

1.1.1

PLAN POŁĄCZENIA

**KCI SPÓŁKI AKCYJNEJ
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
- JAKO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Z

**KCI DEVELOPMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ - WROCŁAWSKA –
SPÓŁKĄ KOMANDYTOWĄ
Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
- JAKO SPÓŁKĄ PRZEJMOWANĄ**

uzgodniony w dniu 30 kwietnia 2015 roku

Spis treści:

1	DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA	3
2	TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU	4
3	SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE	4
3.1	PODSTAWY PRAWNE I TRYB POŁĄCZENIA	4
3.2	UCHWAŁA WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ UCHWAŁA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ	BŁĄD! NIE ZDEFINIOWANO ZAKŁADKI.
3.3	BRAK PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO KCI ZWIĄZANEGO Z POŁĄCZENIEM	5
3.4	SUKCESJA GENERALNA	5
3.5	DZIEŃ POŁĄCZENIA	5
4	LICZBA I WATOŚĆ AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PRYZNANYCH WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ	5
5	DOPLATY	6
6	ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ	6
6.1	ZASADY OGÓLNE	6
6.2	DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE POŁĄCZENIOWE UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ	6
7	SZCZEGÓLNE KORZYŚCI	6
8	INFORMACJE DODATKOWE	6
9	ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA	7
10	UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA	7
	ZAŁĄCZNIK NR 1 DO PLANU POŁĄCZENIA	9
	ZAŁĄCZNIK NR 2 DO PLANU POŁĄCZENIA	11
	ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PLANU POŁĄCZENIA	13
	ZAŁĄCZNIK NR 4 DO PLANU POŁĄCZENIA	15
	ZAŁĄCZNIK NR 5 DO PLANU POŁĄCZENIA	16

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony na podstawie art. 517 Kodeksu spółek handlowych przez:

- a) **KCI spółkę akcyjną** z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000112631,
- oraz
- b) **KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółkę komandytową** z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000282504.

2 DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

Na użytek planu połączenia przyjęto następujące rozumienie pojęć:

KCI	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, legitymująca się numerami NIP: 5510007742 oraz Regon: 071011304, o kapitale zakładowym wynoszącym: 52.560.333,84 zł (wpłaconym w całości),
Wrocławska	KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska – 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, legitymująca się numerami NIP: 6772292046 oraz Regon: 120485119,
Dzień Połączenia	dzień wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców KRS właściwego według siedziby Spółki Przejmującej
Akcje Połączeniowe	Akcje własne KCI wydawane komplementariuszowi Wrocławska w procesie połączenia, zgodnie z parytetem opisanym w pkt. 4 Planu Połączenia
k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2013 r. poz.1030)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Plan Połączenia	niniejszy dokument
Spółka Przejmująca	KCI
Spółki	KCI oraz Wrocławska

Spółka Przejmowana

Wrocławska

3 TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W połączeniu uczestniczą:

- **KCI spółka akcyjna** z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000112631,
- jako **Spółka Przejmująca**,
oraz
- **KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - 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,
- jako **Spółka Przejmowana**.

4 SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

4.1 Podstawy prawne i tryb połączenia

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez KCI spółki Wrocławska - w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na KCI. Ponieważ KCI posiada akcje własne nabyte zgodnie z przepisami k.s.h. nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego KCI, zaś KCI - na zasadzie art. 515 § 1 k.s.h. - wyda wspólnikom Wrocławskiej akcje własne w odpowiedniej liczbie, określone poniżej.

3.2. Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwała wspólników Spółki Przejmowanej

Na zasadzie art. 522 § 1 k.s.h. podstawę połączenia stanowią uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI oraz uchwała wspólników Wrocławska zawierające zgodę na Plan Połączenia.

W związku z tym, że połączenie Spółek będzie przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, nie nastąpią żadne zmiany statutu Spółki Przejmującej.

Projekty uchwał stanowią załącznik nr 1 i 2 do Planu Połączenia.

4.2 Brak podwyższenia kapitału zakładowego KCI związanego z połączeniem

Ponieważ KCI posiada akcje własne nabyte zgodnie z przepisami k.s.h. nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego KCI, zaś KCI – na zasadzie art. 515 § 1 k.s.h. – wyda wspólnikom Wrocławskiej akcje własne w odpowiedniej liczbie, określone poniżej.

Na skutek połączenia dotychczasowy komplementariusz Wrocławskiej – tj. KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000260126, stanie się akcjonariuszem KCI (tj. zostaną mu wydane 47.886.923 akcje własnych KCI), natomiast KCI będąca komandytariuszem Wrocławskiej na Dzień Połączenia, w związku z zakazem obejmowania i nabywania akcji własnych ustanowionym w art. 366 i 361 § 1 zd. pierwsze k.s.h. nie otrzyma żadnych akcji własnych w wyniku połączenia.

4.3 Sukcesja generalna

W wyniku połączenia Spółek, KCI - zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. - wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

4.4 Dzień Połączenia

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego według siedziby KCI. Wpis ten – zgodnie z treścią art. 493 § 2 k.s.h. - wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

5 LICZBA I WARTOŚĆ AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PRYZNANYCH WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Liczbę akcji przyznaną komplementariuszowi Spółki Przejmowanej, ustalono w oparciu o wartość księgową ogółu praw i obowiązków, obliczoną w oparciu o dane finansowe wskazane w załączniku 3 do Planu Połączenia ustalone na dzień 1 marca 2015 roku. W związku z faktem, iż komplementariuszowi przysługuje 10 % udziału w zyskach spółki, wartość ogółu praw i obowiązków mu przysługujących wynosi 1.915.476,92 zł.

Zatem w skutek połączenia komplementariuszowi Spółki Przejmowanej należy wydać 47.886.923 akcje KCI, co wynika z wartości giełdowej akcji KCI ustalonej w oparciu o notowania na rynku giełdowym, jako średnia cena ważona wolumenem z dziennych kursów na zamknięciu GPW od daty połączenia spółki KCI ze spółką Jupiter S.A. do dnia poprzedzającego uzgodnienie Planu Połączenia tj. okres od 13 kwietnia 2015 roku do 29 kwietnia 2015 r. Posłużenie się wartością akcji KCI w okresie po połączeniu spółki KCI ze spółką Jupiter S.A. jest uzasadnione ze względu na fakt, iż średnia wartość akcji KCI w tym okresie odzwierciedla wartość rynkową akcji Spółki Przejmującej.

Wartość jednej akcji KCI ustalona metodą opisaną powyżej wynosi 0,04 zł.

Z uwagi na specyfikę procesu łączenia przy ustalaniu wyników operacji matematycznych zastosowano powszechnie przyjęte metody zaokrągleń w dół do jedności.

Jednocześnie, z uwagi na zakaz obejmowania akcji własnych przez Spółkę Przejmującą, KCI nie obejmuje akcji własnych za ogół praw i obowiązków posiadany we Wrocławskiej.

6 DOPLATY

Wspólnikom Spółek Przejmowanych nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 § 2 k.s.h.

7 ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

7.1 Zasady ogólne

Jak wskazano powyżej, komplementariusz Wrocławskiej w Dniu Połączenia niezwłocznie po połączeniu otrzyma od KCI akcje własne w liczbie wskazanej powyżej. Liczba ta odpowiada wartości ogółu praw i obowiązków komplementariusza Wrocławskiej.

7.2 Dzień, od którego Akcje Połączeniowe uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej

Akcje Połączeniowe uprawniać będą do udziału w zysku KCI na następujących warunkach:

- a) w przypadku, gdy Dzień Połączenia nastąpi w okresie od początku roku obrotowego do dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie KCI uchwały w sprawie podziału zysku włącznie, Akcje Połączeniowe uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym będzie miał miejsce Dzień Połączenia;
- b) w przypadku, gdy Dzień Połączenia nastąpi po powzięciu przez Walne Zgromadzenie KCI uchwały w sprawie podziału zysku – Akcje Połączeniowe uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi Dzień Połączenia.

8 SZCZEGÓLNE KORZYŚCI

W związku z połączeniem Spółek nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych korzyści dla wspólników łączących się spółek ani innych osób uczestniczących w połączeniu, o których mowa w art. 518 § 1 pkt. 4) k.s.h.

9 INFORMACJE DODATKOWE

Zgodnie z art. 14 pkt. 5 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów połączenie Spółek nie podlega zgłoszeniu (zgłoszenie zamiaru koncentracji) Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów bowiem Spółki należą do tej samej grupy kapitałowej.

10 ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

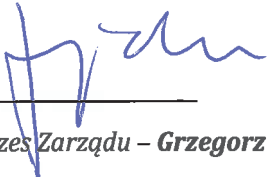
Do Planu Połączenia zgodnie z art. 499 § 2 w zw. z art. 518 § 2 k.s.h dołączono następujące załączniki:

- 1) **załącznik nr 1** - projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z siedzibą w Krakowie w sprawie połączenia KCI spółki akcyjnej oraz KCI Development spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółki komandytowej,
- 2) **załącznik nr 2** - projekt uchwały Wspólników KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółki komandytowej z siedzibą w Krakowie w sprawie połączenia KCI spółki akcyjnej oraz KCI Development spółki z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółki komandytowej,
- 3) **załącznik numer 3** - ustalenie wartości majątku spółki KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółki komandytowej na dzień 1 marca 2015 roku,
- 4) **załącznik nr 4** - oświadczenie KCI S.A. o stanie księgowym spółki na 1 marca 2015 roku.
- 5) **załącznik nr 5** - oświadczenie KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa o stanie księgowym spółki na dzień 1 marca 2015 roku.

11 UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia Spółek został uzgodniony w dniu 30 kwietnia 2015 roku w Krakowie, co zostało stwierdzone podpisami:

Za KCI:




Prezes Zarządu – Grzegorz Hajdarowicz



Wiceprezes Zarządu – Agata Kalińska

Za Wrocławską:



Prezes Zarządu Komplementariusza – Dariusz Leśniak

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia

PROJEKT

Uchwała nr [..]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

KCI Spółki Akcyjnej

z siedzibą w Krakowie

z dnia [..]

w sprawie połączenia KCI spółki akcyjnej oraz

KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwaną dalej „KCI” lub „Spółką Przejmującą”) uchwała, co następuje:

§ 1. POŁĄCZENIE

1. KCI S.A. z siedzibą w Krakowie łączy się ze spółką KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000282504 (dalej: „Wrocławska”).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 będzie przeprowadzone na zasadach art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Wrocławska na KCI, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej - na zasadach określonych w planie połączenia KCI S.A. z siedzibą w Krakowie oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (zwanym dalej: „Planem Połączenia”). Kopia Planu Połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. ZGODA NA PLAN POŁĄCZENIA

1. Wobec uchwalonego połączenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI wyraża zgodę na Plan Połączenia.
2. W związku z tym, że połączenie będzie przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej na podstawie art. 515 § 1 k.s.h., nie nastąpią żadne zmiany statutu Spółki Przejmującej.

§ 3. UPOWAŻNIENIA

Upoważnia się Zarząd KCI do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia.

§ 4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkiem od dnia jej rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia

PROJEKT

Uchwała nr []

Wspólników

KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółki komandytowej z dnia []

w sprawie połączenia KCI spółki akcyjnej oraz

KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółki komandytowej

Wspólnicy spółki KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (zwanej dalej „Wrocławska”) uchwalają, co następuje:

§ 1. POŁĄCZENIE

1. KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie łączy się z KCI spółką akcyjną z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000112631, (dalej: „Spółka Przejmująca” lub „KCI”).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 będzie przeprowadzone na zasadach art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Wrocławska na KCI, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej - na zasadach określonych w planie połączenia KCI S.A. z siedzibą w Krakowie oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie (zwanym dalej: „Planem Połączenia”). Kopia Planu Połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. ZGODA NA PLAN POŁĄCZENIA

1. Wobec uchwalonego połączenia Wspólnicy wyrażają zgodę na Plan Połączenia.
2. W związku z tym, że połączenie będzie przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej na podstawie art. 515 § 1 k.s.h., nie nastąpią żadne zmiany umowy Spółki Przejmującej.

§ 3. UPOWAŻNIENIE

Upoważnia się Komplementariusza do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia.

§ 4. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Plan Połączenia

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, ze skutkiem od dnia jej rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

**Ustalenie wartości majątku spółki
KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością –
Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie
na dzień 1 marca 2015 roku**

Dla celów ustalenia wartości majątku KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) w zw. z art. 518 § 2 k.s.h., przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie spółki sporządzonym na dzień 1 marca 2015 roku.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość majątku spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o sporządzony bilans spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku spółki na dzień 1 marca 2015 roku przedstawia się następująco:

AKTYWA	(w złotych)
Wartości niematerialne i prawne	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
Należności długoterminowe	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
Zapasy	6.509.828,34
Należności krótkoterminowe	5.734.848,19
Inwestycje krótkoterminowe	13.745.412,51
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	36.528,84
RAZEM	26.026.617,88
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	(w złotych)
Rezerwy na zobowiązania	1.304.429,00
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	5.567.419,60
Rozliczenia międzyokresowe	0,00
RAZEM	6.871.848,60

Komplementariusz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa ustala, że na dzień 1 marca 2015 roku, tj. na dzień w miesiącu

poprzedzającym złożenie planu połączenia w KRS, wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi **19.154.769,28 (słownie: dziewiętnaście milionów sto pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset sześćdziesiąt dziewięć 28/100)**

Za KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławską - spółka komandytowa:



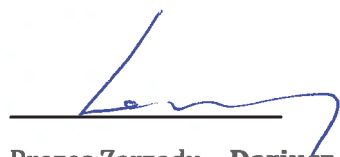
Prezes Zarządu Komplementariusza - **Dariusz Leśniak**

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

Oświadczenie KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie o stanie księgowym spółki na dzień 1 marca 2015 roku

KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie oświadcza, że na dzień 1 marca 2015 roku, tj. na dzień przypadający w miesiącu poprzedzającym miesiąc złożenia planu połączenia w KRS wraz z wnioskiem o badanie planu połączenia przez biegłego, stan księgowy spółki przedstawia się zgodnie z załączonym bilansem Spółki.

Za KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa.:




Prezes Zarządu – **Dariusz Leśniak**

Załącznik nr 5 do Planu Połączenia

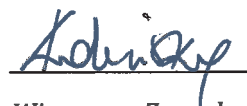
**Oświadczenie KCI spółka akcyjna z siedzibą
w Krakowie o stanie księgowym spółki
na dzień 1 marca 2015 roku**

KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie oświadcza, że na dzień 1 marca 2015 roku, tj. na dzień przypadający w miesiącu poprzedzającym miesiąc złożenia planu połączenia w KRS wraz z wnioskiem o badanie planu połączenia przez biegłego, stan księgowy spółki przedstawia się zgodnie z załączonym bilansem Spółki.

Za KCI S.A.:



Prezes Zarządu – Grzegorz Hajdarowicz



Wiceprezes Zarządu – Agata Kalińska

BILANS NA 01.03.2015 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 01.03.2015 r.
A.	AKTYWA TRWAŁE	0,00	0,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1.	wypłata zysku wspólnikom	0,00	0,00
2.	Wartość firmy	0,00	0,00
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1.	Środki trwałe	0,00	0,00
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
	c) urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
	d) środki transportu	0,00	0,00
	e) inne środki trwałe	0,00	0,00
2.	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1.	Nieruchomości	0,00	0,00
2.	Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4.	Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Miejscowość: Kraków
 Data: 27 kwietnia 2015

Dariusz Leśniak
 Prezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Monika Cieślik

Główna Księgowy:

Monika Cieślik

KCI Development
 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 - Wrocławska - Spółka komandytowa
 30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53
 NIP 677-22-92-046, REGON 120485119

BILANS NA 01.03.2015 r.

AKTYWA		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 01.03.2015 r.
B.	AKTYWA OBROTOWE	26 718 369,03	26 026 617,88
I.	Zapasy	14 997 383,00	6 509 828,34
1.	wypłata zysku wspólnikom	0,00	0,00
2.	Półprodukty i produkty w toku	5 619 213,28	2 468 559,81
3.	Produkty gotowe	0,00	0,00
4.	Towary	9 378 169,72	4 041 268,53
5.	Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	210 346,74	5 734 848,19
1.	Należności od jednostek powiązanych	108 815,18	5 180 650,29
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 910,94	0,00
	- do 12 miesięcy	1 910,94	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	106 904,24	5 180 650,29
2.	Należności od pozostałych jednostek	101 531,56	554 197,90
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
	- do 12 miesięcy	0,00	0,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	24 785,00	364 178,00
	c) inne	76 746,56	190 019,90
	d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III.	Inwestycje krótkoterminowe	11 339 110,45	13 745 412,51
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	11 339 110,45	13 745 412,51
	a) w jednostkach powiązanych	11 336 934,50	13 598 828,05
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	11 336 934,50	13 598 828,05
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- udziały lub akcje	0,00	0,00
	- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
	- udzielone pożyczki	0,00	0,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 175,95	146 584,46
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 175,95	146 584,46
	- inne środki pieniężne	0,00	0,00
	- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	171 528,84	36 528,84
AKTYWA RAZEM		26 718 369,03	26 026 617,88

Miejscowość: Kraków
Data: 27 kwietnia 2015

Dariusz Leśniak
Prezes Zarządu



Sprawozdanie sporządziła: Monika Cieślik

Główna Księgowa
Monika Cieślik

KCI Development
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- Wrocławska - Spółka komandytowa
30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53
NIP 677-22-92-046, REGON 120485119

BILANS NA 01.03.2015 r.

PASywa		Stan na 31.12.2014 r.	Stan na 01.03.2015 r.
A.	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	13 180 181,14	19 154 769,28
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	7 000 000,00	7 000 000,00
II.	wypłata zysku wspólnikom	0,00	0,00
III.	Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	0,00	0,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	6 180 181,14
VIII.	Zysk (strata) netto	6 180 181,14	5 974 588,14
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego(-)	0,00	0,00
B.	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	13 538 187,89	6 871 848,60
I.	Rezerwy na zobowiązania	665 063,00	1 304 429,00
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
	- długoterminowa	0,00	0,00
	- krótkoterminowa	0,00	0,00
3.	Pozostałe rezerwy	665 063,00	1 304 429,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	665 063,00	1 304 429,00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) inne	0,00	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	3 873 124,89	5 567 419,60
1.	Wobec jednostek powiązanych	919 860,24	8 610,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	469 549,65	8 610,00
	- do 12 miesięcy	469 549,65	8 610,00
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	b) inne	450 310,59	0,00
2.	Wobec pozostałych jednostek	2 953 264,65	5 558 809,60
	a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
	c) inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
	d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	79 956,35	21,30
	- do 12 miesięcy	79 956,35	21,30
	- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
	e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
	f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
	g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	36 528,84	36 528,84
	h) z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
	i) inne	2 836 779,46	5 522 259,46
3.	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	9 000 000,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	9 000 000,00	0,00
	- długoterminowe	0,00	0,00
	- krótkoterminowe	9 000 000,00	0,00
PASywa RAZEM		26 718 369,03	26 026 617,88

0,00

Miejscowość: Kraków
 Data: 27 kwietnia 2015

Dariusz Leśniak
 Prezes Zarządu

Sprawozdanie sporządziła: Monika Cieślak

Główna Księga
 Monika Cieślak

KCI Development
 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 - Wrocławska - Spółka komandytowa
 30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53
 NIP 677-22-92-046, REGON 120485119

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(wariant porównawczy)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres	
		01.01.2014 r. - 31.12.2014 r.	01.01.2015 r. - 01.03.2015 r.
A.	wypłata zysku wspólnikom	16 503 731,57	15 541 000,00
	- od jednostek powiązanych	18 643,32	0,00
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	25 209,11	0,00
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	123 046,46	-135 000,00
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	16 355 476,00	15 676 000,00
B.	Koszty działalności operacyjnej	10 700 261,28	8 985 009,58
I.	Amortyzacja	0,00	0,00
II.	Zużycie materiałów i energii	597,78	0,00
III.	Usługi obce	463 243,60	492 903,92
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	190 624,12	4 551,00
	- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V.	Wynagrodzenia	1 752,00	0,00
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00	0,00
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	0,00	0,00
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 044 043,78	8 487 554,66
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	5 803 470,29	6 555 990,42
D.	Pozostałe przychody operacyjne	44 574,41	0,00
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Dotacje	0,00	0,00
III.	Inne przychody operacyjne	44 574,41	0,00
E.	Pozostałe koszty operacyjne	115 154,60	639 366,00
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III.	Inne koszty operacyjne	115 154,60	639 366,00
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	5 732 890,10	5 916 624,42
G.	Przychody finansowe	505 641,74	187 152,05
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
	- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II.	Odsetki, w tym:	399 463,52	113 406,00
	- od jednostek powiązanych	399 434,50	113 393,55
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V.	Inne	106 178,22	73 746,05
H.	Koszty finansowe	58 350,70	129 188,33
I.	Odsetki, w tym:	58 350,70	129 188,33
	- od jednostek powiązanych	51 017,06	1 001,21
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV.	Inne	0,00	0,00
I.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	6 180 181,14	5 974 588,14
J.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II.	Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K.	Zysk (strata) brutto (I+/-J)	6 180 181,14	5 974 588,14
L.	Podatek dochodowy	0,00	0,00
M.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenie zysku (zwiększenie straty)	0,00	0,00
N.	Zysk (strata) netto (K-L-M)	6 180 181,14	5 974 588,14

Miejscowość: Kraków
Data: 27 kwietnia 2015

Dariusz Leśniak
Prezes Zarządu



Sprawozdanie sporządziła: Monika Cieślak

Główna Księgowa
Monika Cieślak

KCI Development
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- Wrocławska - Spółka komandytowa
30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53
NIP 677-22-92-046, REGON 120485119

Sprawozdanie finansowe

KCI SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa - Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 01.03.2015
AKTYWA TRWAŁE	14 247
Rzeczowe aktywa trwałe	14
Nieruchomości inwestycyjne	-
Wartości niematerialne	15
Akcje i udziały, w tym:	14 102
- inwestycje rozliczane metodą praw własności	-
Należności długoterminowe	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116
Pozostałe aktywa trwałe	-
AKTYWA OBROTOWE	12 811
Zapasy	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 241
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-
Pozostałe należności	5 242
Pozostałe aktywa finansowe	5 778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	530
Rozliczenia międzyokresowe i inne	20
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-
Aktywa razem :	27 058

Wiceprezes Zarządu


Agata Kalińska

Prezes Zarządu


Grzegorz Majdarowicz

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Pasywa
- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 01.03.2015
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 149
Kapitał podstawowy	18 197
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	(234)
Pozostałe kapitały	69 489
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(62 612)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	309
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 253
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
- w tym: długoterminowe	-
Pozostałe rezerwy	-
- w tym: długoterminowe	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-
Inne zobowiązania finansowe	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 137
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	656
Kredyty i pożyczki	-
Inne zobowiązania finansowe	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	274
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-
Pozostałe zobowiązania	347
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	35
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-
Pasywa razem :	27 058

Wiceprezes Zarządu


Agata Kalińska


Prezes Zarządu

Grzegorz Hajdarowicz

**Rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)
Działalność kontynuowana**

Wyszczególnienie

01.01.2015 - 28.02.2015

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	867
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	290
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	577
Koszty sprzedaży	-
Koszty ogólnego zarządu	601
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(24)
Pozostałe przychody operacyjne	28
Pozostałe koszty operacyjne	4
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-
Przychody finansowe	68
Koszty finansowe	(241)
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	309
Podatek dochodowy	-
Pozostałe zmniejszenia zysku	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	309
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-
ZYSK (STRATA) NETTO	309

wiceprezes Zarządu

Agata Kałkowska

Prezes Zarządu

Grzegorz Hajdarowicz

Sprawozdanie finansowe

KCI SA

Sprawozdanie z sytuacji finansowej - Aktywa - Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 01.03.2015
AKTYWA TRWAŁE	14 247
Rzeczowe aktywa trwałe	14
Nieruchomości inwestycyjne	-
Wartości niematerialne	15
Akcje i udziały, w tym:	14 102
- inwestycje rozliczane metodą praw własności	-
Należności długoterminowe	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116
Pozostałe aktywa trwałe	-
AKTYWA OBROTOWE	12 811
Zapasy	-
Należności z tytułu dostaw i usług	1 241
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-
Pozostałe należności	5 242
Pozostałe aktywa finansowe	5 778
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	530
Rozliczenia międzyokresowe i inne	20
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	-
Aktywa razem :	27 058

Wiceprezes Zarządu


Agata Kalińska

Prezes Zarządu


Grzegorz Hajdarowicz

Sprawozdanie z sytuacji finansowej
- Pasywa
- Działalność kontynuowana

Wyszczególnienie	Na dzień 01.03.2015
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	25 149
Kapitał podstawowy	18 197
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne	(234)
Pozostałe kapitały	69 489
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(62 612)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	309
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 253
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-
- w tym: długoterminowe	-
Pozostałe rezerwy	-
- w tym: długoterminowe	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-
Inne zobowiązania finansowe	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe	1 137
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	656
Kredyty i pożyczki	-
Inne zobowiązania finansowe	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	274
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-
Pozostałe zobowiązania	347
Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	35
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-
Pasywa razem :	27 058

wiceprezes Zarządu


Agata Kalinska


Prezes Zarządu

Grzegorz Hajdarowicz

**Rachunek zysków i strat
(wariant kalkulacyjny)
Działalność kontynuowana**

Wyszczególnienie

01.01.2015 - 28.02.2015

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	867
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	290
C. ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	577
Koszty sprzedaży	-
Koszty ogólnego zarządu	601
C. ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY	(24)
Pozostałe przychody operacyjne	28
Pozostałe koszty operacyjne	4
ZYSK (STRATA) NA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	-
Przychody finansowe	68
Koszty finansowe	(241)
Udział w zyskach i stratach jednostek rozliczanych metodą praw własności	-
ZYSK (STRATA) PRZED OPODATKOWANIEM	309
Podatek dochodowy	-
Pozostałe zmniejszenia zysku	-
ZYSK (STRATA) NETTO Z DZIAŁALNOŚCI KONTYNUOWANEJ	309
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej	-
Zysk (strata) netto z działalności sprzedanej	-
ZYSK (STRATA) NETTO	309

Wiceprezes Zarządu


Agata Kalinska


Prezes Zarządu

Grzegorz Hajdarowicz