wynosi 20 tys. zł.

10. Środki pieniężne

10.1 - Środki pieniężne	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Środki pieniężne w kasie	5	6	4
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	214	876	307
Pozostałe środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
RAZEM ŚRODKI PIENIĘŻNE:	219	882	311
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	209	215	193

11. Rozliczenia międzyokresowe czynne

11.1 - Rozliczenia międzyokresowe aktywne	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Koszty związane z marketingiem	-	-	-
Ubezpieczenia	2	1	3
Licencje i certyfikaty	-	-	-
Odsetki od leasingu finansowego	-	-	-
Pozostałe	15	1	6
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	17	2	9

12. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

pozycja nie wystąpiła

13. Kapitał własny

13.1 - Kapitał własny	Ilość wyemitowanych akcji na dzień			Ilość akcji zatwierdzonych do emisji na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
A - zwykłe na okaziciela	3 997 500	399 750	399 750	-	-	-
B - zwykłe na okaziciela	3 997 500	399 750	399 750	-	-	-
C - zwykłe na okaziciela	670 000	67 000	67 000	-	-	-
D - zwykłe na okaziciela	51 990 000	5 199 000	5 199 000	-	-	-
E - zwykłe na okaziciela	303 275 000	30 327 500	30 327 500	-	-	-
Razem:	363 930 000	36 393 000	36 393 000	-	-	-

13.2 - Najwięksi akcjonariusze na dzień bilansowy	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
Jupiter S.A.	96 846 780	96 846 780	4 842 339	27%	27%
Warinvest Sp. z o.o.	35 973 300	35 973 300	1 798 665	10%	10%
Gremi Sp. z o.o. (wcześniej KCI Łobzów Sp. z o.o.)	14 586 580	14 586 580	729 329	4%	4%
KCI S.A. (akcje własne)	4 492 620	4 492 620	224 631	1%	1%
Pozostali	212 030 720	212 030 720	10 601 536	58%	58%
Razem:	363 930 000	363 930 000	18 196 500	100%	100%

13.3 - Zysk na akcję i rozwodniony zysk na akcję	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zysk netto za rok obrotowy	385	(3 535)	(1 283)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	363 930 000	36 393 000	36 393 000
Zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,001	(0,10)	(0,04)
Zysk netto z działalności kontynuowanej	385	(3 535)	(1 496)
Zysk netto z działalności kontynuowanej na jedną akcję zwykłą	0,001	(0,10)	(0,04)
Zysk netto z działalności zaniechanej	-	-	-
Zysk netto z działalności zaniechanej na jedną akcję zwykłą	-	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych i rozwodniających	363 930 000	36 393 000	36 393 000
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,001	(0,10)	(0,04)
Rozwodniony zysk na jedną akcję zwykłą (w złotych) z działalności kontynuowanej	0,001	(0,10)	(0,04)

W dniu 30 stycznia 2014 roku Zarząd KCI S.A. uzyskał informację, iż postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 30 stycznia 2014 roku dokonano wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu KCI S.A. uchwalonego przez NWZ KCI S.A. w dniu 16 grudnia 2013 r. w zakresie zmiany § 9 ust. 1 statutu, tj. zmiany wartości nominalnej akcji KCI S.A. z dotychczasowej wysokości 50 groszy na 5 groszy, tj. tzw. splitu akcji. W wyniku w/w rejestracji nie uległa zmianie wysokość kapitału zakładowego, zmianie uległa liczba akcji (pomnożenie przez 10). Obecna wysokość kapitału zakładowego wynosi: 18.196.500 zł i dzieli się na 363.930.000

akcji o wartości nominalnej 0,05 zł każda. Łączna liczba głosów płynących ze wszystkich akcji KCI S.A. wynosi 363.930.000;

13.4 - Wartość księgową na akcję i rozwodniona wartość księgową na akcję	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Wartość księgową	28 027	27 642	29 894
Liczba akcji zwykłych	363 930 000	36 393 000	36 393 000
Wartość księgową na jedną akcję zwykłą (w złotych)	0,08	0,76	0,82
Wartość księgową na jedną akcję rozwodnioną (w złotych)	0,08	0,77	0,83

Wartość księgową na akcję ustalono jako iloraz kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (bez kapitału akcjonariuszy mniejszościowych, który nie wystąpił) oraz liczby akcji zwykłych na koniec okresu.

Wartość księgową na akcję rozwodnioną ustalono jako iloraz kapitału własnego przypadającego akcjonariuszom jednostki dominującej (bez kapitału akcjonariuszy mniejszościowych, który nie wystąpił) oraz liczby akcji zwykłych pomniejszonych o liczbę akcji własnych Spółki na koniec okresu.

14. Rezerwy długoterminowe oraz rezerwy krótkoterminowe

pozycja nie wystąpiła

15. Kredyty i pożyczki długoterminowe – pozycja nie wystąpiła

16. Pozostałe zobowiązania długoterminowe

16.1 - Pozostałe zobowiązania długoterminowe	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zaliczka z tytułu przedwstępnej umowy zbycia roszczeń *	1 219	1 205	1 327
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE:	1 219	1 205	1 327

Na dzień 30.06.2014r. na kwotę 1.219 tys. zł. składa się zaliczka otrzymana w kwocie 400 tys. USD przez KCI S.A. zgodnie z przedwstępną umową dochodzenia i zbycia roszczeń, która obowiązuje do dnia 15 stycznia 2020 roku. Umowa została opisana w raporcie bieżącym nr 5/2011 z dnia 9.03.2011r.

17. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

17.1 - Pozostałe zobowiązania	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	5	-
Zobowiązania z tytułu podatków innych niż dochodowy, ceł i ubezpieczeń społecznych	17	20	14
Inne – zaliczki	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	218	227	219
Zobowiązania z tytułu nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa	-	-	-
RAZEM POZOSTAŁE ZOBOWIĄZANIA :	235	252	233

18. Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów

18 - Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	21	32	-
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	10	23	1
Inne rozliczenia międzyokresowe	-	-	247
Otrzymane zaliczki na dostawy	-	-	185
RAZEM ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE:	31	55	433

19. Przychody ze sprzedaży

19.1 - Przychody ze sprzedaży	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	30.06.2014	30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży produktów	-	482
Przychody ze sprzedaży usług, w tym:	1 155	857
pośrednictwo i zarządzanie nieruchomościami	735	857
prowadzenie ksiąg rachunkowych	405	-
pozostałe usługi	15	-
Przychody ze sprzedaży materiałów i towarów	575	-
RAZEM PRZYCHODY ZE SPRZEDAŻY – Działalność kontynuowana	1 730	1 339

20. Koszty w układzie rodzajowym

20.1 - Koszty według rodzaju	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	30.06.2014	30.06.2013
Amortyzacja	83	97
Zużycie materiałów i energii	25	16
Usługi obce	1 081	671
Podatki i opłaty	2	18
Wynagrodzenia	277	267
Świadczenia na rzecz pracowników	46	32
Pozostałe koszty rodzajowe	473	430
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	575	517
RAZEM KOSZTY	2 562	2 048
Korekty:	(40)	212
Zmiana stanu produktów	(40)	212
Koszt wytworzenia świadczeń na własne potrzeby	-	-
RAZEM KOSZTY OPERACYJNE	2 522	2 260
w tym koszty dot. działalności zaniechanej	-	-

21. Pozostałe przychody operacyjne

21.1 - Pozostałe przychody operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	30.06.2014	30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Rozwiązanie rezerw	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących, w tym:	84	175
- rzeczowych aktywów trwałych	-	-
- wartości niematerialnych	81	81
- należności z tytułu dostaw i usług	3	-
- zapasów	-	-
- innych aktywów	-	94
Zysk ze sprzedaży środków trwałych	-	54
Inne pozostałe przychody operacyjne	197	18
RAZEM POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE - Działalność kontynuowana	281	247

Największą pozycję innych pozostałych przychodów operacyjnych stanowi naliczone wynagrodzenie od zabezpieczenia kredytu należne od Gremi Communication Sp. z o.o. (148 tys. zł) oraz od zabezpieczenia obligacji serii G Jupiter S.A. (6 tys. zł). Szczegółowy opis dotyczący ustanowionych przez KCI SA zabezpieczeń znajduje się w notcie 27.

22. Pozostałe koszty operacyjne

22.1 - Pozostałe koszty operacyjne	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	30.06.2014	30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	-
Utworzenie rezerw	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących, w tym:	-	170
- innych aktywów	-	170
Inne pozostałe koszty operacyjne	148	23
Koszty pośrednie	-	-
RAZEM POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE - Działalność kontynuowana	148	193

Największą pozycję innych pozostałych kosztów operacyjnych stanowią koszty usług, które są następnie refakturowane na inne podmioty (69 tys. zł) oraz VAT nie do odliczenia (72 tys. zł).

23. Przychody finansowe

23.1 - Przychody finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	30.06.2014	30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Odsetki	178	274
Nadwyżka dodatnich różnic kursowych nad ujemnymi	-	-
Zysk ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Dywidendy otrzymane i należne	-	-
Rozwiązanie odpisów aktualizujących aktywa finansowe inne niż należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Inne pozostałe przychody finansowe	-	48
RAZEM PRZYCHODY FINANSOWE - Działalność kontynuowana	178	322

W pierwszej połowie 2014 roku Emitent naliczył w kwocie 178 tys. zł odsetki od udzielonych pożyczek i weksla dla Spółek Gremi Sp. z o.o., Presspublica Sp. o.o., KCI PTK S.A. oraz Dragmor Sp. o. o.

24. Koszty finansowe

24.1 - Koszty finansowe	Za okres zakończony	Za okres zakończony
	30.06.2014	30.06.2013
Działalność kontynuowana		
Odsetki	-	1
Nadwyżka ujemnych różnic kursowych nad dodatnimi	11	184
Strata ze zbycia akcji, udziałów i innych papierów wartościowych	-	-
Utworzenie odpisów aktualizujących aktywa finansowe inne niż należności z tytułu dostaw i usług	-	-
Aktualizacja wartości inwestycji	1 051	841
Prowizje i opłaty	-	-
Pozostałe	-	36
RAZEM KOSZTY FINANSOWE - Działalność kontynuowana	1 062	1 062

Spółka w okresie 01.01-30.06.2014r. utworzyła odpis aktualizujący wartość aktywów finansowych w wys. 1.051 tys. zł dotyczący wyceny akcji FAM wg kursu obowiązującego na Giełdzie Papierów Wartościowych na dzień bilansowy.

25. Podatek dochodowy

Spółka rozpoznaje podatek odroczony z tytułu straty podatkowej do wysokości rezerwy na podatek odroczony ze względu na niewielkie prawdopodobieństwo wykorzystania tych strat podatkowych.

25. Aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Stan na dzień		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Odsetki od pożyczek	89	94	146
Pozostałe	17	9	15
Dodatnie różnice kursowe	-	-	-
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	106	103	161
Aktywa z tytułu podatku odroczonego			
Odpis aktualizujący wartość należności	2 288	2 288	2 599
Ujemne różnice kursowe	2	16	20
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	182	197	111
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	4 879	4 679	-
Strata podatkowa	19 661	21 578	18 385
Rezerwy	6	11	-
Razem	27 018	28 769	21 115
Nieutworzony składnik aktywów z tytułu odroczonego PDOP	26 912	28 666	20 954
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	106	103	161

26. Transakcje i salda z podmiotami powiązаныmi

W poniższych tabelach zaprezentowano salda i transakcje pomiędzy spółkami KCI S.A a pozostałymi spółkami powiązаныmi.

26.1 Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień 30.06.2014r.

Podmiot	Należności	Zobowiązania
<i>Jednostki stowarzyszone</i>		
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A	240	-
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Gremi Development Sp. z o.o.	-	-
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. (dawniej KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o.)	2	-
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	152	-
Dragmor Sp. z o.o.	2	-
KCI Development Sp. z o.o.	2	-
KCI Development Sp. z o.o. - Polonijna - Sp. Kom.	7	-
KCI Development Sp. z o.o. - Wroclawska - Sp. Kom.	247	-
Gremi Sp. z o.o. (wcześniej KCI Łobzów Sp. z o.o.)	2	-
JUPITER S.A.	5 246	-
Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.)	-	-
Gremi Development Sp. z o.o. Beta SKA	4	55
Gremi Communication Sp. z o.o.	147	-
Gremi Business Communication Sp. z o.o.	-	84
Gremi Media S.A.	15	-

Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązаныmi na dzień 31.12.2013r.

Podmiot	Należności	Zobowiązania
<i>Jednostki stowarzyszone</i>		
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	185	-
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Jupiter S.A.	5 184	-

26.2 Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązаныmi za I półrocze 2014 roku – działalność operacyjna, pozostała oraz naliczone odsetki

Podmiot	Sprzedaż	Zakup
<i>Jednostki stowarzyszone</i>		
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A	450	1
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Gremi Development Sp. z o.o.	1	-
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. (dawniej KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o.)	12	-
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	228	56
Dragmor Sp. z o.o.	62	-
KCI Development Sp. z o.o.	12	-
KCI Development Sp. z o.o. - Polonijna - Sp. Kom.	12	-
KCI Development Sp. z o.o. - Wroclawska - Sp. Kom.	721	-
Gremi Sp. z o.o. (dawniej KCI Łobzów Sp. z o.o.)	97	-
JUPITER S.A.	237	-
Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.)	13	-
Gremi Development Sp. z o.o. Beta SKA	20	720
Gremi Media S.A.	72	-

Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązаныmi za I półrocze 2013 roku– działalność operacyjna, pozostała oraz naliczone odsetki

Podmiot	Sprzedaż	Zakup
<i>Jednostki stowarzyszone</i>		
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	360	25
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Gremi Sp. z o.o. (dawniej KCI Łobzów Sp. z o.o.)	138	-
Gremi Development Sp. z o.o.	-	-
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A. (dawniej KCI Park Technologiczny Rybitwy Sp. z o.o.)	90	-
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	240	91
Dragmor Sp. z o.o.	48	48
Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A.	-	-
Gremi Development Sp. z o.o. Gamma S.K.A.	-	-
Gremi Development Sp. z o.o. Alfa S.K.A.	-	-
KCI Development Sp. z o.o.	-	-
KCI Development Sp. z o.o. - Polonijna - Sp. Kom.	14	-
KCI Development Sp. z o.o. - Wrocławska - Sp. Kom.	90	-
JUPITER S.A.# (w tym po połączeniu KCI Krowodrza Sp. z o.o.)	101	-
Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.)	155	426
Gremi Grzegorz Hajdarowicz	-	-
Gremi Media S.A.	-	-

Podmiot	Należności	Zobowiązania
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Gremi Sp. z o.o. (wcześniej KCI Łobzów Sp. z o.o.)	1 982	-
Dragmor Sp. z o.o.	947	-
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	659	-

Stan pożyczek, weksli i wyemitowanych obligacji pomiędzy podmiotami powiązаныmi wraz z odsetkami na dzień 31.12.2013r.

Podmiot	Należności	Zobowiązania
<i>Jednostki pozostałe</i>		
Gremi Sp. z o.o. (dawniej KCI Łobzów Sp. z o.o.)	1 898	-
Dragmor Sp. z o.o.	738	-
Presspublica Sp. z o.o. (dawniej Gremi Media Sp. z o.o.)	852	-

Informacje na temat udzielonych poręczeń i zobowiązań warunkowych zostały opisane w nocie 27.

27. Pozycje pozabilansowe

Zobowiązania i należności warunkowe

27.1 W dniu 15 kwietnia 2014r. został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), a Gremi Communication Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Kredytobiorca"), w którym KCI S.A. oświadczyła, że przystępuje do długu wynikającego z Umowy kredytu, obok Kredytobiorcy, w pozostającej do spłaty kwocie kapitału w wysokości 46.607.860,83 zł., pod warunkiem zawieszającym połączenia, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1) Kodeksu spółek handlowych ze spółką Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie do dnia 31.08. 2014r. poprzez przejęcie spółki pod firmą: Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, gdzie spółka pod firmą: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie będzie spółką przejmującą a spółką przejmowaną będzie spółka pod firmą: Jupiter spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie. KCI S.A. oświadczyła ponadto, że najpóźniej w terminie 14 dni od ziszczenia się powyższego warunku zawieszającego zobowiązuje się poddać egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu w dniu połączenia. Ponadto Spółka KCI S.A. oraz Spółka Jupiter S.A. oświadczyły, że jeżeli ich połączenie nastąpi do dnia 31.08.2014r. w trybie art. 492 § 1 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez zawiązanie nowej spółki kapitałowej, nowopowstała w ten sposób spółka kapitałowa przystąpi do długu obok dotychczasowego Kredytobiorcy i z dniem przystąpienia do długu podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia zarejestrowania połączenia. W zawartym aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w terminie do 31 grudnia 2014r.

Z wyżej wymienionym zdarzeniem koresponduje również treść komunikatu giełdowego, jaki w dniu w dniu 16 kwietnia 2014 roku opublikowała Spółka Jupiter S.A. W swoim raporcie Jupiter S.A. informuje, iż w dniu 15 kwietnia 2014r. został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), a Gremi Communicatcion sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Kredytobiorca") w którym Jupiter S.A. oświadczyła, że przystępuje do długu wynikającego z Umowy kredytu, obok Kredytobiorcy, w pozostającej do spłaty kwocie kapitału w wysokości 46.607.860,83 zł. pod warunkiem zawieszającym, że do dnia 31 sierpnia 2014r. nie nastąpi połączenie, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ze spółką KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, gdzie KCI S.A. będzie spółką przejmującą, a spółką przejmowaną Jupiter S.A. oraz, że najpóźniej w ciągu 14 dni od ziszczenia się warunku zawieszającego podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia ziszczenia się warunku. Ponadto Jupiter S.A. oraz KCI S.A. oświadczyły, że jeżeli ich połączenie nastąpi do dnia 31 sierpnia 2014 r. w trybie art. 492 § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez zawiązanie nowej spółki kapitałowej, nowopowstała w ten sposób spółka kapitałowa przystąpi do długu obok dotychczasowego Kredytobiorcy i z dniem przystąpienia do długu podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia zarejestrowania połączenia. W zawartym aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w terminie do 31 grudnia 2014r.

Treść prawna i ekonomiczna obu wyżej wymienionych zdarzeń sprowadza się do tego, iż ekspozycja na ryzyko kredytowe KCI S.A. warunkowana jest w największym stopniu planowanym połączeniem ze spółką Jupiter S.A. Jeśli do połączenia nie dojdzie w terminie do 31 sierpnia 2014 roku, wówczas nie spełni się warunek zawieszający, zaś przystąpienie do długu pozostanie w mocy tylko w odniesieniu do spółki Jupiter S.A. Biorąc pod uwagę dzień na który sporządzane jest niniejsze sprawozdanie (26 sierpnia 2014 roku) jak również status postępowania dotyczącego połączenia obu spółek (zawieszenie wniosku w KNF) można na dzień dzisiejszy z pewnością sięgającą 100% stwierdzić, że warunek zawieszający nie zostanie spełniony, w związku z czym przystąpienie do długu przez KCI S.A. nie wejdzie w życie w trybie przewidzianym poprzez spełnienie się warunku zawieszającego. Należy mieć jednak na uwadze fakt, iż przystąpienie do długu poczynawszy od dnia 1 września 2014 roku, z uwagi na odwrotną niż dla KCI S.A. konstrukcję warunku zawieszającego, stanie się skuteczne w odniesieniu do Jupiter S.A. Wejście przez KCI S.A. w rolę dłużnika Getin Noble Bank S.A. nastąpi więc w przypadku wejścia w życie planowanego połączenia Emitenta z Jupiter S.A., natomiast ryzyka z tym związane winny być odnoszone do sytuacji ekonomicznej Emitenta po połączeniu.

27.2 W dniu 15 lutego 2011 r. KCI S.A. podpisała z Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie porozumienie do przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji spółki FAM Grupa Kapitałowa S.A. z dnia 12 stycznia 2010 r. (Rep. b. 5/2010 z dnia 13.01.2010 r.). Na podstawie w/w porozumienia Strony postanowiły, że zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A. nastąpi w terminie do dnia 31 grudnia 2011 r. Ponadto Strony postanowiły, że przysługiwało im będzie wzajemne prawo do odstąpienia od przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji, z którego mogą one skorzystać co najmniej na 14 dni przed terminem zawarcia przyrzeczonej umowy sprzedaży, przy czym warunkiem skuteczności oświadczenia o odstąpieniu będzie jednoczesna zapłata przez stronę odstępującą odstępnego w wysokości 500.000 zł. Na skutek podpisania kolejnych porozumień (29 grudnia 2011 r., 31 lipca 2012 r., 31 lipca 2013 r. oraz 31 lipca 2014 r.) strony prolongowały termin zawarcia umowy przyrzeczonej (odpowiednio do 31 lipca 2012 r., 31 lipca 2013 r., 31 lipca 2014 r. oraz 31 lipca 2015 r.).

Zabezpieczenia na majątku jednostki

27.3 W dniu 19 kwietnia 2012 roku KCI S.A. ustanowiła na rzecz Obligatariuszy reprezentowanych przez Doradztwo Finansowe IDMSA.PL. – administratora blokady, autonomiczną blokadę na 3.505.000 posiadanych akcjach FAM Grupa Kapitałowa S.A. oraz 449.262 posiadanych akcjach własnych KCI S.A. Blokada ta ustanowiona została jako jedno z zabezpieczeń wierzytelności wynikających z wyemitowanych w dniu 13 kwietnia przez Jupiter SA. z siedzibą w Krakowie 47.000 dwuletnich obligacji zwykłych, na okaziciela, zabezpieczonych, serii G o wartości nominalnej 1.000,00 zł każda i łącznej cenie emisyjnej 47.000.000,00 zł., z terminem wykupu na dzień 14 kwietnia 2014 r. Jednocześnie pomiędzy KCI S.A. oraz JUPITER S.A. w dniu 19 kwietnia 2012r. została zawarta umowa, na mocy której Strony ustaliły warunki dotyczące wynagrodzenia należnego KCI S.A. za ustanowione w/w zabezpieczenia emisji obligacji. Wysokość wynagrodzenia została określona na warunkach rynkowych.

W dniu 14 kwietnia 2014 roku nastąpił wykup obligacji serii G przez Jupiter S.A. W związku z tym IDMSA.PL Doradztwo Finansowe Sp. – pismem z dnia 17 kwietnia 2014 roku administrator blokady wyraził zgodę na zwolnienie blokad aktywów ustanowionych na akcjach spółki KCI SA oraz FAM Grupa Kapitałowa S.A.

Otrzymane zabezpieczenia

27.4 KCI S.A. dysponuje weksłami własnymi in blanco wystawionymi na zabezpieczenie pożyczek udzielonych na rzecz:

- Dragmor Sp. z o. o.
- Gremi Sp. z o.o. (do dnia połączenia z Gremi Sp. z o.o., tj. 17.01.2014r. wierzycielem była KCI Łobzów Sp. z o. o.)
- Presspublica Sp. z o.o.
- KCI PTK S.A.

Oprócz weksła in blanco, stanowiącego zabezpieczenie pożyczki udzielonej Gremi Sp. z o.o. (do dnia połączenia z Gremi Sp. z o.o. wierzycielem była KCI Łobzów Sp. z o. o.) zabezpieczeniem tej umowy jest również zastaw na

125.186 akcjach spółki KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. o wartości nominalnej 3,69 zł za akcję, ustanowiony umową z dnia 13 lipca 2011 r.

27.5 KCI S.A. dysponuje również bezwarunkową i nieodwołalną gwarancją udzieloną przez spółkę McNutt Service Group, Inc. z siedzibą w USA na podstawie „Umowy gwarancji” zawartej w dniu 18 października 2011 r. na zabezpieczenie zapłaty przez Joe Bajjaniego całości ceny sprzedaży za akcje Georgia Hydraulic Cylinder, Inc. W I półroczu 2014 roku nie nastąpiły zmiany w sytuacji związanej z odzyskaniem wierzytelności związanych ze sprzedażą akcji GHC.

28. Instrumenty finansowe- wartości godziwe oraz ryzyko walutowe, ryzyko stopy procentowej i ryzyko kredytowe.

28.1 - Instrumenty finansowe według kategorii	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.06.2014		31.12.2013		30.06.2013	
Aktywa finansowe	29 706	29 706	28 789	28 789	31 556	31 556
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9 128	9 128	9 114	9 114	10 453	10 453
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Należności własne wyceniane w nominale	1 545	1 545	856	856	1 690	1 690
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 248	3 248	4 299	4 299	5 436	5 436
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219	219	882	882	311	311
Akcje i udziały w jednostkach pozostałych wyceniane w cenach nabycia	20	20	20	20	20	20

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyceniane metodą praw własności	15 546	15 546	13 618	13 618	13 646	13 646
Zobowiązania finansowe	1 686	1 686	1 458	1 458	1 737	1 737
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania handlowe i inne wyceniane w nominale	1 686	1 686	1 458	1 458	1 737	1 737

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. Aktywa i zobowiązania finansowe zaprezentowano w notach 6, 9, 16 i 17.

W okresie objętym śródrocznym skróconym sprawozdaniem finansowym za 1 półrocze 2014 roku nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. Ponadto nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwych kontynuowane są zasady stosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2013 rok. W odniesieniu do udziałów w Gremi Communication Sp. z o.o. w kwocie 1.125 tys. zł, które nie są notowane na aktywnym rynku, na dzień publikacji śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego wycena tych udziałów w wartości godziwej nie była możliwa z uwagi na brak posiadania przez Emitenta wszystkich danych niezbędnych dokonania takiej wyceny, w związku z czym ich wartość księgowa odpowiada cenie nabycia. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie zamierza dokonać zbycia w/w udziałów.

28.2 - Instrumenty finansowe - ryzyko stopy procentowej	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013			
	Specyfikacja	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat	Wymagalne do 1 roku	Wymagalne od roku do 5 lat	Wymagalne powyżej 5 lat
Oprocentowanie stałe:										
Pożyczki udzielone	3 588	325	-	3 489	309	-	4 148	1277	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Oprocentowanie zmienne:										
Pożyczki udzielone	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Środki pieniężne	219	-	-	882	-	-	311	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe zobowiązania oprocentowane	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

28.3 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN
Długoterminowe	USD			USD	-	-	USD	-	-
Należności własne	USD	-	-	USD	-	-	USD	-	-
Pożyczki udzielone	USD	103	325	USD	103	309	USD	-	-
Aktywa utrzymywane do terminu wymagalności	USD	-	-	USD	-	-	USD	-	-
Aktywa dostępne do sprzedaży	USD	-	-	USD	-	-	USD	-	-
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez RZiS	-			-			-		
Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych wyceniane w cenach nabycia	USD	-	-	USD	-	-	USD	-	-
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	USD			USD	-	-	USD	-	-
Pozostałe zobowiązania	USD	400	1 219	USD	400	1 205	USD	400	1 327

28.4 - Instrumenty finansowe - ryzyko walutowe-cd.	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013			
	Specyfikacja	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN	Waluta	Kwota w walucie	Przeliczenie na PLN
Krótkoterminowe	-				-	-	-	-	-	-
Należności własne	USD	-	-	USD	-	-	USD	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	EUR	-	-	EUR	-	-	EUR	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	USD	1	3	USD	1	3	USD	1	3	
Kredyty i pożyczki zaciągnięte	USD	-	-	USD	-	-	USD	-	-	-
Pozostałe zobowiązania	USD	-	-	USD	-	-	USD	-	-	-

Analiza wrażliwości z tytułu ryzyka kursowego, cenowego i ryzyka stopy procentowej na dzień 30.06.2014r.

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej		Ryzyko zmiany kursu USD		Inne ryzyko cenowe	
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik	
		+100 pb	-100 pb	Zmiana kursu 10%	Zmiana kursu -10%	20%	-20%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219	2	(2)				
Należności własne	-			-	-		
Pożyczki udzielone - walutowe	325			33	(33)		
Pożyczki udzielone - w PLN	3 588	36	(36)				
Aktywa dostępne do sprzedaży	3 248					650	(650)
Zobowiązania finansowe	1 219			122	(122)		
Wpływ na wynik finansowy		38	(38)	155	(155)	650	(650)

29. Wynagrodzenia kluczowego personelu i podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań

29.1 - Wynagrodzenia otrzymane w Spółce	30.06.2014			31.12.2013			30.06.2013		
	Wynagro- dzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagro- dzenie podstawowe	Premie	Inne	Wynagro- dzenie podstawowe	Premie	Inne
Członkowie Zarządu:					-	-		-	-
Jadwiga Wiśniowska	-	-	-	15	-	-	15	-	-
Dariusz Leśniak	-	-	-	15	-	-	15	-	-
Agata Kalińska	6	-	-	7	-	-	1	-	-

Nie wystąpiły inne świadczenia na rzecz osób wchodzących w skład kluczowego personelu niż wykazane w tabelach. W okresie 01.01.2014r. do 30.06.2014r. Spółka nie udzieliła kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście.

29.2 - Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce	Za okres zakończony		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Członkowie Rady Nadzorczej:			
Kazimierz Hajdarowicz	6	17	11
Dorota Hajdarowicz	18	18	
Bogusław Kośmider	6	17	11
Grzegorz Hajdarowicz	-	13	13
Jarosław Knap	12	13	1
Artur Rawski	-	-	15
Piotr Łysek	6	7	1
Marek Borkowski	-	10	10

29.3 - Wynagrodzenia członków kluczowego personelu Spółki otrzymane w Spółkach zależnych i stowarzyszonych	Za rok zakończony		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Członkowie zarządu:			
Kazimierz Mochol	-	5	3
Dariusz Leśniak	-	5	3

29.4 - Wynagrodzenia podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych	Za okres zakończony		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Należne wynagrodzenie za wykonanie przeglądu i badania sprawozdania finansowego	10	42	22
Należne wynagrodzenie za inne usługi	-	84	-
Razem wynagrodzenie należne	10	126	22
Wynagrodzenie wypłacone w I półroczu danego roku (netto)	23	133	27

30. Zatrudnienie

30.1 - Przeciętne zatrudnienie w etatach	Za okres zakończony		
	30.06.2014	31.12.2013	30.06.2013
Administracja	5	5	10
Pozostali	1	4	-
Razem przeciętna liczba etatów	6	9	10

31. Segmenty operacyjne

Na dzień bilansowy Spółka prezentuje trzy segmenty branżowe:

- sprzedaż, pośrednictwo i zarządzanie nieruchomościami,
- usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych oraz
- pozostałe usługi.

Segment: pozostałe usługi obejmuje posiadane akcje i udziały (za wyjątkiem akcji KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A., które wykazywane są w segmencie: sprzedaż, pośrednictwo i zarządzanie nieruchomościami), udzielone pożyczki i inną działalność finansową

Zasadniczo całość działalności KCI S.A. zlokalizowana jest na terenie kraju. Wyjątkiem są odpisane w 100% należności z tytułu sprzedaży udziałów Georgia Hydraulic Cylinders Inc. w kwocie 3.850 tys. USD, zobowiązania z tytułu przedwstępnej umowy dochodzenia i zbycia roszczeń w kwocie 400 tys. USD, koszty związane z działaniami zmierzającymi do odzyskania wierzytelności, które podlegają refakturowaniu oraz pożyczka udzielona spółce Bojanco Ltd w wysokości 100 tys. USD.

		Działalność kontynuowana			Razem
		Sprzedaz, pośrednictwo i zarządzanie nieruchomościami	Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych	Pozostałe usługi	
1.	Przychody segmentu ogółem	1 345	405	439	2 189
	Przychody segmentu (zewnętrzne)	1 345	405	439	2 189
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	-	-	-	-
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-	-	178	178
2.	Koszty segmentu ogółem	(1 167)	(223)	(2 342)	(3 732)
	Koszty segmentu (zewnętrzne)	(1 167)	(223)	(2 342)	(3 732)
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-	-	-	-
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-	-	-	-
3.	Udział w zyskach i stratach wycenianych metodą praw własności	1 928	-	-	1 928
4.	Wynik segmentu	2 106	182	(1 903)	385
5.	Podatek dochodowy	-	-	-	-
6.	Zysk / strata netto	2 106	182	(1 903)	385
7.	Aktywa	21 214	229	8 642	30 085
8.	Zobowiązania i rezerwy razem	288	-	1 770	2 058
	- krótkoterminowe	288	-	445	733
	- długoterminowe	-	-	1 325	1 325

32. Działalność zaniechana

W 2013 roku oraz w pierwszym półroczu 2014 roku w KCI S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

33. Sezonowość lub cykliczność działalności w okresie śródrocznym

Działalność Spółki nie podlega sezonowości lub cykliczności.

34. Zmiany istotnych wartości szacunkowych w stosunku do poprzednich okresów śródrocznych lub poprzednich lat obrotowych

Nie wystąpiły zmiany znaczących szacunków.

35. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Pozycja nie wystąpiła.

36. Wyplacone dywidendy (łącznie lub w przeliczeniu na jedną akcję), w podziale na akcje zwykłe i pozostałe akcje

Spółka nie wypłacała dywidend w I półroczu 2014 roku.

37. Wpływ zmian w składzie jednostki w trakcie okresu śródrocznego, w tym połączeń jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, restrukturyzacji, a także zaniechania działalności. W przypadku połączeń jednostek jednostka ujawnia informacje wymagane zgodnie z MSSF 3 Połączenia jednostek.

W I półroczu 2014 roku KCI S.A. nie połączyła się z inną spółką.

38. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

- KCI S.A. dysponuje na chwilę sporządzenia niniejszego sprawozdania prawomocnym wyrokiem sądowym, wydanym przez sąd w USA, zasądzającym od Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. na rzecz KCI S.A. kwotę 3.950.035 USD tytułem należności głównej, odsetki za zwłokę w stawce 25,23 USD dziennie począwszy od dnia 18 listopada 2011 rok, zwrot kosztów, uzasadnione koszty zastępstwa procesowego oraz odsetki w okresie przed i po wyroku. Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. złożyli odwołanie od w/w wyroku, przy czym w dniu 28 lutego 2013r. sąd apelacyjny uchylił apelację na wniosek samych pozwanych. Wyrok jest następstwem kroków prawnych podjętych przez KCI SA wobec Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. w związku z brakiem zapłaty ceny sprzedaży udziałów w Georgia Hydraulic Cylinders, Inc. Zgodnie z informacją otrzymaną od reprezentującej jednostkę dominującą kancelarii prawnej, gwarant w osobie McNutt Service Group, Inc. złożył wniosek o upadłość. Rozpoczęte przez Emitenta czynności o charakterze windykacyjnym, w tym również mające na celu zabezpieczenie majątku dłużników, zostały czasowo zawieszono w związku z zawarciem ugody.

W dniu 12 listopada 2013 roku KCI S.A. zawarła z Panem Joe Bajjani zam. w Stanie Georgia (USA) Poufną Umowę Ugody i Zwolnienia ze wzajemnych roszczeń (Umowa). Umowa ta została zawarta przez KCI SA z uwagi na znaczące trudności jakie zaistniały w trakcie procesu windykacji kwot zasądzonych wyrokiem Sądu Stanu Georgia (USA) od Pana Joe Bajjani na rzecz KCI SA, a które wskazują na znaczne prawdopodobieństwo ryzyka nie odzyskania nawet minimalnej części zasądzonej kwoty.

Zgodnie z zawartą Umową Pan J. Bajjani zobowiązał się do zapłaty na rzecz KCI SA kwoty 850.000,- USD w trzech płatnościach (ratach): (1) – 100.000,- USD w terminie 5 dni od zawarcia Umowy; (2) – 500.000,- USD w terminie do dnia 31 stycznia 2014 roku (plus 6 dni tzw. karencji); (3) – 250.000,- USD w terminie do dnia 30 kwietnia 2014 roku (plus 6 dni tzw. karencji). W umowie ustalono, że jeżeli wszystkie trzy powyższe płatności zostaną dokonane w umówionym terminie będą one stanowiły całą i ostateczną zapłatę wszystkich kwot należnych KCI SA od Pana J. Bajjani. KCI SA zobowiązała się, iż w następnym dniu po otrzymaniu w terminie pierwszej płatności w kwocie 100.000,- USD złoży wniosek o zawieszenie postępowań cywilnych przeciwko Panu J. Bajjani do dnia 8 sierpnia 2014 roku. Zawieszenia te pozostaną w mocy chyba że Pan J. Bajjani nie dokona w terminie zapłaty drugiej i trzeciej płatności odpowiednio w kwotach 500.000,- USD i 250.000,- USD. W przypadku nie dotrzymania terminów którejkolwiek z tych płatności KCI SA może niezwłocznie złożyć do Sądu wnioski o zniesienie zawieszenia w celu kontynuowania swoich działań windykacyjnych a Pan J. Bajjani nie może złożyć sprzeciwu od takiego wniosku. Jeżeli wszystkie trzy płatności zostaną dokonane w umówionych terminach wówczas KCI SA złoży oświadczenie o wypełnieniu przez Pana J. Bajjani wyroku sądu. Umowa została zawarta zgodnie z prawem stanu Georgia (USA) i wyłącznie to prawo jest właściwym do wykładni postanowień Umowy z wyłączeniem właściwości prawa wskazanego przez normy kolizyjne tego prawa.

W dniu 20 listopada 2013 roku na konto KCI S.A. wpłynęła kwota 100.000,- USD tytułem pierwszej raty, natomiast druga rata nie została uregulowana do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący na należność od Pana Joe Bajjani do wysokości wpłaty z 20 listopada 2013 roku. Pozostała część należności jest nadal objęta odpisem aktualizującym z uwagi na niepewność co do spłaty. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na konto KCI S.A. nie wpłynęły kolejne raty należności od Pana Joe Bajjani.

- W związku z wszczęciem jeszcze w 2008 roku na wniosek KCI S.A. (jako pokrzywdzonego) postępowania prokuratorskiego przeciwko między innymi byłym członkom zarządu, na etapie postępowania przygotowawczego toczącego się przed Prokuraturą Okręgową w Krakowie, Emitent wystąpił z powództwem cywilnym w toku prowadzonego postępowania karnego (pozwem adhezyjnym) domagając się kwoty 34.272.915 złotych. Pozew ten znajduje się w aktach sprawy. Samo postępowanie prokuratorskie zostało zakończone i w dniu 23 czerwca 2014 roku został wniesiony akt oskarżenia do Sądu Okręgowego w Krakowie VI Wydział Karny. Sprawa została zarejestrowana w Sądzie pod sygn. akt VI K 89/14.
- W sprawach o mniejszym stopniu istotności, KCI S.A. dochodzi również na drodze sądowej na podstawie art. 299 ksh swoich roszczeń wobec członków zarządu spółek będących dłużnikami Emitenta, których łączna wartość przedmiotów sporu wynosi 110 tys. zł., a także nieliczne sprawy o znikomej istotności.
- Sprawa z powództwa Venitec Sp. z o.o. przeciwko KCI S.A. Pozew w niniejszej sprawie został wniesiony w dniu 26 czerwca 2013 roku do Sądu Okręgowego w Krakowie. Kwota dochodzonego roszczenia, tj. 162.384 zł stanowi różnicę wartości maszyn zakupionych przez Venitec Sp. z o.o. w dniu ich zakupu 20.10.2008r., a ich wartością w chwili odbioru zakupionych maszyn w dniu 10.10.2012r. Zdaniem powoda Spółka odpowiada na podstawie art. 560 kc z rękojmi w zakresie obowiązku obniżenia ceny oraz na podstawie art. 471 kc wobec poniesienia szkody przez powoda na skutek wadliwego przechowywania maszyn przez Spółkę, a tym samym obniżenia ich wartości. Postępowanie toczy się przed Sądem Okręgowym w Katowicach. Spółka w całości neguje zasadność dochodzonego roszczenia przez Venitec Sp. z o.o.

Oprócz opisanych powyżej spraw, nie toczą się z udziałem Emitenta, żadne istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej.

PREZES ZARZĄDU

AGATA KALIŃSKA

Kraków, 26 sierpnia 2014 r.