

Sprawozdanie finansowe
za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2015 r.
KCI SA



sporządzone zgodnie
z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Kraków, 15 maja 2015 r.

Wybrane dane finansowe

| TYTUŁ | tys. PLN | | tys. EUR | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| | 01.01.2015 - 31.03.2015 | 01.01.2014 - 31.03.2014 | 01.01.2015 - 31.03.2015 | 01.01.2014 - 31.03.2014 |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 988 | 1 138 | 236 | 273 |
| II. Zysk (strata) z działalności operacyjnej | (274) | (418) | (65) | (100) |
| III. Zysk (strata) brutto | (83) | (1 412) | (20) | (338) |
| IV. Zysk (strata) netto | (83) | (1 412) | (20) | (338) |
| V. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 341 | (49) | 81 | (12) |
| VI. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (319) | (481) | (76) | (115) |
| VII. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | - | - | - | - |
| VIII. Przepływy pieniężne netto, razem | 22 | (530) | 5 | (127) |
| IX. Aktywa razem | 30 239 | 28 092 | 7 249 | 6 725 |
| X. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 2 143 | 1 862 | 514 | 446 |
| XI. Zobowiązania długoterminowe | 1 661 | 1 333 | 398 | 319 |
| XII. Zobowiązania krótkoterminowe | 482 | 529 | 116 | 127 |
| XIII. Kapitał własny | 28 096 | 26 230 | 6 736 | 6 279 |
| XIV. Kapitał zakładowy | 18 197 | 18 197 | 4 362 | 4 356 |
| XV. Liczba akcji | 363 930 000 | 363 930 000 | 363 930 000 | 363 930 000 |
| XVI. Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR) | -0,0002 | -0,0039 | -0,00005 | -0,0009 |
| XVII. Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR) | 0,08 | 0,07 | 0,02 | 0,02 |

Informacja na temat przyjętych kursów przy przeliczaniu danych:

Dane bilansowe na dzień 31 marca 2015r. zostały przeliczone po kursie 4,0890, natomiast na dzień 31 marca 2014r. po kursie 4,1713 .
Dane w rachunku zysków i strat za okres od 1 stycznia 2015r. do 31 marca 2015r. zostały przeliczone po kursie 4,1489, natomiast dane za okres od 1 stycznia 2014r. do 31 marca 2014r. po kursie 4,1894.

Rachunek zysków i strat (wariant kalkulacyjny)- Działalność kontynuowana

| Wyszczególnienie | 01.01.2015 - 31.03.2015 | 01.01.2014 - 31.12.2014 | 01.01.2014 - 31.03.2014 |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów | 988 | 3 321 | 1 138 |
| Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów | 290 | 908 | 575 |
| C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY | 698 | 2 413 | 563 |
| Koszty sprzedaży | - | - | - |
| Koszty ogólnego zarządu | 969 | 3 701 | 967 |
| C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY | (271) | (1 288) | (404) |
| Pozostałe przychody operacyjne | 42 | 262 | 53 |
| Pozostałe koszty operacyjne | 45 | 300 | 67 |
| ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | (274) | (1 326) | (418) |
| Przychody finansowe | 137 | 921 | 176 |
| Koszty finansowe | 130 | 1 755 | 1 284 |
| Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności | 184 | 2 697 | 114 |
| ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM | (83) | 537 | (1 412) |
| Podatek dochodowy | - | - | - |
| Pozostałe zmniejszenia zysku | - | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ | (83) | 537 | (1 412) |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej | - | - | - |
| Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej | - | - | - |
| ZYSK (STRATA) NETTO | (83) | 537 | (1 412) |

Sprawozdanie z całkowitych dochodów

| Wyszczególnienie | 01.01.2015-31.03.2015 | 01.01.2014-31.12.2014 | 01.01.2014-31.03.2014 |
|---|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| ZYSK (STRATA) NETTO | (83) | 537 | (1 412) |
| Przeszacowanie aktywów finansowych przeznaczonych (dostępnych) do sprzedaży | - | - | - |
| Przeszacowanie środków trwałych i WNiP | - | - | - |
| 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 | (83) | 537 | (1 412) |
| Podatek dochodowy od pozostałych dochodów ogółem | | - | - |
| POZOSTAŁE DOCHODY RAZEM PO OPODATKOWANIU | (83) | 537 | (1 412) |
| Dochody całkowite z działalności zaniechanej | | | |
| DOCHODY CAŁKOWITE RAZEM | (83) | 537 | (1 412) |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa - Działalność kontynuowana

| Wyszczególnienie | Na dzień 31.03.2015 | Na dzień 31.12.2014 | Na dzień 31.03.2014 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| AKTYWA TRWAŁE | 17 788 | 17 585 | 17 281 |
| Rzeczowe aktywa trwałe | 13 | 15 | 10 |
| Nieruchomości inwestycyjne | - | - | - |
| Wartości niematerialne | 15 | 15 | 15 |
| Akcje i udziały, w tym: | 17 624 | 17 440 | 16 819 |
| - inwestycje rozliczane metodą praw własności | 16 499 | 16 315 | 13 732 |
| Należności długoterminowe | - | - | - |
| Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe | - | - | 318 |
| Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 136 | 115 | 119 |
| Pozostałe aktywa trwałe | - | - | - |
| AKTYWA OBROTOWE | 12 451 | 12 937 | 10 811 |
| Zapasy | - | 290 | 193 |
| Należności z tytułu dostaw i usług | 918 | 1 315 | 1 009 |
| Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - |
| Pozostałe należności | 5 557 | 5 420 | 5 165 |
| Pozostałe aktywa finansowe | 5 803 | 5 778 | 4 073 |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty | 154 | 132 | 352 |
| Rozliczenia międzyokresowe i inne | 19 | 2 | 19 |
| AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | - | - | - |
| Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży | - | - | - |
| Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży | - | - | - |
| Aktywa razem : | 30 239 | 30 522 | 28 092 |

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Pasywa - Działalność kontynuowana

| Wyszczególnienie | Na dzień 31.03.2015 | Na dzień 31.12.2014 | Na dzień 31.03.2014 |
|---|------------------------|------------------------|------------------------|
| KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY | 28 096 | 28 179 | 26 230 |
| Kapitał podstawowy | 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 | (59 273) | (59 810) | (59 810) |
| Zysk (strata) netto roku obrotowego | (83) | 537 | (1 412) |
| ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE | 1 661 | 1 518 | 1 333 |
| Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | 136 | 115 | 119 |
| Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | - | - | - |
| - w tym: długoterminowe | - | - | - |
| Pozostałe rezerwy | - | - | - |
| - w tym: długoterminowe | - | - | - |
| Oprocentowane kredyty i pożyczki | - | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania długoterminowe | 1 525 | 1 403 | 1 214 |
| ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE | 482 | 825 | 529 |
| Kredyty i pożyczki | - | - | - |
| Inne zobowiązania finansowe | - | - | - |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług | 218 | 639 | 249 |
| Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego | - | - | - |
| Pozostałe zobowiązania | 231 | 151 | 234 |
| Rozliczenia międzyokresowe | 33 | 35 | 46 |
| ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY | - | - | - |
| Pasywa razem : | 30 239 | 30 522 | 28 092 |

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 2015 roku | 18 197 | (234) | 69 489 | - | (59 273) | 28 179 |
| inne całkowite dochody | | | | | - | - |
| zysk / strata netto bieżącego okresu | | | | | (83) | (83) |
| zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznaniem utraty wartości | | | | | | - |
| Całkowite dochody | - | - | - | - | (83) | (83) |
| połączenie - objęcie akcji własnych | | | | | | - |
| Wartość na dzień 31 marca 2015 roku | 18 197 | (234) | 69 489 | - | (59 356) | 28 096 |
| Wartość na dzień 1 stycznia 2014 roku | 18 197 | (234) | 69 489 | - | (59 810) | 27 642 |
| inne całkowite dochody | | | | | - | - |
| zysk / strata netto bieżącego okresu | | | | | 537 | 537 |
| zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznaniem utraty wartości | | | | | | - |
| Całkowite dochody | - | - | - | - | 537 | 537 |
| połączenie - objęcie akcji własnych | | | | | | - |
| Wartość na dzień 31 grudnia 2014 roku | 18 197 | (234) | 69 489 | - | (59 273) | 28 179 |
| Wartość na dzień 1 stycznia 2014 roku | 18 197 | (234) | 69 489 | - | (59 810) | 27 642 |
| inne całkowite dochody | | | | | (1 412) | (1 412) |
| zysk / strata netto bieżącego okresu | | | | | - | - |
| zmiana kapitału własnego w związku z rozpoznaniem utraty wartości | | | | | | - |
| Całkowite dochody | - | - | - | - | (1 412) | (1 412) |
| połączenie - objęcie akcji własnych | | | | | | - |
| Wartość na dzień 31 marca 2014 roku | 18 197 | (234) | 69 489 | - | (61 222) | 26 230 |

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych (metoda pośrednia) - Działalność kontynuowana

| Wyszczególnienie | 01.01.2015- 31.03.2015 | 01.01.2014- 31.12.2014 | 01.01.2014- 31.03.2014 |
|---|---------------------------|---------------------------|---------------------------|
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ | | | |
| Zysk (strata) brutto z działalności kontynuowanej | (83) | 537 | (1 412) |
| Korekty razem | 424 | (1 268) | 1 363 |
| Amortyzacja | - | 170 | 1 |
| Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych | 158 | 145 | 9 |
| Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy) | 102 | (348) | (92) |
| Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej | (184) | (1 096) | 1 078 |
| Zmiana stanu rezerw | 21 | 12 | 16 |
| Zmiana stanu zapasów | 290 | 320 | 417 |
| Zmiana stanu należności | 418 | (563) | (2) |
| Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem zobowiązań finansowych | (341) | 285 | (22) |
| Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych aktywnych i przychodów przyszłych okresów | (40) | (32) | (42) |
| Bieżący podatek dochodowy | - | - | - |
| Zapłacony podatek dochodowy | - | - | - |
| Inne korekty | - | (161) | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej | 341 | (731) | (49) |
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ | | | |
| Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych | - | (17) | - |
| Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych | - | (1) | - |
| Wydatki na nabycie aktywów finansowych | - | - | - |
| Wpływy ze sprzedaży aktywów finansowych | - | 1 558 | - |
| Pożyczki udzielone | (350) | (3 195) | (810) |
| Otrzymane spłaty pożyczek udzielonych | 28 | 1 354 | 320 |
| Otrzymane odsetki | 3 | 282 | 9 |
| Otrzymane dywidendy | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej | (319) | (19) | (481) |
| PRZEPIŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ | | | |
| Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek | - | - | - |
| Spłaty kredytów i pożyczek | - | - | - |
| Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego | - | - | - |
| Odsetki zapłacone | - | - | - |
| Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej | - | - | - |
| PRZEPIŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM | 22 | (750) | (530) |
| BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM | 22 | (750) | (530) |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych | - | - | - |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU | 132 | 882 | 882 |
| ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F +/- D), W TYM | 154 | 132 | 352 |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania | - | - | - |

DODATKOWE INFORMACJE ZA I KWARTAŁ 2015 ROKU

Informacje podstawowe na temat Spółki

KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (30-011), ul. Wrocławska 53, numer KRS: 0000112631 (poprzednia firma pod którą działała Spółka to Ponar S.A.). KCI S.A. powstała 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.

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.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku (dzień połączenia) Sad Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowoemitowane akcje, które KCI S.A. przyznała Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie) – na zasadach określonych w planie połączenia w/w spółek, uzgodnionym w dniu 28 maja 2013 roku i zaktualizowanym poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 roku.

W związku z połączeniem Spółek, akcje Jupiter S.A. zostały wycofane z obrotu giełdowego, zatem spółka ta nie podlega już obowiązkowi informacyjnym. Od dnia zarejestrowania połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym wszystkie obowiązki informacyjne są realizowane przez KCI S.A.

Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2015 roku i 31 marca 2015 roku skład osobowy Zarządu był następujący:

Agata Kalińska - Prezes Zarządu.

W dniu 17 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, na mocy których postanowiła od dnia 1 maja 2015 roku dokonać następujących zmian w Zarządzie KCI S.A.:

- 1) Rada Nadzorcza postanowiła, że od dnia 1 maja 2015 roku skład Zarządu KCI S.A. będzie dwuosobowy.
- 2) Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 1 maja 2015 roku odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu
- 3) Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 1 maja 2015 roku do składu Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza na funkcję Prezesa Zarządu.

W dniu 20 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza uchyliła podjęte w dniu 17 kwietnia 2015 roku uchwały w sprawie zmian w Zarządzie Spółki od dnia 1 maja 2015 roku Jednocześnie w tym samym dniu, Rada Nadzorcza podjęła uchwały, na mocy których postanowiła dokonać zmian w Zarządzie Spółki od dnia 21 kwietnia 2015 roku:

- 1) Rada Nadzorcza postanowiła, że od dnia 21 kwietnia 2015 roku skład Zarządu KCI S.A. będzie dwuosobowy.
- 2) Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 21 kwietnia 2015 roku odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu

3) Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 21 kwietnia 2015 roku do składu Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza na funkcję Prezesa Zarządu.

Od dnia 21 kwietnia 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego raportu skład Zarządu KCI S.A. jest następujący:

| | |
|----------------------|----------------------|
| Grzegorz Hajdarowicz | - Prezes Zarządu |
| Agata Kalińska | - Wiceprezes Zarządu |

Rada Nadzorcza

Skład osobowy Rady Nadzorczej Emitenta na dzień 1 stycznia 2015 roku był następujący:

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

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

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

Na dzień publikacji niniejszego raportu finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

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

Na dzień 31 marca 2015 roku KCI S.A. nie tworzyła grupy kapitałowej.

Na dzień 31 marca 2015 roku KCI S.A. nie posiadała akcji ani udziałów w jednostkach zależnych, zatem nie tworzyła grupy kapitałowej i nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego, jednak nadal posiadała akcje w jednostce stowarzyszonej Centrum Zabłocie Sp. z o.o. (poprzednia nazwa KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – Spółka Komandytowo – Akcyjna). W stosunku do wyceny udziałów spółki stowarzyszonej (wcześniej akcji) Spółka kontynuowała zasady rachunkowości stosowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2013 oraz w rocznym sprawozdaniu finansowym za 2014 rok, tj. wycenę według metody praw własności.

W związku z zarejestrowaniem połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A. które miało miejsce w dniu 13 kwietnia 2015 roku, spółka KCI S.A. ponownie tworzy grupę kapitałową. Grupa Kapitałowa KCI od dnia połączenia składa się ze spółek, które do dnia 12 kwietnia 2015 roku tworzyły Grupę Kapitałową Jupiter, z wyłączeniem KCI S.A.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego skład Grupy Kapitałowej KCI jest następujący:

| Nazwa jednostki | Stopień powiązania | Kraj rejestracji | Udział w kapitale zakładowym | Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA |
|---|----------------------|------------------|------------------------------|--|
| Centrum Zabłocie Sp. z o.o. (wcześniej KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.) | Spółka zależna | Polska | 100,00% | 100,00% |
| Gremi Media S.A. | Spółka zależna | Polska | 46,79% | 61,28% |
| KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa | Spółka stowarzyszona | Polska | 90,00%* | 90,00%* |
| Gremi Communication Sp. z o.o. | Spółka stowarzyszona | Polska | 35,75%** | 35,75%** |
| Presspublica Sp. z o.o. | Spółka stowarzyszona | Polska | 43,62% | 43,62% |

*Udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

**Udział pośredni i bezpośredni w kapitale zakładowym spółki

Pierwsze skonsolidowane sprawozdanie Grupy Kapitałowej KCI publikowane będzie za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2015 roku.

Informacja dotycząca okresów za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze

Sprawozdanie zostało sporządzone za okres trzech miesięcy, zakończony 31 marca 2015 roku, z danymi porównywalnymi za okres dwunastu miesięcy, zakończony 31 grudnia 2014 roku oraz trzech miesięcy, zakończony 31 marca 2015 roku.

Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta

KCI S.A. za okres kończący się 31 marca 2015 roku osiągnęła przychody netto ze sprzedaży wynoszące 988 tys. zł.

Strata netto poniesiona przez Spółkę w okresie pierwszego kwartału 2015 roku wyniosła 83 tys. zł. Za cały okres objęty niniejszym raportem Spółka realizowała głównie przychody związane z przyjętym kierunkiem działalności, to jest z rynkiem nieruchomościowym. Spółka stowarzyszona Centrum Zabłocie Sp. z o.o. (poprzednio: KCI Development Sp. z o.o. – Centrum Zabłocie S.K.A.) – konsekwentnie kontynuowała działalność polegającą na najmie powierzchni w ramach kompleksów nieruchomości zlokalizowanych na terenie Krakowa.

Wykaz najważniejszych zdarzeń w I kwartale 2015 roku

- W dniu 28 stycznia 2015 roku w raporcie bieżącym nr 1/2015 zostały opublikowane terminy publikacji raportów okresowych w 2015 roku:
Raporty kwartalne:
IV kwartał 2014 – 20 luty 2015 roku
I kwartał 2015 – 11 maja 2015 roku
III kwartał 2015 – 12 listopada 2015 roku
Jednostkowy raport roczny za rok 2014 – 24 kwietnia 2015r.
Jednostkowy raport półroczny za I półrocze 2015 roku – 26 sierpnia 2015 roku

Ponadto Emitent informuje, że na podstawie § 101 ust. 2 Rozporządzenia nie będzie publikował raportu kwartalnego za drugi kwartał 2015 roku.

- W dniu 19 lutego 2015 roku w raporcie bieżącym nr 2/2015 zostało opublikowane pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A.:
 Zarząd KCI S.A. (dalej „Spółka”) z siedzibą w Krakowie na podstawie art. 504 w związku z art. 4021 § 1 Kodeksu spółek handlowych po raz pierwszy zawiadamia akcjonariuszy, że:
 1) Plan Połączenia Spółki (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Jupiter S.A. (jako Spółki Przejmowanej), uzgodniony i podpisany w dniu 28 maja 2013 r., został opublikowany raportem bieżącym nr 010/2013 z dnia 2013.05.28 i zaktualizowany poprzez Aktualizację nr1 z dnia 1 września 2014 r. ' opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014. Dokumenty powyższe na podstawie art. 500 § 21 KSH są dostępne do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.kci.pl/> , podstrona „relacje inwestorskie”, zakładka „Komunikaty giełdowe”.
 2) Zarząd informuje, że akcjonariusze łączących się spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h., tj.:
 a) Plan Połączenia wraz z załącznikami, o których mowa w art. 499 § 2 k.s.h.;
 b) sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki i Jupiter S.A. za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłych rewidentów;
 c) sprawozdania Zarządów Spółki oraz Jupiter S.A. sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w art. 501 k.s.h.;
 d) opinia biegłego rewidenta z badania planu połączenia
- W dniu 20 lutego 2015 roku Emitent zwołał na dzień 20 marca 2015 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie oraz przekazał do publicznej wiadomości projekty uchwał.
- W dniu 24 lutego 2015 roku Emitent udostępnił do publicznej wiadomości, raportem bieżącym nr 005/2015, memorandum Informacyjne KCI S.A. zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego;
- W dniu 23 lutego 2015 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Memorandum informacyjne KCI, sporządzone w związku z ofertą publiczną oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii F spółki KCI.;
- W dniu 16 marca 2015 roku na stronie internetowej Emitenta opublikowane zostało wspólne stanowisko Zarządów KCI S.A. oraz Jupiter S.A. odnośnie planowanego połączenia spółek;
- W dniu 20 marca 2015 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego decyzje Emitent przekazał w raportach bieżących nr 008/2015, 009/2015 z dnia 20 marca 2015 roku oraz 010/2015 roku z dnia 23 marca 2015 roku. Najistotniejszą uchwałą podjętą przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy jest uchwała nr 4 w sprawie połączenia KCI S.A. oraz Jupiter S.A. oraz związanym z tym obniżenia i podwyższenia kapitału zakładowego oraz w sprawie zmian Statutu.

W związku z połączeniem, Walne Zgromadzenie uchwaliło zmianę wartości nominalnej akcji KCI S.A. z poziomu 0,05 zł do 0,03 zł, tj. do wartości rynkowej akcji KCI ustalonej w procesie połączenia w Planie Połączenia i aktualizacji nr 1 do niego. Jednocześnie, w związku z uchwalonym połączeniem KCI S.A. z Jupiter S.A., Walne Zgromadzenie postanowiło wprowadzić zmiany do statutu KCI S.A. Zmianie uległ Art. 9 ust 1 statutu, któremu nadano następujące brzmienie:

9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.560.333,84 zł (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiemdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na 1.752.011.128 (jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, w tym:

a) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A0000001 do A3997500,

- b) 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B0000001 do B3997500,*
- c) 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C0000001 do C6700000,*
- d) 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D00000001 do D51990000,*
- e) 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E000000001 do E303275000,*
- f) 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F oznaczonych numerami od F0000000001 do F1388081128.*

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

- W dniu 23 marca 2015 roku podjął decyzję o zamiarze połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie (Spółka Przejmowana), która do dnia 3 marca 2015 roku prowadziła działalność jako KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna. Podstawowym przedmiotem działalności Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Łączące się Spółki postanowiły uzgodnić następujący warunek prawny przeprowadzenia (finalizacji) procesu połączenia Spółek: do połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną dojdzie pod warunkiem uprzedniej rejestracji połączenia spółek KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. Warunek ten został spełniony 13 kwietnia 2015 roku.

Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpi w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca będzie jedynym współnikiem Centrum Zabłocie sp. z o.o., połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako współnikowi Spółki Przejmowanej nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h.

W związku z powyższym połączenie zostanie przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h.

Celem połączenia spółek KCI S.A. oraz Centrum Zabłocie sp. z o.o. jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku, zbudowanie pionu nieruchomościowego w spółce Przejmującej, obniżenie kosztów działalności, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku w wyniku rejestracji połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A. jedynym współnikiem Centrum Zabłocie Sp. z o.o. została KCI S.A.

- W dniu 24 marca 2015 roku Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości Plan Połączenia KCI S.A. (spółka przejmująca), ze spółką CENTRUM ZABŁOCIE sp. z o.o. (spółka przejmowana) uzgodniony i podpisany przez Strony w dniu 24 marca 2015 roku.

Po dniu bilansowym, na który sporządzono niniejszy raport, wystąpiły następujące zdarzenia:

- W dniu 13 kwietnia 2015 roku (dzień połączenia) Sad Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie KCI S.A. ze spółką

Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowoemitowane akcje, które KCI S.A. przyznała Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejecie) – na zasadach określonych w planie połączenia w/w spółek, uzgodnionym w dniu 28 maja 2013 roku i zaktualizowanym poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 roku;

- W dniu 17 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwały, na mocy których postanowiła od dnia 1 maja 2015 roku dokonać następujących zmian w Zarządzie KCI S.A.:
 - 1) Rada Nadzorcza postanowiła, że od dnia 1 maja 2015 roku skład Zarządu KCI S.A. będzie dwuosobowy.
 - 2) Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 1 maja 2015 roku odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu
 - 3) Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 1 maja 2015 roku do składu Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza na funkcję Prezesa Zarządu.
- W dniu 17 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza KCI S.A. dokonała wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej w osobie Pani Ewy Machnik-Ochała.
- W dniu 20 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza uchyliła podjęte w dniu 17 kwietnia 2015 roku uchwały w sprawie zmian w Zarządzie Spółki od dnia 1 maja 2015 roku. Jednocześnie w tym samym dniu, Rada Nadzorcza podjęła uchwały, na mocy których postanowiła dokonać zmian w Zarządzie Spółki od dnia 21 kwietnia 2015 roku:
 - 1) Rada Nadzorcza postanowiła, że od dnia 21 kwietnia 2015 roku skład Zarządu KCI S.A. będzie dwuosobowy.
 - 2) Rada Nadzorcza postanowiła z dniem 21 kwietnia 2015 roku odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu
 - 3) Rada Nadzorcza postanowiła powołać z dniem 21 kwietnia 2015 roku do składu Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza na funkcję Prezesa Zarządu.
- W dniu 20 kwietnia 2015 roku Zarząd KCI S.A. otrzymał zawiadomienie od Członka Rady Nadzorczej – Pani Doroty Hajdarowicz - w trybie art. 160 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. W zawiadomieniu wskazano, iż małżonek osoby zobowiązanej - Pan Grzegorz Hajdarowicz – nabył akcje Emitenta bezpośrednio i pośrednio z mocy prawa, w związku z otrzymaniem akcji Emitenta przydzielonych mu jako akcjonariuszowi Jupiter S.A. oraz za pośrednictwem swoich podmiotów zależnych (tj. GREMI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w Krakowie, KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie oraz KCI S.A. posiadające akcje własne w wyniku połączenia), które jako akcjonariusze Jupiter S.A. otrzymały akcje Emitenta w związku z połączeniem spółek Jupiter S.A. i KCI S.A. dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Pan Grzegorz Hajdarowicz otrzymał łącznie 920.626.160 akcji zwykłych, stanowiących 52,55% w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 920.626.160 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi 52,55% ogólnej liczby głosów w Spółce.
- W dniu 22 kwietnia 2015 roku Zarząd KCI S.A. otrzymał uchwałę Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 22 kwietnia 2015 roku w sprawie warunkowej rejestracji w depozycie papierów wartościowych 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o następującej treści:

§ 1

Na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 40 ust. 2, 3a i 4a Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku spółki KCI S.A. Zarząd Krajowego Depozytu postanawia zarejestrować w depozycie papierów wartościowych 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki

KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, rejestrowanych w rezultacie przydziału akcji spółki KCI S.A., dokonanego zgodnie z § 217 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, poprzez zamianę akcji spółki JUPITER S.A. na akcje spółki KCI S.A. w stosunku 1 : 14, w związku z połączeniem tych spółek dokonanym w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przejęcie spółki JUPITER S.A. przez spółkę KCI S.A., oraz nadać im kod PLPONAR00012, pod warunkiem podjęcia decyzji o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje tej spółki oznaczone kodem PLPONAR00012, przez spółkę prowadzącą ten rynek regulowany, z zastrzeżeniem § 3.

§ 2

Dniem referencyjnym, o którym mowa w § 219 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, dla celów dokonania przydziału, o którym mowa w § 1, jest dzień 23 kwietnia 2015 roku § 3 Zarejestrowanie akcji, o których mowa w § 1 w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez Krajowy Depozyt decyzji, o której mowa w § 1, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku.

§ 4

Informacje o zarejestrowaniu akcji zwykłych na okaziciela serii F pod kodem PLPONAR00012, po dokonaniu tej rejestracji zostanie przekazana w formie komunikatów Krajowego Depozytu.

§ 5

Zarząd Krajowego Depozytu stwierdza, że wraz z dokonaniem przydziału, o którym mowa w § 1, zamyka się konta ewidencyjne prowadzone w depozycie papierów wartościowych dla akcji spółki JUPITER S.A. oznaczonych kodem PLNFI0300017.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia."

- W dniu 22 kwietnia 2015 roku Zarząd Spółki podjął decyzję o zmianie terminu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego w dniu 10 kwietnia 2015 roku na dzień 8 maja 2015 roku raportem bieżącym nr 015/2015.

Przyczyną zmiany terminu Walnego Zgromadzenia jest wystąpienie niezależnych od Spółki przeszkód w prawidłowym odbyciu Walnego Zgromadzenia Spółki w pierwotnie wyznaczonym terminie. Jak Spółka informowała raportem bieżącym nr 016/2015 z dnia 13 kwietnia 2015 roku, w dniu 13 kwietnia 2015 roku zostało zarejestrowane połączenie Spółki ze spółką Jupiter S.A. jako spółką przejmowaną. Zgodnie z wymogami przepisów prawa oraz treścią planu połączenia opublikowanego raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 28 maja 2013 roku, zaktualizowanego poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 roku opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014., akcje emisji połączeniowej zostaną przyznane akcjonariuszom Jupiter S.A. za pośrednictwem KDPW S.A. wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na tzw. dzień referencyjny. Zgodnie z otrzymaną w dniu 22 kwietnia 2015 roku uchwałą KDPW S.A. (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 28/2015 z dnia 22 kwietnia 2015 roku) dzień referencyjny wyznaczony został na dzień 23 kwietnia 2015 roku, zaś zarejestrowanie akcji emisji połączeniowej w depozycie papierów wartościowych nastąpi w terminie trzech dni od otrzymania przez KDPW S.A. decyzji, o wprowadzeniu tych akcji do obrotu na tym samym rynku regulowanym, na który zostały wprowadzone inne akcje Spółki oznaczone kodem PLPONAR00012, przez spółkę prowadzącą ten rynek regulowany, nie wcześniej jednak niż w dniu wskazanym w tej decyzji jako dzień wprowadzenia tych akcji do obrotu na tym rynku. Takie wyznaczenie terminów powoduje konieczność zmiany terminu Walnego Zgromadzenia KCI S.A. tak, aby umożliwić akcjonariuszom Jupiter S.A. będących obecnie w wyniku dokonanego połączenia akcjonariuszami KCI S.A. udział w Walnym Zgromadzeniu KCI S.A., w tym dopełnienie wymogów związanych z rejestracją uczestnictwa w tymże Walnym Zgromadzeniu.

Zarząd KCI S.A. informuje, że zmiana terminu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nie wpływa na zmianę planowanego porządku obrad oraz treść projektów uchwał ogłoszonych w załączniku do raportu.

- w dniu 23 kwietnia 2015 roku Emitent otrzymał Uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 roku w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu

giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o następującej treści:

Uchwała Nr 372/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 roku. w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A.

§ 1

Zarząd Giełdy stwierdza, że zgodnie z § 19 ust. 1 i 2 Regulaminu Giełdy do obrotu giełdowego na rynku podstawowym dopuszczonych jest 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.

§ 2

Na podstawie § 38 ust. 1 i 3 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanawia wprowadzić z dniem 27 kwietnia 2015 roku w trybie zwykłym do obrotu giełdowego na rynku podstawowym akcje spółki KCI S.A., o których mowa w § 1, pod warunkiem dokonania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w dniu 27 kwietnia 2015 roku. rejestracji tych akcji i oznaczenia ich kodem "PLPONAR00012".

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- w dniu 23 kwietnia 2015 roku Emitent otrzymał Uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 roku w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji spółki JUPITER S.A., o następującej treści:

Uchwała Nr 373/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 23 kwietnia 2015 roku. w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji spółki JUPITER S.A.

§ 1

W związku z dokonaniem połączeniem spółki JUPITER S.A. (spółka przejmowana) ze spółką KCI S.A. (spółka przejmująca), Zarząd Giełdy działając na podstawie § 31 ust. 2 pkt 6) Regulaminu Giełdy postanawia wykluczyć z dniem 27 kwietnia 2015 roku. z obrotu giełdowego akcje spółki JUPITER S.A., oznaczone kodem "PLNFI0300017".

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Jednocześnie Zarząd informuje, że Uchwała powyższa została podjęta na wniosek Spółki w związku z zarejestrowaniem połączenia JUPITER S.A. (spółka przejmowana) ze spółką KCI S.A. (spółka przejmująca) w dniu 13 kwietnia 2015 roku. Do obrotu giełdowego wprowadzonych było 52 144 408 akcji JUPITER S.A. oznaczonych kodem PLNFI0300017 serii A, B i C i wszystkie te akcje zostały wykluczone z obrotu giełdowego. W ich miejsce akcjonariusze JUPITER S.A. otrzymują akcje KCI S.A. zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia Spółek opublikowanego przez KCI S.A. raportem bieżącym nr 10/2013 z dnia 28 maja 2013 r., zaktualizowanego poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r. opublikowaną raportem bieżącym nr 22/2014.

- W dniu 28 kwietnia 2015 roku Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości informacje dotyczące zakończenia subskrypcji publicznej 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Emisja akcji została przeprowadzona w związku z połączeniem KCI S.A. z JUPITER S.A. i wydanych akcjonariuszom JUPITER S.A na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 20 marca 2015 roku.

Poniżej Emitent przedstawia podsumowanie emisji:

1. Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji: nie dotyczy z uwagi na fakt, iż akcje wydano akcjonariuszom spółki przejętej tj. Jupiter SA wg stanu posiadania akcji na Dzień referencyjny: 23 kwietnia 2015 roku.
 2. Data przydziału akcji: 27 kwietnia 2015 roku - Przydział akcji serii F został dokonany za pośrednictwem Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w rezultacie przydziału akcji Spółki KCI S.A., dokonanego zgodnie z § 217 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, poprzez zamianę akcji spółki JUPITER S.A. na akcje spółki KCI S.A. w stosunku 1 : 14, w związku z połączeniem tych spółek dokonany w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przejęcie spółki JUPITER S.A. przez spółkę KCI S.A.
 3. Liczba papierów wartościowych objętych subskrypcją: 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.
 4. Stopa redukcji zapisów na akcje: Z uwagi na rodzaj subskrypcji i przydziału redukcja nie wystąpiła.
 5. Liczba papierów wartościowych, na które złożono zapisy w ramach subskrypcji: nie dotyczy - przydział 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda nie nastąpił w wyniku zapisu ale z mocy prawa, w rezultacie połączenia KCI SA z Jupiter SA .
 6. Liczba papierów wartościowych, które zostały przydzielone w ramach subskrypcji: 1.388.081.128 akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki KCI S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda.
 7. Cena emisyjna, po jakiej były obejmowane akcje serii F nie była ustalana w związku brakiem wymogu ustalania ceny emisyjnej dla potrzeb emisji akcji w ramach połączenia spółek.
 8. Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje serii F oraz liczba osób, którym przydzielono akcje serii F w ramach przeprowadzonej subskrypcji: akcje serii F zostały przydzielone, za pośrednictwem KDPW, wszystkim akcjonariuszom spółki JUPITER S.A, którzy w dniu referencyjnym, tj. 23 kwietnia 2015 roku posiadali akcje tej spółki, w proporcji 1:14 tj. za jedną akcję JUPITER S.A. przyznano 14 akcji KCI S.A.
 9. Akcje nie były obejmowane przez subemitentów - nie zawarto umów o subemisję.
 10. Wartość przeprowadzonej subskrypcji wynosi 41.642.433,84 zł (wartość nominalna).
 11. Łączna wysokość kosztów (zaksiegowanych i szacowanych łącznie), które zostały zaliczone do kosztów emisji wynosi 515 642,30 zł., w tym:
 - a) wynagrodzenie za przygotowanie i przeprowadzenie oferty: 84 142,30 zł.
 - b) wynagrodzenie za memorandum (w tym wcześniejsze prace nad prospektem), w tym koszty doradztwa: 431 500 zł.W związku z emisją akcji serii F Spółka nie poniosła żadnych kosztów związanych z subemisją i promocją oferty.

Powyższe koszty zostaną rozliczone w kosztach Emitenta poprzez kapitały własne. Z uwagi na brak ostatecznego rozliczenia kosztów emisji, wysokość kosztów została oszacowana i zaliczona do kosztów emisji zgodnie z najlepszą wiedzą, precyzyjne dane zostaną przedstawione w raporcie okresowym za I półrocze 2015 roku.
 12. Średni koszt przeprowadzenia subskrypcji przypadający na jednostkę papieru wartościowego objętego subskrypcją wynosi 0,00037 zł.
- W dniu 28 kwietnia 2015 roku pomiędzy Gremi spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, a KCI Spółką Akcyjną została zawarta umowa DATIO IN SOLUTUM, na mocy której Gremi Sp. z o.o. rozliczyła część zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek w łącznej wysokości wraz z należnymi odsetkami 17.828.781,47 zł. , wobec Spółki Jupiter S.A. - której następcą prawnym jest KCI S.A., w kwocie 9.180.492,09 zł, w zamian za przeniesienie na KCI S.A ogółu praw i obowiązków w spółce KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (KCI Development) wraz z wszelkimi prawami z tym związanymi.

Wartość rynkowa przenoszonego w spółce KCI Development ogółu praw i obowiązków - ustalona w oparciu o bilans KCI Development na dzień 2 marca 2015 roku skorygowany o wartość głównego aktywa KCI Development tj. o wartość nieruchomości przy ul. Wrocławskiej ustalona na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez uprawnionego biegłego wynosi 9.180.492,09 zł i w takiej wartości będzie uwzględniona w księgach rachunkowych Emitenta.

Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

Wartość umowy oraz nabytych aktywów przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta (umowa oraz aktywa o znacznej wartości).

Podmiotem dominującym wobec Gremi Sp. z o.o. oraz Prezesem Zarządu tej spółki jest Pan Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu KCI S.A. oraz podmiot pośrednio dominujący wobec Emitenta.

- W dniu 29 kwietnia 2015 roku do Spółki dotarł podpisany 28 kwietnia aneks do Przedwstępnej umowy zbycia roszczeń z dnia 08 marca 2011 roku pomiędzy KCI S.A. i Bojanco LTD. Przedmiotowy aneks porządkuje wybrane kwestie formalne umowy.
- W dniu 30 kwietnia 2015 roku zarząd KCI S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką KCI Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółką komandytową w Krakowie (Spółka Przejmowana).

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631. Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. 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

Spółka Przejmowana: KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000282504; Podstawowym przedmiotem działalności KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółka komandytowa jest kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi, pośrednictwo w obrocie nieruchomościami, zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie.

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a komplementariuszowi Spółki Przejmowanej – KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (posiadającemu 10 % ogółu praw i obowiązków) zostaną wydane akcje własne Spółki Przejmującej. Celem połączenia spółek KCI S.A. oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółka komandytowa jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku, zbudowanie pionu nieruchomościowego w spółce Przejmującej, obniżenie kosztów działalności, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe;

- W dniu 30 kwietnia 2015 roku zarząd KCI S.A. podpisał plan połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółką komandytową z siedzibą w Krakowie (Spółka Przejmowana) i opublikowany raportem bieżącym 35/2015 z dnia 30 kwietnia 2015 roku Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławską – spółka komandytowa w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku

Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a komplementariuszowi Spółki Przejmowanej (posiadającemu 10 % ogółu praw i obowiązków) zostaną wydane akcje własne Spółki Przejmującej. Zarząd Spółki, informuje, że plan połączenia wraz z załącznikami są dostępne do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki <http://www.kci.pl>/nieprzerwanie od dnia 30 kwietnia 2015 roku oraz w siedzibie lokalu Spółki w Krakowie przy ul. Wrocławskiej 53. Zarząd informuje, że akcjonariusze i wspólnicy łączących się spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 k.s.h., tj.: w lokalu Spółki (w Krakowie, przy ulicy Wrocławskiej 53) począwszy od dnia ogłoszenia niniejszego raportu do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.

- W dniu 1 maja 2015 roku Zarząd KCI S.A. poinformował, że postanowił rekomendować Walnemu Zgromadzeniu przeznaczenie zysku netto spółki za rok 2014, w wysokości 537 tys. zł., na pokrycie strat z lat ubiegłych.
- W dniu 5 maja Zarząd KCI S.A. poinformował, iż raport za I kwartał 2015 roku zostanie opublikowany w dniu 15 maja 2015 roku.
- W dniu 11 maja 2015 roku raportem bieżącym nr 40/2015 Emitent opublikował pisemne stanowisko Zarządu KCI S.A. w przedmiocie połączenia KCI S.A. z Centrum Zabłocie Sp. z o.o.
- W dniu 15 maja 2015 roku Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości drugie zawiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa.

Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej Emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W okresie pierwszego kwartału 2015 roku nie miały miejsca zmiany w strukturze organizacyjnej KCI S.A.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku (dzień połączenia) Sad Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowoemitowane akcje, które KCI S.A. przyznała Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie) – na zasadach określonych w planie połączenia w/w spółek, uzgodnionym w dniu 28 maja 2013 roku i zaktualizowanym poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 roku.

W dniu 24 marca 2015 roku Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości Plan Połączenia KCI S.A. (spółka przejmująca), ze spółką CENTRUM ZABŁOCIE sp. z o.o. (spółka przejmowana) uzgodniony i podpisany przez Strony w dniu 24 marca 2015 roku.

W dniu 30 kwietnia 2015 roku zarząd KCI S.A. podjął decyzję o zamiarze połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką KCI Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółką komandytową w Krakowie (Spółka Przejmowana).

Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z przyjętym przez Unię Europejską Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa”. Skonsolidowane dane finansowe za I kwartał 2015 roku oraz dane porównywalne za I kwartał 2014 roku

zaprezentowane zgodnie z przepisami prawa, jako śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie podlegały badaniu audytora. Dane porównawcze za rok 2014 zostały zbadane przez audytora.

Zasady rachunkowości przyjęte przy sporządzeniu sprawozdania finansowego

W pierwszym kwartale 2015 roku w KCI S.A. nie wystąpiła działalność zaniechana.

W sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 31 marca 2015 roku aktywa i pasywa przedstawiają dane dotyczące działalności kontynuowanej.

W rachunku zysków i strat za okres kończący się 31 marca 2015 roku oraz odpowiednio za okresy porównawcze wykazano dane dotyczące działalności kontynuowanej.

Na dzień bilansowy oraz za okres porównawczy Spółka prezentuje aktywa z tytułu podatku odroczonego do wysokości rezerwy z tytułu podatku odroczonego. Na dzień 31 marca 2015 roku podatek odroczonego dotyczy działalności kontynuowanej.

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy zastosowaniu tych samych zasad co sprawozdanie sporządzone za okres porównawczy.

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, o ile takie sprawozdanie jest sporządzane, w której jednostką dominującą sporządzającą sprawozdanie finansowe jest Spółka.

I.1.3 Istotność. Spółka przyjmuje, że możliwe jest odstępianie 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 odstąpienia 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

Nie istotne w odniesieniu do sprawozdania za I kwartał 2015 roku i danych porównywalnych.

I.3. Sprawozdanie finansowe

I.3.1. Elementy oraz minimalny zakres sprawozdania finansowego określa MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”.

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 wariantach kalkulacyjnym.

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. Ustalenia 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.

Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz interpretacjami wydanymi przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości zatwierdzonymi przez Unię Europejską, na mocy Rozporządzenia w sprawie MSSF (Komisja Europejska 1606/2002), zwanymi dalej „MSSF UE”.

MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), zatwierdzone do stosowania w UE.

W 2014 roku Spółka przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w rocznych okresach sprawozdawczych od 1 stycznia 2015 roku.

Przyjęcie nowych i zatwierdzonych przez UE standardów i interpretacji nie spowodowało zmian w zasadach rachunkowości Spółki wpływających na wielkości wykazywane w sprawozdaniach finansowych zamieszczonych w niniejszym raporcie.

Spółka nie skorzystała z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych Standardów i Interpretacji, które zostały już opublikowane oraz zatwierdzone przez Unię Europejską, a które wejdą w życie po dniu bilansowym.

Poniżej zostały przedstawione opublikowane nowe standardy i interpretacje KIMSF, które zostały zatwierdzone przez UE i są obowiązujące dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 stycznia 2015 roku i później.

Zastosowanie powyższych zmian do standardów nie miało wpływu ani na wynik operacyjny Spółki, ani na jej sytuację finansową.

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za I kwartał 2015 roku są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok, z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

▪ 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 2015 roku:

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2010-2012*)
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2011-2013*)
- Zmiana do MSR 19 *Plany określonych świadczeń – składki pracowników*
- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

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:

- 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.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono następujące drobne poprawki do 7 standardów:

– w MSSF 2 *Płatności w formie akcji* skorygowano definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi – w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,

- w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych wskaźników wskazujących na podobne cechy gospodarcze połączonych na tej podstawie segmentów,
- w MSSF 13 *Wartość godziwa* wprowadzono uściślenie do *Uzasadnienia Wniosków do MSSF 13*, wyjaśniające że usunięcie z MSSF 9 i MSR 39 odpowiednio paragrafów B5.4.12 and AG79, nie powinno być błędnie interpretowane jako zamiar Rady usunięcia możliwości wyceny krótkoterminowych należności i zobowiązań handlowych wycenianych obecnie w wartości nominalnej, wynikającej z faktury,
- w MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* i MSR 38 *Wartości niematerialne* doprecyzowano informację nt. sposobu korygowania wartości bilansowej i umorzenia składników aktywów trwałych wycenianych na kolejne dni kończące okresy sprawozdawcze,
- w MSR 24 *Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych* dodano zapis doprecyzowujący definicję ustalania powiązań pomiędzy podmiotami.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma 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.

W wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 1 *Zastosowanie MSSF po raz pierwszy*,
- MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych*
- MSSF 13 *Wartość godziwa*,
- MSR 40 *Nieruchomości inwestycyjne*.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma 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 świadczeń pracowników (lub innych stron trzecich) wnoszonych do planów określonych świadczeń.

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki ze względu na brak planów określonych świadczeń, które wiązałyby się ze składkami pracowników.

- Interpretacja KIMSF 21 *Daniny publiczne*

Interpretacja zawiera wytyczne w zakresie identyfikacji momentu powstania obowiązku ujęcia w księgach rachunkowych jednostki zobowiązań z tytułu poniesienia niektórych opłat na rzecz Państwa, innych niż objętych obecnymi MSSF, np. MSR 12 *Podatek dochodowy*. W niektórych jurysdykcjach, uregulowania dotyczące wybranych opłat wskazują na istnienie zależności pomiędzy powstaniem obowiązku do zapłaty podatku a wystąpieniem konkretnych zdarzeń. Ze względu na złożony charakter tych uregulowań, jednostki nie zawsze miały jasność co do właściwego momentu rozpoznania w księgach rachunkowych odnośnego zobowiązania. Zgodnie z nową interpretacją jako zdarzenie obligujące do rozpoznania zobowiązania do poniesienia opłaty na rzecz Państwa należy traktować działanie, które bezpośrednio wywołuje taki obowiązek. Jeśli np. obowiązek poniesienia opłaty jest uzależniony od uzyskania przychodów w bieżącym okresie, to działaniem wywołującym ten obowiązek jest generowanie przychodu w okresie bieżącym. Jak wskazał Komitet ds. Interpretacji, jednostka nie ma bowiem zwyczajowego obowiązku do zapłaty zobowiązania w związku ze swoimi przyszłymi działaniami, pomimo tego, że jednostka nie ma realnej możliwości zaprzestania prowadzenia danej działalności w przyszłości. Podkreślono, że zobowiązanie do poniesienia opłaty należy ujmować sukcesywnie, jeśli zdarzenie wywołujące obowiązek zachodzi przez jakiś okres czasu.

Zastosowanie interpretacji nie ma istotnego 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 zastosuje nowy standard 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 ustanawia 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. Po dniu bilansowym Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczający o rok datę wejścia w życie tego standardu.

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

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

- Zmiany do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*

Zmiany w MSR 27 zostały opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany przywracają w MSSF opcję ujmowania w jednostkowych sprawozdaniach finansowych inwestycji w jednostki zależne, wspólne przedsięwzięcia i jednostki stowarzyszone za pomocą metody praw własności. W przypadku wyboru tej metody należy ją stosować dla każdej inwestycji w ramach danej kategorii.

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

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem*

Zmiany w MSSF 10 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 11 września 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiany doprecyzowują rachunkowość transakcji, w których jednostka dominująca traci kontrolę nad jednostką zależną, która nie stanowi „biznesu” zgodnie z definicją określoną w MSSF 3 „Połączenia jednostek”, w drodze sprzedaży wszystkich lub części udziałów w tej jednostce zależnej do jednostki stowarzyszonej lub wspólnego przedsięwzięcia ujmowanego metodą praw własności.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

- MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później. Spółka stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Spółki.

- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień *stricte* finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszy też projekt zmian do MSR 7 *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych*, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki.

Zmiany mogą być zastosowane niezwłocznie, a obowiązkowo dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Spółka rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Spółka stosuje zmiany najpóźniej od 1 stycznia 2016 roku, a ich skutkiem może być zmiana zakresu i/lub formy ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów 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 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 do MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych* opublikowane w dniu 12 sierpnia 2014 roku,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*) opublikowane w dniu 25 września 2014 roku,
- Zmiany do MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*,
- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Spółki, w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

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 kurs faktycznie zastosowany z dnia transakcji.

I.5.4. Spółka wycenia na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych, za wyjątkiem pozycji objętych całkowitym odpisem aktualizującym ich wartość,

I.5.4.1. Pieniężne (waluty oraz należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych) – wg kursu natychmiastowej wymagalności na dzień bilansowy, tj. wg kursu średniego NBP z dnia bilansowego,

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.

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

I.6.4. 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.6.5. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji WN, chyba, że inne metody (degresywna, oparta o jednostki produkcji) lepiej odzwierciedlają konsumpcję korzyści ekonomicznych.

I.6.6. Okres amortyzacji oraz metoda amortyzacji 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.6.7. 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 podlegają powiększeniu o koszty odsetek od zobowiązań finansujących nabycie składnika aktywów naliczone do dnia przekazania składnika aktywów do używania.

I.7.5. Po początkowym ujęciu Spółka wycenia rzeczowe aktywa trwałe według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszych o dokonane odpisy umorzeniowe, zgodnie z modelem określonym w § 30 MSR 16.

I.7.6. 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.7.7. 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.7.8. 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.7.9. Jednostka stosuje liniową metodę amortyzacji rzeczowych aktywów trwałych, chyba, że inne metody (degresywna, oparta o jednostki produkcji) lepiej odzwierciedlają konsumpcję korzyści ekonomicznych.

I.7.10. 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.7.11. 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.7.12. 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.7.13. 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.7.14. 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 „Skonsolidowane i jednostkowe sprawozdania finansowe”, MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych” oraz MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”

I.9.2. 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.9.2.1. Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Kwalifikuje się tutaj:

I.9.2.1.1. Przeznaczone do obrotu – wyceniane w wartości godziwej, przy czym skutki wyceny odnoszone są w wynik okresu. Spółka kwalifikuje do tej podkategorii:

I.9.2.1.2. Instrumenty pochodne nie będące instrumentami zabezpieczającymi objętymi rachunkowością zabezpieczeń, w tym wbudowane instrumenty pochodne podlegające wyodrębnieniu i ujęciu,

I.9.2.1.3. Instrumenty przeznaczone do zbycia w ciągu 12 miesięcy od daty nabycia, o ile można dla nich wiarygodnie ustalić wartość godziwą.

I.9.2.2. Zaliczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu.

I.9.2.2.1. 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.9.2.2.2. Do kategorii tej Spółka zalicza również inne aktywa finansowe, dla których możliwe jest wiarygodne wyznaczenie wartości godziwej, jeżeli decyzje zarządce dotyczące tych instrumentów dokonywane są w oparciu o udokumentowaną procedurę według wartości godziwych.

I.9.2.3. 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.9.2.4. 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.9.2.4.1. 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.9.2.5. 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.9.2.5.1. Aktywa wyznaczone do tej kategorii przy początkowym ujęciu,

I.9.2.5.2. Aktywa nie zakwalifikowane do innych kategorii.

I.9.2.6. 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.9.3. 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.9.4. Zasady ujmowania i wyłączenia aktywów finansowych regulują § 14-42 MSR 39.

I.9.5. Zasady ujmowania odpisów aktualizujących aktywa finansowe zawierają § 58-70 MSR 39.

I.9.6. Spółka przyjmuje następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących należności (od których można odstąpić w wyjątkowych wypadkach po uzyskaniu zgody Zarządu):

I.9.6.1. Należności przeterminowane ponad 180 dni → w wysokości 50 % wartości kwoty głównej i odsetek,

I.9.6.2. Należności przeterminowane ponad 360 dni → w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek,

I.9.6.3. 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.9.6.4. Udziały w spółce stowarzyszonej Centrum Zabłocie Sp. z o.o. (poprzednia nazwa KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.) są wyceniane metodą praw własności.

I.10. Rachunkowość zabezpieczeń

I.10.1. Spółka nie stosuje rachunkowości zabezpieczeń.

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 w okresie bieżącym i porównawczym nie były 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 – ujawnienia i 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 „Aktywa 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 i pochodne 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 i pożyczek 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. Nie wystąpiły w roku bieżącym i okresie porównywalnym.

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 odroczone, 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.18.5. 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.18.5.1. Kwotę przychodów można wycenić w wiarygodny sposób,

I.18.5.2. Istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu przeprowadzonej transakcji,

I.18.5.3. Koszty poniesione w związku transakcją oraz koszty zakończenia transakcji mogą być wycenione w wiarygodny sposób.

I.18.6. 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 MSR 21 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

I.20. Zasady wyceny i ewidencji działalności deweloperskiej

I.20.1. Działalność deweloperska nie jest prowadzona bezpośrednio przez Spółkę lecz przez jednostki powiązane.

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,

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.21.16. Z uwagi na znaczące straty podatkowe z lat ubiegłych oraz niepewność odnośnie rozliczenia tych strat aktywa z tytułu podatku dochodowego zostały rozpoznane tylko do wysokości rezerwy na podatek odroczony.

Na dzień 31 marca 2015 roku KCI SA nie posiada akcji ani udziałów w jednostkach zależnych, natomiast nadal posiada akcje w jednostce stowarzyszonej Centrum Zabłocie Sp. z o.o. Zgodnie z przepisami Emitent sporządzający sprawozdania wg MSR będący znaczącym inwestorem posiadającym inwestycje w jednostce stowarzyszonej oraz nie będący jednostką dominującą, sporządza jedno sprawozdanie finansowe wykazując inwestycje w jednostce stowarzyszonej metodą praw własności. Sprawozdania tego nie należy nazywać ani jednostkowym, ani skonsolidowanym (par. 4 i 13 MSR 28).

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 aktywa 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

Emitent nie dokonywał zmian zasad polityki rachunkowości w porównaniu do danych porównawczych.

Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe

W okresie I kwartału 2015 roku nie wystąpiły w Spółce czynniki i zdarzenia o nietypowym charakterze, które w sposób istotny wpłynęły na osiągnięte wyniki finansowe. Natomiast rejestracja połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A., do której doszło 13 kwietnia 2015 roku będzie miała istotny wpływ na przyszłe wyniki finansowe KCI S.A.

Informacja na temat utworzonych rezerw i odpisów Emitenta

| Odpisy | Stan na dzień 01.01.2015r. | Obroty od 01-03. 2015 | | | Stan na dzień 31.03.2015r. |
|--|-------------------------------|-----------------------|--------------|-----------|-------------------------------|
| | | rozwiązano | wykorzystano | utworzono | |
| Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe | - | - | - | - | - |
| Odpis aktualizujący wartości niematerialne | 259 | 40 | - | - | 219 |
| Odpis aktualizujący zapasy | 703 | - | - | - | 703 |
| Odpis aktualizujący długoterminowe aktywa finansowe | 20 | - | - | - | 20 |
| Odpis aktualizujący krótkoterminowe aktywa finansowe | - | - | - | - | - |
| Odpis aktualizujący należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności | 12 041 | - | - | - | 12 041 |
| Razem | 13 023 | 40 | - | - | 12 983 |
| Aktywa z tyt. różnic przejściowych w podatku dochodowym* | 115 | - | - | 21 | 136 |
| Rezerwa z tyt. różnic przejściowych w podatku dochodowym | 115 | - | - | 21 | 136 |

*aktywa z tytułu odroczonego pod. dochodowego Spółka tworzy do wys. rezerwy na ten podatek

Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności Emitenta

W ramach profilu działalności Emitenta obejmującego szeroko rozumiany rynek nieruchomości, oraz, od lipca 2013 roku, również usługi księgowe, w zasadzie nie obserwuje się sezonowości. Pewna cykliczność przychodów może jednak wiązać się ze specyfiką realizowanych na rynku nieruchomości inwestycji, w których wysokość wpływów zależy m.in. od stopnia ich zaawansowania. Natomiast w przypadku wynajmu powierzchni można mówić o stabilnym poziomie przychodów. Ponadto Emitent nie może wykluczyć innych zdarzeń o charakterze jednorazowym, które mogą mieć wpływ na osiągnięte w danym okresie wyniki.

Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie I kwartału 2015 roku w KCI S.A. nie przeprowadzano emisji ani wykupu dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

W I kwartale 2015 roku Emitent nie wypłacił dywidendy i nie zadeklarował wypłaty dywidendy.

Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta

Za wyjątkiem zdarzeń opisanych w niniejszym sprawozdaniu nie wystąpiły inne zdarzenia mogące w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta.

Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego

W pierwszym kwartale 2015 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu finansowego nie zaszły żadne zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego. Wszystkie zobowiązania i aktywa warunkowe zostały szczegółowo opisane w rocznym Sprawozdaniu finansowym KCI S.A. za 2014 rok, w tym zobowiązania warunkowe i zabezpieczenia na majątku jakie przeszły na KCI S.A. w związku z połączeniem w dniu 13 kwietnia 2015 roku z Jupiter S.A.

Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych.

Wykaz Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów

Według stanu na dzień 31 marca 2015 roku następujący Akcjonariusze posiadali ponad 5% ogólnej liczby głosów:

| 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. | 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% |

W związku z rejestracją w dniu 13 kwietnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki JUPITER S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca), Sąd zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym Emitenta, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 roku.

W celu przeprowadzenia połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A., kapitał zakładowy KCI S.A. został podwyższony o kwotę 41.642.433,84 zł w drodze emisji 1.388.081.128 Akcji Emisji Połączeniowej, zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów Akcjonariuszy obu łączących się Spółek, w związku z połączeniem, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 roku uchwaliło obniżenie wartości nominalnej akcji KCI, z obecnego poziomu 0,05 zł do kwoty równiej wartości rynkowej akcji tj. 0,03 zł. Kapitał zakładowy KCI został obniżony o kwotę 7.278.600 zł. Obniżenie wartości nominalnej nastąpiło jednocześnie z wyżej opisanym podwyższeniem kapitału związanym z połączeniem Spółek. W efekcie powyższej operacji, kapitał zakładowy spółki wynosi 52.560.333,84 zł (pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy złote osiemdziesiąt cztery grosze) i dzieli się na 1.752.011.128 (jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda.

W związku z w/w połączeniem zmieniła się struktura akcjonariatu Spółki.

W dniu 16 kwietnia 2015 roku Spółka wysłała zawiadomienie do Komisji Nadzoru Finansowego, o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna, o następującej treści:
KCI SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie (zwana dalej również: "Zawiadamiającym"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) oraz art. 87 ust. 5 pkt 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.). Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. Zawiadamiający jako spółka przejmująca wstąpił we wszelkie prawa i obowiązki spółki przejmowanej (Jupiter S.A.), w tym nabył akcje własne Spółki znajdujące się w majątku spółki przejmowanej tj.: 96 846 780 akcji Spółki, stanowiących 5,53 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 96 846 780 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 5,53 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Jednocześnie na podstawie art. 364 § 2 k.s.h. Zawiadamiający nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający posiadał 4 492 620 akcji Spółki, co stanowiło 1,23 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 4 492 620 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 1,23 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający aktualnie posiada łącznie 101 339 400 akcji Spółki co stanowi 5,78% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 101 339 400 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 5,78% ogólnej liczby głosów w Spółce

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

Ponadto, w dniu 16 kwietnia 2015r. wpłynęły do spółki zawiadomienia dotyczące zmiany stanu posiadania akcji KCI S.A. od następujących podmiotów i osób:

1. Od KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. z siedzibą w Krakowie, o treści:

„KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwana dalej: "Zawiadamiający"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 33 1/3 % ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 33 1/3 % ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymają akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który m.in. z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami

zdematerializowanymi Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadamiający jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma 675 789 128 akcji Spółki, stanowiących 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający nie posiadał akcji Spółki.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający aktualnie posiada łącznie 675 789 128 akcji Spółki co stanowi 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce

INFORMACJA O ZAMIARZE DALSZEGO ZWIĘKSZANIA UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW SPÓŁKI:

Zawiadamiający dopuszcza dalsze zwiększanie udziału w ogólnej liczbie głosów Spółki w okresie 12 miesięcy dnia sporządzenia niniejszego zawiadomienia.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

2. Od Gremi Sp. z o.o. siedzibą w Krakowie, o treści:

„ GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie (zwana dalej: "Zawiadamiający"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) i art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. a) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 50% ogólnej liczby głosów oraz o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o ponad 2 % w KCI Spółka Akcyjna, tj. z dotychczas posiadanego bezpośrednio i pośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 30,62% do posiadanego pośrednio i bezpośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 53,09% tj. o 22,47%.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymają akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadamiający jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma 239 820 812 akcji Spółki, stanowiących 13,69 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 239 820 812 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 13,69 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Zawiadamiający za pośrednictwem KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie, jako swojego podmiotu zależnego otrzyma 675 789 128 akcji Spółki, stanowiących 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i

uprawnających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający posiadał bezpośrednio 14 586 580 akcji Spółki, co stanowiło 4,01 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 14 586 580 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło i 4,01 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Zawiadamiający za pośrednictwem Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie posiadał 96 846 780 akcji Spółki, co stanowiło 26,61% udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 96 846 780 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 26,61% ogólnej liczby głosów w Spółce. Zatem Zawiadamiający łącznie bezpośrednio i pośrednio posiadał 111 433 360 akcji Spółki, co stanowiło 30,62 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 111 433 360 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,62 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający posiada bezpośrednio 254 407 392 akcji Spółki co stanowi 14,52% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 254 407 392 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 14,52% ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto Zawiadamiający za pośrednictwem KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie posiada 675 789 128 akcji Spółki co stanowi 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Zatem łącznie Zawiadamiający aktualnie posiada bezpośrednio i pośrednio 930 196 520 akcji Spółki, stanowiących 53,09 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 930 196 520 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 53,09 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki inne niż wskazane powyżej; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

3. Od Pana Grzegorza Hajdarowicza, o treści:

Grzegorz Hajdarowicz (zwany dalej: "Zawiadamiającym"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1 i 3), art. 69 ust. 2 pkt 1) lit. a) i art. 87 ust. 5 pkt 1) i 3) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 50% ogólnej liczby głosów oraz o zwiększeniu dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o ponad 2 % w KCI Spółka Akcyjna, tj. z dotychczas posiadanego pośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 30,62% do posiadanego pośrednio i bezpośrednio udziału w ogólnej liczbie głosów w wysokości 58,91% tj. o 28,29%.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymają akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział

akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadamiający jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma bezpośrednio 523 600 akcji Spółki, stanowiących 0,03 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 523 600 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 0,03 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Ponadto w wyniku rejestracji połączenia Zawiadamiający zwiększy również swój udział w ogólnej liczbie głosów Spółki za pośrednictwem podmiotów zależnych od Zawiadamiającego tj. GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie oraz KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, które również otrzymają akcje emisji połączeniowej w związku z przedmiotowym połączeniem jako dotychczasowi akcjonariusze Jupiter S.A., jak również za pośrednictwem samej Spółki, która z dniem połączenia zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h. nabyła akcje własne Spółki.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający nie posiadał bezpośrednio akcji Spółki. Zawiadamiający posiadał akcje Spółki pośrednio, tj.: a) za pośrednictwem GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie posiadał 14 586 580 akcji Spółki, co stanowiło 4,01 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 14 586 580 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło i 4,01 % ogólnej liczby głosów w Spółce; b) za pośrednictwem pośrednio zależnych podmiotów (tj. za pośrednictwem GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) tj. KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA spółka akcyjna oraz Jupiter S.A. posiadał 96 846 780 akcji Spółki, co stanowiło 26,61% udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 96 846 780 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 26,61% ogólnej liczby głosów w Spółce; - tj. łącznie 111 433 360 akcji Spółki, co stanowiło 30,62% udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 111 433 360 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 30,62% ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający aktualnie posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio (w tym z uwzględnieniem akcji własnych posiadanych przez Spółkę) 1 032 059 520 akcji Spółki co stanowi 58,91% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 032 059 520 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 58,91% ogólnej liczby głosów w Spółce, w tym: 1) bezpośrednio - 523 600 akcji Spółki co stanowi 0,03% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 523 600 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 0,03% ogólnej liczby głosów w Spółce; 2) pośrednio: a) za pośrednictwem GREMI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w Krakowie - 254 407 392 akcji Spółki co stanowi 14,52% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 254 407 392 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 14,52% ogólnej liczby głosów w Spółce; b) za pośrednictwem KCI PARK TECHNOLOGICZNY KROWODRZA SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Krakowie - 675 789 128 akcji Spółki co stanowi 38,57 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 675 789 128 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 38,57 % ogólnej liczby głosów w Spółce; c) za pośrednictwem KCI S.A., posiadającej akcje własne - 101 339 400 akcji Spółki co stanowi 5,78% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 101 339 400 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 5,78% ogólnej liczby głosów w Spółce (przy czym zgodnie z art. 364 § 2 k.s.h. Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji); - tj. pośrednio Zawiadamiający posiada łącznie 1 031 535 920 akcji Spółki co stanowi 58,88% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 031 535 920 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 58,88% ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych innych niż wskazane powyżej posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie."

W dniu 17 kwietnia 2015 roku do spółki wpłynęło zawiadomienie dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Spółki od FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Krakowie, o następującej treści:

FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA spółka komandytowo - akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwana dalej: "Zawiadamiającym"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa, w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 r. przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 r.) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymają akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A., przy czym przydział akcji emisji połączeniowej nastąpi wg stanu posiadania akcji Jupiter S.A. na dzień referencyjny. , Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A. (który z uwagi na fakt zawieszenia obrotu akcjami Jupiter S.A. nie ulegnie już zmianie do dnia referencyjnego), Zawiadamiający jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma 111 422 570 akcji Spółki, stanowiących 6,36 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 111 422 570 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 6,36 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający posiadał 17 187 910 akcji Spółki, co stanowiło 4,72 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 17 187 910 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,72 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający aktualnie posiada łącznie 128 610 480 akcji Spółki co stanowi 7,34% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 128 610 480 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 7,34 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE:

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie.

W dniu 28 kwietnia 2015 roku do Spółki wpłynęło zawiadomienie dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Spółki od REINWEST" sp. z o.o. , o następującej treści:

"REINWEST" sp. z o.o. (zwana dalej: "Zawiadamiający"), na podstawie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69a ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o pośrednim (poprzez spółkę FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA S.K.A.) przekroczeniu przez Zawiadamiającego progu 5% ogólnej liczby głosów w KCI Spółka Akcyjna.

DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

Przekroczenie progu 5% ogólnej liczby głosów w Spółce nastąpiło z mocy prawa, w wyniku rejestracji w dniu 13 kwietnia 2015 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego połączenia Spółki ze spółką Jupiter S.A. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) w zamian za nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym spółki przejmującej wydane akcjonariuszom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia. Z dniem połączenia (tj. z dniem 13 kwietnia 2015 roku) zgodnie z art. 494 § 4 k.s.h. akcjonariusze spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. stali się akcjonariuszami spółki przejmującej tj. KCI S.A. i otrzymają akcje emisji połączeniowej zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w planie połączenia KCI S.A., i Jupiter S.A. Biorąc pod uwagę swój stan posiadania akcji Jupiter S.A., spółka zależna od Zawiadającego (FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA S.K.A.) jako akcjonariusz spółki przejmowanej tj. Jupiter S.A. w wyniku przedmiotowego połączenia otrzyma 111 422 570 akcji Spółki, stanowiących 6,36 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 111 422 570 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 6,36 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadający (pośrednio) posiadał 17 187 910 akcji Spółki, co stanowiło 4,72 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i które uprawniały do 17 187 910 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 4,72 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadający (pośrednio) aktualnie posiada łącznie 128 610 480 akcji Spółki co stanowi 7,34% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 128 610 480 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 7,34 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C USTAWY O OFERCIE:

Zawiadający posiada podmiot zależny mający akcje Spółki (FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA S.K.A.); nie występują osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c) ustawy o ofercie."

W związku z powyższym aktualna struktura akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na dzień sporządzenia niniejszego Raportu przedstawia się następująco:

| Wyszczególnienie | Liczba akcji i głosów | % udział w strukturze akcjonariatu | % udział w liczbie głosów na WZ |
|--|-----------------------|------------------------------------|---------------------------------|
| KCI S.A. (akcje własne) | 101 339 400 | 5,78% | 5,78% |
| Gremi Sp. z o.o. | 254 407 392 | 14,52% | 14,52% |
| Forum XIII Delta sp. z o.o. Forum XIII Gamma SKA | 128 610 480 | 7,34% | 7,34% |
| KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. | 675 789 128 | 38,57% | 38,57% |
| Pozostali | 591 864 728 | 33,79% | 33,79% |
| RAZEM | 1 752 011 128 | 100,00% | 100,00% |

Podmiotem dominującym wobec Gremi Sp. z o.o. oraz KCI PTK S.A. jest Pan Grzegorz Hajdarowicz który posiada łącznie bezpośrednio i pośrednio 1 032 059 520 akcji Spółki co stanowi 58,91% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 032 059 520 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 58,91% ogólnej liczby głosów w Spółce, co zostało szczegółowo opisane w niniejszym punkcie Oświadczenia.

Podmiotem dominującym wobec FORUM XIII DELTA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ FORUM XIII GAMMA spółka komandytowo – akcyjna jest spółka REINWEST Sp. z o.o.

Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wpłynęły do Spółki żadne inne informacje, które skutkowałyby zmianą w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

Zestawienie stanu posiadania akcji Emitenta przez osoby zarządzające i nadzorujące, wraz ze wskazaniem zmian w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Osoby zarządzające:

| Osoba zarządzająca | Funkcja | Stan na dzień 20.02.2015 | Zmiana | Stan na dzień 15.05.2015 |
|----------------------|---|-----------------------------|---------|-----------------------------|
| Grzegorz Hajdarowicz | Prezes Zarządu od dnia 21.04.2015 | - | 523.600 | 523.600 |
| Agata Kalińska | Prezes Zarządu do dnia 21.04.2015, Wiceprezes Zarządu od dnia 21.04.2015 | - | - | - |

Osoby nadzorujące:

| Osoba nadzorująca | Funkcja | Stan na dzień 20.02.2015 | Zmiana | Stan na dzień 15.05.2015 |
|-----------------------|------------------------------------|-----------------------------|--------|-----------------------------|
| Dorota Hajdarowicz | Przewodniczący Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Ewa Machnik-Ochała | Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Kazimierz Hajdarowicz | Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Bogusław Kośmider | Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |
| Andrzej Zdebski | Członek Rady Nadzorczej | - | - | - |

Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

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., która miała miejsce w 2011 roku. Zgodnie z informacją otrzymaną od reprezentującej Spółkę 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 następnie czasowo zawieszono w związku z zawarciem ugody, o której mowa poniżej.

W dniu 12 listopada 2013 roku Spółka 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 wniosek 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 Spółki wpłynęła kwota 100.000,- USD tytułem pierwszej raty, natomiast druga rata nie została uregulowana do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, w związku z czym Emitent wycofał wniosek o wstrzymanie działań egzekucyjnych, powracając tym samym do stanu prawnego sprzed zawarcia opisanej powyżej Ugody.

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 niskie prawdopodobieństwo jej spłaty, oszacowane na podstawie niezadowolających efektów dotychczasowych działań windykacyjnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na rachunek bankowy Spółki nie wpłynęły kolejne raty należności od Pana Joe Bajjani.

KCI SA występuje również w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko m.in. byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 par 3 kk i art. 296 par 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 par 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 34.213.200 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualny stan sprawy: postępowanie sądowe.

Poza sprawami opisanymi powyżej, nie są prowadzone postępowania sądowe, przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta. Występuje natomiast sprawa z powództwa spółki Venitec Sp. z o.o., której opis zamieszczono poniżej z uwagi na zaklasyfikowanie przez Spółkę potencjalnych kwot podlegających ewentualnej przyszłej zapłacie jako zobowiązanie warunkowe.

W dniu 26 czerwca 2013 roku do Sądu Okręgowego w Krakowie został wniesiony pozew przeciwko KCI S.A. z powództwa Venitec Sp. z o.o. Kwota dochodzonego roszczenia, tj. 162.384 zł stanowi różnicę wartości maszyn zakupionych przez Venitec Sp. z o.o. w dniu ich zakupu 20 października 2008 roku, a ich wartością w chwili odbioru zakupionych maszyn w dniu 10 października 2012 roku. 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. W dniu 25 listopada 2014 roku zapadł wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie zasądający od KCI S.A. na rzecz Venitec Sp. z o.o. kwotę 162.384 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 8 września 2011 roku, które na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 69.780,63 zł oraz kosztami procesu w wysokości 13.942,85 zł. W dniu 22 grudnia 2014 roku Spółka złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego w Krakowie od wyroku z 25 listopada 2014 roku zaskarżając go w całości. W apelacji Spółka wniosła o zmianę zaskarżonego wyroku poprzez oddalenie powództwa w całości oraz zasądzenie od powódki na rzecz pozwanej kosztów procesu według norm przepisanych za I Instancję, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Krakowie oraz zasądzenie kosztów procesu w postępowaniu apelacyjnym w tym kosztów zastępstwa procesowego od powódki na rzecz pozwanej. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu finansowego sprawa czeka na rozpatrzenie. W związku ze sprawą z powództwa Venitec Sp. z o.o. Spółka rozpoznała zobowiązanie warunkowe w wysokości 246.107,48 zł.

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

Informacja o zawarciu przez Emitenta lub jednostki zależne jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi

W poniższych tabelach Emitent prezentuje stan wzajemnych rozrachunków z tytułu pożyczek pomiędzy podmiotami powiązanymi wraz z odsetkami na dzień 31 marca 2015 roku, stan wzajemnych należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2015 roku oraz zestawienie wzajemnych obrotów za I kwartał 2015 roku.

Stan pożyczek i wyemitowanych obligacji pomiędzy podmiotami powiązanymi wraz z odsetkami na dzień 31.03.2015r.

| Podmiot | Należności | Zobowiązania |
|---|------------|--------------|
| Gremi Sp. z o.o. (w tym KCI Łobzów Sp. z o.o., Gremi Development Sp. z o.o., Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A. po połączeniu z Gremi Sp. z o.o.) | 2 948 | - |
| Dragmor Sp. z o.o. | 1 957 | - |

Stan należności i zobowiązań pomiędzy podmiotami powiązanymi na dzień 31.03.2015r.

| Podmiot | Należności | Zobowiązania |
|---|------------|--------------|
| KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. | 2 | - |
| Dragmor Sp. z o.o. | 1 959 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. | 2 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. - Polonijna - Sp. Kom. | 2 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. - Wrocławska - Sp. Kom. | 2 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A. | - | - |
| Gremi Sp. z o.o. (w tym KCI Łobzów Sp. z o.o., Gremi Development Sp. z o.o., Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A. po połączeniu z Gremi Sp. z o.o.) | 2 954 | 28 |
| Jupiter S.A. | 5 329 | - |
| Presspublica Sp. z o.o. | - | - |
| Gremi Business Communication Sp. z o.o. | - | - |
| Gremi Communication Sp. z o.o. | - | - |
| Gremi Film Sp. z o.o. | 1 | - |
| Gremi Media S.A. | 6 | - |

Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązаныmi za okres 01.01-31.03.2015

| Podmiot | Sprzedaż | Zakup |
|---|-----------------|--------------|
| KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. | 9 | - |
| Dragmor Sp. z o.o. | 43 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. | 6 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. - Polonijna - Sp. Kom. | 6 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. - Wrocławska - Sp. Kom. | 341 | - |
| KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A. | 180 | - |
| Gremi Sp. z o.o. (w tym KCI Łobzów Sp. z o.o., Gremi Development Sp. z o.o., Gremi Development Sp. z o.o. Beta S.K.A. po połączeniu z Gremi Sp. z o.o.) | 53 | 360 |
| Jupiter S.A. | 410 | 29 |
| Presspublica Sp. z o.o. | - | - |
| Gremi Business Communication Sp. z o.o. | - | - |
| Gremi Communication Sp. z o.o. | - | - |
| Gremi Film Sp. z o.o. | 3 | - |
| Gremi Media S.A. | 15 | - |

Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta

W okresie I kwartału 2015 roku Emitent nie udzielił jednostkom zależnym poręczeń kredytów lub pożyczek, których wartość przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

Inne informacje (zdaniem Emitenta istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta)

Sytuacja finansowa Emitenta jest stabilna. Obecnie nie występują zagrożenia w zakresie wywiązywania się przez Emitenta ze zobowiązań finansowych.

Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.

Czynniki, które w ocenie Emitenta mogą mieć wpływ na osiągane wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

- zarejestrowanie w dniu 13 kwietnia 2015 roku połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A.,
- zachowanie wysokiej dyscypliny kosztowej, restrukturyzacja poziomu kosztów,
- sytuacja na rynku nieruchomości, w szczególności w segmencie mieszkań popularnych i apartamentów oraz powierzchni biurowych i magazynowych na rynku krakowskim,
- dostępność kredytów dla inwestorów na rynku nieruchomości,
- oczekiwana sukcesywna poprawa na rynku nieruchomości w szczególności w segmencie mieszkań popularnych i apartamentów oraz powierzchni biurowych i magazynowych,
- poszukiwanie możliwości rozwojowych w perspektywicznych segmentach działalności gospodarczej,
- realizacja zamierzeń związanych z szeroko pojętymi inwestycjami w aktywa medialne.

Podjęte działania konsolidacyjne, oprócz poprawy przejrzystości funkcjonowania Emitenta, mają również na celu odniesienie korzyści wynikających z redukcji kosztów prowadzonej działalności, w tym kosztów ogólnego zarządu. Realizacja zamierzonych działań usprawni również proces zarządzania całą grupą kapitałową poprzez zmniejszenie rozmiaru organizacji, a tym samym pozwoli na lepsze i efektywniejsze lokowanie środków finansowych poprzez ich koncentrację na wybranych projektach nieruchomościowych i medialnych w ramach spółek należących do jednej grupy kapitałowej. Połączenie dwóch spółek publicznych w jedną pozwoliło również na ograniczenie kosztów nałożonych na tego typu spółki wynikające z przepisów prawnych. Przeprowadzone połączenie Emitenta ze spółką Jupiter S.A. doprowadziło również do rozliczenia licznych istniejących wzajemnych rozrachunków pomiędzy łączącymi się spółkami, co pozwala na zmniejszenie kosztów.

Przyszła działalność po połączeniu z Grupą Kapitałową Jupiter skupiona będzie głównie na dwóch obszarach tj. na segmencie nieruchomościowym oraz na segmencie medialnym, co jest naturalną konsekwencją wynikającą z posiadanych aktywów, nabytego know – how oraz zasobów kadrowych. Docelowo nie należy jednak wykluczyć zaangażowania również w inne, starannie wyselekcjonowane przedsięwzięcia, charakteryzujące się dużym potencjałem wzrostu i oczekiwaną stopą zwrotu przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka. W ramach segmentu nieruchomościowego, połączenie ze spółką Jupiter pozwoliło na koncentrację w swoim majątku znacznej liczby aktywów związanych z nieruchomościami tj. m.in. nieruchomości zlokalizowane w Krakowie przy ulicy Romanowicza, Lipowej i Wrocławskiej. Emitent jest w trakcie procesu łączenia ze Spółką Centrum Zabłocie Sp. z o.o., po zakończeniu którego aktywa KCI S.A. zwiększą się o aktywa nieruchomościowe będące obecnie własnością Centrum Zabłocie Sp. z o.o.

Istotnym czynnikiem wpływającym na ostateczne rozliczenie środków uzyskanych ze sprzedaży lub wynajmu nieruchomości będzie możliwość optymalizacji podatkowej wynikającej z obniżenia przyszłej podstawy opodatkowania o straty z lat ubiegłych.

Uzyskane w ten sposób środki będą służyły inwestycjom w branży medialnej a także mogą być reinwestowane w nowe projekty nieruchomościowe skupione na rynku krakowskim, charakteryzujące się dobrą lokalizacją i dużym potencjałem stopy zwrotu przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka lub w inne wyselekcjonowane projekty. W ocenie Zarządu Emitenta, obserwowana obecnie słabość nieruchomościowego segmentu gospodarki może sprzyjać dokonywaniu nowych inwestycji po atrakcyjnych cenach, co Emitent analizuje i nie wyklucza w najbliższym czasie wykorzystać w celu uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu w momencie pojawienia się wyraźniejszego ożywienia w gospodarce, które spowoduje wzrost wycen aktywów nieruchomościowych oraz możliwych do osiągnięcia środków finansowych z najmu.

Działalność w branży medialnej w obszarach: rynku prasy w Polsce i nowych mediach elektronicznych (m.in. telewizja internetowa) realizowana będzie w oparciu o strukturę holdingową. W tym obszarze kompetencje zarządcze i koordynujące skupione będą w spółkach: Presspublica Sp. z o.o. (dawniej: Gremi Media sp. z o.o.), która obecnie jest w trakcie procesu łączenia z Gremi Communication Sp. z o.o., a której działalność operacyjna z kolei prowadzona jest poprzez spółkę Gremi Business Communication Sp. z o.o (działalność wydawnicza w oparciu o posiadane prawa do takich tytułów jak: „Rzeczpospolita”, „Parkiet”, „Bloomberg Businessweek Polska”, „Sukces”), E-Kiosk S.A. oraz spółki celowe, świadczące wysoko wyspecjalizowane usługi dla wydawnictw i dla innych zewnętrznych podmiotów.

Segmenty operacyjne

| | Działalność kontynuowana | | | Razem |
|---|--|--|---------------------|---------|
| | Sprzedaż, pośrednictwo i zarządzanie nieruchomościami | Usługowe prowadzenie ksiąg rachunkowych | Pozostałe usługi | |
| 1. Przychody segmentu ogółem | 835 | 153 | 179 | 1 167 |
| Przychody segmentu (zewnętrzne) | 835 | 153 | 179 | 1 167 |
| Przychody segmentu (wewnętrzne) | - | - | - | - |
| w tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu | - | - | 103 | 103 |
| 2. Koszty segmentu ogółem | (569) | (103) | (762) | (1 434) |
| Koszty segmentu (zewnętrzne) | (569) | (103) | (762) | (1 434) |
| Koszty segmentu (wewnętrzne) | - | - | - | - |
| w tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu | - | - | - | - |
| 3. Udział w zyskach i stratach wycenianych metodą praw własności | 184 | - | - | 184 |
| 4. Wynik segmentu | 450 | 50 | (583) | (83) |
| 5. Podatek dochodowy | - | - | - | - |
| 6. Zysk / strata netto | 450 | 50 | (583) | (83) |
| 7. Aktywa | 21 828 | 26 | 8 385 | 30 239 |
| 8. Zobowiązania i rezerwy razem | 25 | - | 2 118 | 2 143 |
| - krótkoterminowe | 25 | - | 457 | 482 |
| - długoterminowe | - | - | 1 661 | 1 661 |

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 Centrum Zabłocie Sp. z o.o., które wykazywane są w segmencie: sprzedaż, pośrednictwo i zarządzanie nieruchomościami), udzielone pożyczki i inną działalność finansową

Największą wartość kosztów w segmencie pozostałych usług tworzą koszty ogólnozakładowe.

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.

Dodatkowe informacje

1. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu

Informację na temat utworzonych rezerw i odpisów Emitenta – zaprezentowano na str. 33.

2. Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych i prawnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.

Informację na temat utworzonych rezerw i odpisów Emitenta – zaprezentowano na str. 33.

3. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw

Za wyjątkiem rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego zaprezentowanego w pkt 4 poniżej, u Emitenta nie występują przesłanki do tworzenia innych rezerw.

4. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Informację na temat utworzonych rezerw i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego Emitenta zaprezentowano na str. 33.

5. Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

Nabycia urządzeń technicznych i maszyn wyniosło 0 tys. zł,
Nabycie pozostałych środków trwałych wyniosło 0 tys. zł,
Zbycie urządzeń technicznych i maszyn wyniosło 0 tys. zł,
Zbycie środków transportu wyniosło 0 tys. zł.

6. Informacje o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

W trakcie pierwszego kwartału 2015 roku Emitent nie został stroną istotnych zobowiązań z tytułu transakcji nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

7. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.

W I kwartale 2015 roku nie miały miejsca istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

8. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W trakcie pierwszego kwartału 2015 roku nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

9. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).

Powyższe informacje zostały zawarte w punkcie „Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału”.

10. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.

Nie dotyczy Emitenta.

11. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej - informacje o zmianie sposobu (metody jej ustalenia).

W trakcie pierwszego kwartału 2015 roku nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

12. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

Nie dotyczy Emitenta.

PREZES ZARZĄDU

Grzegorz Hajdarowicz

WICEPREZES ZARZĄDU

Agata Kalińska

Kraków, 15 maja 2015r.