

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2015 r.

rozszerzone o

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. za I półrocze 2015 r.

28 sierpnia 2015 roku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	7
1.1.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	7
1.1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.....	7
1.1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	9
1.1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	9
1.1.5.	Czas trwania spółki	10
1.1.6.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	10
1.2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego ..	12
1.2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	12
1.2.2.	Oświadczenie o zgodności	12
1.2.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	13
1.2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
1.2.5.	Kontynuacja działalności	13
1.2.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	13
1.2.7.	Zasady konsolidacji	18
1.2.7.1.	Jednostki zależne	18
1.2.7.2.	Jednostki stowarzyszone	19
1.2.8.	Portfel inwestycyjny	20
1.2.9.	Pozostałe instrumenty finansowe	22
1.2.10.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami	23
1.2.11.	Wartości niematerialne	23
1.2.12.	Rzeczowe aktywa trwałe	24
1.2.13.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	24
1.2.14.	Nieruchomości inwestycyjne	24
1.2.15.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	25
1.2.16.	Kapitał własny	25
1.2.17.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	25
1.2.18.	Przychody	26
1.2.19.	Koszty i straty	27
1.2.20.	Utrata wartości	27
1.2.21.	Podatek dochodowy	27
1.2.22.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	28
1.2.23.	Wyplata dywidendy	29
1.2.24.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	29
1.2.25.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	29
1.2.26.	Zarządzanie ryzykiem finansowym.....	32
1.2.27.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	35
2.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	36
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	37
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	38
5.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	40
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	41

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2015 r.	42
7.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	42
7.2.	Zestawienie portfela inwestycyjnego	43
7.2.1.	Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	43
7.2.2.	Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	44
7.2.3.	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	46
7.2.4.	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	48
7.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	48
7.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	48
7.5.	Nieruchomości inwestycyjne	49
7.6.	Wartości niematerialne	49
7.7.	Środki trwałe	49
7.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50
7.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
7.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51
7.11.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej	52
7.11.1.	Kapitał podstawowy	52
7.11.2.	Akcje własne	53
7.11.3.	Pozostałe kapitały	53
7.12.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	54
7.13.	Koszty operacyjne	55
7.14.	Rezerwy i utrata wartości	55
7.15.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	56
7.16.	Zysk (strata) na akcje	56
8.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	57
9.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	60
9.1	KCI S.A.	60
9.2	Gremi Media S.A.	63
9.3	KCI Development sp. z o.o. Wroclawska Spółka Komandytowa	64
10.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	64
11.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości realizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	65
12.	Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego	65
13.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	65
14.	Połączenia jednostek gospodarczych	67
14.1	Połączenie KCI S.A. i Jupiter S.A.	67
14.2	Połączenie z Centrum Zabłocie Sp. z o.o.	70
14.3	Połączenie Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Communication Sp. z o.o., nabycie kontroli nad grupą Presspublica ...	71
15.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	75
16.	Pozycje pozabilansowe	76
16.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	76
16.1.1.	Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I	76
16.1.2.	Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu oferty złożonej przez Grzegorza Hajdarowicza na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	78
16.1.3.	Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu kredytu w Getin Noble Bank SA udzielonego Gremi Communication Sp. z o.o.	78
16.1.4.	Zastaw na udziałach Presspublica Sp. z o.o.	79

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16.1.5.	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od LC Corp Invest XV Sp. z o.o. Projekt 3 Sp. k i kary umowne	79
16.1.6.	Ustanowienie zastawu skarbowego oraz zajęcie wierzytelności Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – SKA.	79
16.1.7.	Ustanowienie zastawu skarbowego na akcjach KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA	80
16.1.8.	Ustanowienie zastawów rejestrowych na akcjach Gremi Media S.A. oraz KCI S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o.....	80
16.1.9.	Ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach będących własnością KCI Park Technologiczny Krowdrza SA	81
16.1.10.	Ustanowienie zastawu zwykłego i rejestrowego na udziałach Presspublica sp. z o.o. będących własnością KCI SA	81
16.2.	Zobowiązania warunkowe	82
16.2.1.	Przystąpienie do długu Gremi Communication Sp. z o.o. z tytułu kredytu w Getin Noble Bank S.A.	82
16.2.2.	Poręczenie zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o.....	83
16.2.3.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	83
16.3.	Otrzymane zabezpieczenia	84
17.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	84
18.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału	84
19.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających znaczący wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.	84
20.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	85
21.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez 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.	85
22.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	85
23.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	85
24.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	86
25.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	86
26.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	86
27.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	86
28.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	86
29.	Dywidenda	86
30.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	86
31.	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).	86
32.	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.	86
33.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	87
34.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	87
35.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych.....	87
36.	Wartość godziwa	88
37.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	89

Noty objaśniające stanowią integralną część niniejszego sprawozdania finansowego

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

37.1	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	89
37.2	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	89
37.3	Oświadczenie o zgodności	90
37.4	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	90
37.5	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	90
37.6	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	90
37.7	Pozostałe	90
38.	Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	91
39.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	92
40.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	93
41.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	95
42.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	96
43.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2015 r.	97
43.1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	97
43.2	Zestawienie portfela inwestycyjnego	98
43.2.1	Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego	98
43.2.2	Zbywalność składników portfela inwestycyjnego	99
43.2.3	Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych	101
43.3	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	102
43.4	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	102
43.5	Nieruchomości inwestycyjne	102
43.6	Wartości niematerialne	103
43.7	Rzeczowe aktywa trwałe	103
43.8	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103
43.9	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	104
43.10	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	105
43.11	Kapitał własny	105
43.11.1	Kapitał podstawowy	105
43.11.2	Akcje własne	107
43.11.3	Pozostałe kapitały	108
43.12	Wynik z inwestycji	108
43.13	Koszty operacyjne	110
43.14	Zysk (strata) na akcję	110
43.15	Połączenie KCI S.A. ze spółką zależną Centrum Zabłocie sp. z o.o.	112

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r.

Grupa Kapitałowa KCI SA sporządza pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 6 miesięcy według stanu na 30 czerwca 2015 roku.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 czerwca 2015 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,

- skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- skrócone wybrane informacje i objaśnienia do skonsolidowanego sprawozdania.

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 nowe akcje w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej wydane Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia.

W związku z powyższym zdarzeniem akcjonariusze spółki Jupiter S.A. uzyskali kontrolę nad Grupą kapitałową KCI S.A., połączenie to rozliczono jako przejęcie odwrotne zgodnie z przepisami MSSF 3 „Połączenia jednostek gospodarczych” oraz załącznika do MSSF 3, co oznacza, że z prawnego punktu widzenia Jupiter SA jest spółką przejmowaną, natomiast z rachunkowego punktu widzenia Jupiter SA jest spółką przejmującą.

W efekcie rozliczenia przejęcia odwrotnego w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym następuje kontynuacja sprawozdań finansowych spółki Jupiter S.A, spółki z rachunkowego punktu widzenia przejmującej, a z prawnego punktu widzenia spółki przejmowanej.

W związku z przyjętym sposobem sporządzenia niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI SA, w konsekwencji przejęcia odwrotnego, kapitał podstawowy zaprezentowany w sprawozdaniu jest kapitałem akcyjnym spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, którą jest KCI S.A. Natomiast pozostałe kapitały są kapitałami wynikającymi z ksiąg rachunkowych spółki z prawnego punktu widzenia przejmowanej a z rachunkowego punktu widzenia przejmującej, którą jest Jupiter SA.

Dochód netto i aktywa netto sprzed połączenia należą do spółki przejmowanej z prawnego punktu widzenia. Kapitał własny sprzed połączenia to teoretycznie kapitał własny jednostki przejmowanej z prawnego punktu widzenia wstecznie skorygowany tak, by odzwierciedlał kapitał własny jednostki dominującej z prawnego punktu widzenia.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Wszystkie dane porównawcze dotyczące niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego dotyczą Grupy Kapitałowej Jupiter S.A. i należy je czytać łącznie z opublikowanymi sprawozdaniami Grupy Kapitałowej Jupiter S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone po przejściu odwrotnym publikuje się pod nazwą spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości, lecz opisuje się je w informacji dodatkowej i objaśnieniach jako kontynuację sprawozdania finansowego spółki z prawnego punktu widzenia przejmowanej i wprowadza jedną korektę, która polega na retrospektywnym skorygowaniu kapitału własnego spółki przejmującej dla celów rachunkowości, tak aby odzwierciedlić kapitał własny spółki przejmowanej dla celów rachunkowości. Ta korekta jest wymagana w celu odzwierciedlenia kapitału własnego spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości.

W związku z połączeniem odwrotnym Zarząd Grupy KCI SA jest zobowiązany do prezentacji danych porównywalnych na zasadzie kontynuacji danych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki z księgowego punktu widzenia przejmującej co powoduje że prezentowany jest skład Grupy Kapitałowej zgodnie z prezentowanymi danymi według skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Jupiter SA

Informacje porównawcze prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są także retrospektywnie korygowane w celu odzwierciedlenia kapitału własnego spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości.

Ponieważ skonsolidowane sprawozdanie finansowe stanowi kontynuację sprawozdania finansowego spółki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, z wyjątkiem struktury jej kapitału, skonsolidowane sprawozdanie finansowe odzwierciedla:

- aktywa i zobowiązania spółki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, a spółki przejmującej dla celów rachunkowości ujęte i wycenione według ich wartości bilansowej sprzed połączenia,
- aktywa i zobowiązania spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości ujęte i wycenione zgodnie z niniejszym MSSF,
- zyski zatrzymane i inne pozycje kapitału własnego spółki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, a spółki przejmującej dla celów rachunkowości sprzed połączenia jednostek,
- kwotę ujętą jako wyemitowane udziały kapitałowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, ustaloną przez dodanie udziałów kapitałowych spółki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, a spółki przejmującej dla celów rachunkowości, istniejących bezpośrednio przed połączeniem spółek do wartości godziwej spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości, ustalonej zgodnie z niniejszym MSSF. Jednakże struktura kapitału (tzn. liczba i rodzaj wyemitowanych udziałów kapitałowych) odzwierciedla strukturę kapitału spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości, w tym udziały kapitałowe wyemitowane przez jednostkę z prawnego punktu widzenia przejmującą w celu przeprowadzenia połączenia. Dlatego strukturę kapitału spółki z prawnego punktu widzenia przejmowanej, a spółki przejmującej dla celów rachunkowości, przekształca się stosując wskaźnik wymiany ustalony w planie połączenia w celu odzwierciedlenia liczby udziałów spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości, wyemitowanych w ramach przejścia odwrotnego.

Grzegorz Hajdarowicz

Prezes Zarządu

Agata Kalińska

Wiceprezes Zarządu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.

1.1.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS:	0000112631
Regon:	071011304
NIP:	551-00-07-742

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej KCI S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) jest spółka KCI S.A. (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 jest m. in.: kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych

Działalność Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie podlega sezonowości lub cykliczności.

1.1.2. Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład Zarządu był następujący:

Agata Kalińska - Prezes Zarządu

Od dnia 21 kwietnia 2015 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu

Agata Kalińska - Wiceprezes Zarządu

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

- ustanowić dwuosobowy skład Zarządu,
- odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu,
- powołać na funkcję Prezesa Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza.

W dniu 20 kwietnia 2015 roku Rada Nadzorcza uchylili 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:

- ustanowić będzie dwuosobowy Skład Zarządu,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- odwołać z funkcji Prezesa Zarządu Panią Agatę Kalińską oraz powołać ją z tym dniem na funkcję Wiceprezesa Zarządu
- powołać na funkcję Prezesa Zarządu Pana Grzegorza Hajdarowicza.

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2015 r. skład osobowy Rady Nadzorczej 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 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza. i jednocześnie powołało do składu Rady Nadzorczej KCI S.A. Pana Andrzeja Zdebskiego.

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

W dniu 24 czerwca 2015 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwały, na mocy których postanowiło, że Rada Nadzorcza nowej kadencji będzie liczyła 5 członków oraz dokonało wyboru Rady Nadzorczej KCI S.A. nowej kadencji w osobach:

Dorota Hajdarowicz
Andrzej Zdebski
Ewa Machnik-Ochała
Bogusław Kośmider
Kazimierz Hajdarowicz

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco :

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	675 789 128	675 789 128	20 273 673,84	38,57%	38,57%
Gremi Sp. z o.o.	267 001 834	267 001 834	8 010 055,02	15,24%	15,24%
KCI S.A. (akcje własne)	53 452 477	53 452 477	1 603 574,31	3,05%	3,05%
KCI Development sp. z o.o.	47 886 923	47 886 923	1 436 607,79	2,73%	2,73%
Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A.	128 610 480	128 610 480	3 858 314,40	7,34%	7,34%
Pozostali	579 270 286	579 270 286	17 378 108,58	33,06%	33,06%
Razem:	1 752 011 128	1 752 011 128	52 560 333,84	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 1 044 653 962 akcji Spółki co stanowi 59,63% w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 044 653 962 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 59,63% ogólnej liczby głosów w Spółce.

Podmiotem dominującym wobec FORUM XIII Delta Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością FORUM XIII GAMMA spółka komandytowo – akcyjna jest spółka REINWEST Sp. z o.o.

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (sprawozdanie finansowe za okres trzech miesięcy zakończony 31.03.2015, przekazany do publikacji 15 maja 2015 r) struktura akcjonariatu Jednostki dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	675 789 128	675 789 128	20 273 673,84	38,57%	38,57%
Gremi Sp. z o.o.	254 407 392	254 407 392	7 632 221,76	14,52%	14,52%
KCI S.A. (akcje własne)	101 339 400	101 339 400	3 040 182,00	5,78%	5,78%
Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma S.K.A.	128 610 480	128 610 480	3 858 314,40	7,34%	7,34%
Pozostali	591 864 728	591 864 728	17 755 941,84	33,78%	33,78%
Razem:	1 752 011 128	1 752 011 128	52 560 333,84	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.

Podmiotem dominującym wobec Forum XIII Delta spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Forum XIII Gamma spółka komandytowo – akcyjna jest spółka Reinwest Sp. z o.o.

1.1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 28 sierpnia 2015 roku .

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

1.1.6. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2015 r. wchodzi KCI SA oraz następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Spółka zależna	Polska	46,79%	61,28%
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. Komandytowa	Spółka zależna	Polska	90,00%*	90,00%*
Grupa Kapitałowa Presspublica Sp. z o.o.	Spółka zależna	Polska	39,84%**	56,98%**

*Udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

**Udział pośredni i bezpośredni w kapitale zakładowym spółki

W okresie objętym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nastąpiły zmiany w składzie Grupy:

- W dniu 13 kwietnia 2015 r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki 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). Szczegółowy opis połączenia został przedstawiony w nocie 14.1.
- W konsekwencji połączenia KCI SA ze spółką Jupiter, KCI SA objęła 35% udziału w sumie komandytowej spółki KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa a następnie w wyniku umowy datio in solutum z 28 kwietnia 2015 udział wzrósł o 55%, osiągając poziom 90% w zamian za rozliczenie części zobowiązań Gremi sp. z o.o. wobec KCI SA z tytułu pożyczek.
- W dniu 28 maja 2015 r (dzień połączenia)) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Presspublicą sp. z o.o z Gremi Communication sp. z o.o. zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. tzn. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Gremi Communication sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) na spółkę Presspublicą sp. z o.o (Spółka Przejmująca). Szczegółowy opis połączenia został przedstawiony w nocie 14.3.
- W dniu 1 czerwca 2015 roku (dzień połączenia) Sad Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki ze spółką Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez KCI S.A. (Spółkę Przejmującą) spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o.(Spółka Przejmowana) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k. s. h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w planie połączenia KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie, opublikowanego raportem bieżącym 12/2015 z dnia 24 marca 2015r. Szczegółowy opis połączenia został przedstawiony w nocie 14.2.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. oraz Grupy Kapitałowej Presspublica na dzień 30 czerwca 2015 r.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników	Metoda konsolidacji
-----	---	----------	----------------------	--	---	---------------------

GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA

1	Gremi Media S.A.	Warszawa	dominująca			
2	Gremi Sukces Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna

GRUPA KAPITAŁOWA PRESSPUBLICA

1	Presspublica sp. z o.o.	Warszawa	dominująca			
2	Gremi Broker Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
3	Gremi Broker 2 Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
4	Gremi Edycja Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
5	Gremi Edycja 2 Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
6	Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
7	Gremi Ekonomia 2 Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
8	Gremi FAD Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
9	Gremi Prawo Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
10	Gremi Prawo 2 Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
11	Gremi Wydarzenia Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
12	Gremi Wydarzenia 2 Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
13	Gremi Business Communication Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
14	"Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta spółka komandytowo - akcyjna" S.K.A.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
15	Uważam Rze Sp. z o.o.	Jaworowa	zależna	100%	100%	pełna
16	E-Kiosk S. A.	Warszawa	zależna	50,01%	50,01%	pełna
17	Nexto Sp. z o.o. w likwidacji	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
18	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	51%	51%	pełna
19	MMConferences S.A.	Warszawa	stowarzyszona	47,05%	47,05%	mpw
20	Compress S.A.	Warszawa	powiązana	6,30%	6,30%	c. nabycia

W skład Grupy Kapitałowej Jupiter SA obecnie KCI SA na dzień 31 grudnia 2014 r. wchodziły następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KCI S.A.	Spółka stowarzyszona	Polska	26,61%	26,61%
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	Spółka zależna	Polska	85,32%*	85,32%*
Gremi Media S.A.	Spółka zależna	Polska	46,79%	61,28%
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. Komandytowa	Spółka stowarzyszona	Polska	35,00%**	35,00%**
Gremi Communication Sp. z o.o.	Spółka stowarzyszona	Polska	35,75%*	35,75%*
Presspublica Sp. z o.o.	Spółka stowarzyszona	Polska	43,61%	43,61%

*łączy udział pośredni i bezpośredni w spółce

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

***udział w sumie komandytowej i wyniku spółki*

W skład Grupy Kapitałowej Jupiter SA obecnie KCI SA na dzień 30 czerwca 2014 r. wchodzi oraz następujące podmioty:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
KCI S.A.	Spółka stowarzyszona	Polska	26,61%	26,61%
KCI Development Sp. z o.o. Centrum Zabłocie S.K.A.	Spółka zależna	Polska	85,32%*	85,32%*
Gremi Development Sp. z o.o. Rybitwy S.K.A.	Spółka zależna	Polska	100%	100%
Gremi Media S.A.	Spółka zależna	Polska	46,79%	61,28%
KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa	Spółka stowarzyszona	Polska	35,00%**	35,00%**
Gremi Communication Sp. z .o.	Spółka stowarzyszona	Polska	34,02%*	34,02%*
Presspublica Sp. z o.o.	Spółka stowarzyszona	Polska	43,61%	43,61%

*łączny udział pośredni i bezpośredni w spółce

**udział w sumie komandytowej i wyniku spółki

1.2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego celem pełnego zrozumienia należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej Jupiter S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r..

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie podlega zatwierdzeniu przez organ zatwierdzający zgodnie z art.53 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r., które podpisuje kierownik jednostki, tj. Zarząd KCI SA.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, nieruchomości inwestycyjnych oraz aktywów i zobowiązań finansowych wycenianych według wartości godziwej.

1.2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. (I półrocze 2015 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku poz. 330, z późn. zm) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

1.2.3. Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r. oraz okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 30 czerwca 2014 r.

1.2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Grupy Kapitałowej. Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością..

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.06.2015	Kurs na dzień 31.12.2014	Kurs na dzień 30.06.2014
EUR	4,1944	4,2623	4,1609
USD	3,7645	3,5072	3,0473

1.2.5. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

1.2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową KCI S.A. został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Jupiter SA (z księgowego punktu widzenia podmiot przejmujący) za rok 2014, opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2015 r.

Stosowane w Grupie zasady rachunkowości zostały opisane w dalszej części niniejszego rozdziału skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady rachunkowości stosowano przy zachowaniu zasady ciągłości we wszystkich prezentowanych latach.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 Grupy 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 definicję „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 VGYU,
- ✓ 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 Grupy.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

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

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

Zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- 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 Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych za I półrocze 2014 roku i/lub na dzień 31 grudnia 2014 roku.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Grupa 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 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu. Grupa 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.

Grupa zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2016 roku. Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *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. Grupa 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 Grupy.

- *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 Grupy.

- *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 Grupy.

- *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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 Grupy.

- 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. Grupa stosuje zmienione standardy w zakresie dokonanych zmian od 1 stycznia 2016 r., chyba że przewidziano inny okres ich wejścia w życie. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- 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. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia zmian. Grupa 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*

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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.

1.2.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2015 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

Transakcje, rozrachunki, przychody, koszty i niezrealizowane zyski ujęte w aktywach, powstałe na transakcjach pomiędzy spółkami Grupy podlegają eliminacji.

1.2.7.1. Jednostki zależne

Konsolidacją zostały objęte jednostki zależne, w odniesieniu do których Grupa ma zdolność kierowania ich polityką finansową i operacyjną. Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną od dnia przejścia nad nimi kontroli przez Grupę.

Wartość bilansowa inwestycji Grupy w jednostkę zależną podlega wyłączeniu, odpowiednio z kapitałem własnym każdej jednostki zależnej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Wartość firmy ustalona jest jako różnicę między kosztem nabycia stanowiącym wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany a udziałem Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki na dzień nabycia. Jeśli koszt nabycia jest niższy niż udział Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki nabywanej, różnica jest rozpoznawana bezpośrednio w przychodach.

Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z okazynego przejęcia ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.

Rozliczenia oraz salda tych rozliczeń między spółkami Grupy Kapitałowej, jak również niezrealizowane zyski na transakcjach wewnątrzgrupowych podlegają eliminacji.

Na moment początkowego ujęcia udziały niekontrolujące wykazywane są w odpowiedniej proporcji wartości godziwej aktywów i kapitałów. W kolejnych okresach, udziały niekontrolujące korygowane są o wyniki finansowe i inne zmiany kapitałów jednostek zależnych przypadające na te udziały.

Udziały niekontrolujące ujmowane są w ramach kapitału własnego w odrębnej pozycji.

W sprawozdaniu z przepływów pieniężnych przepływy związane z nabyciem jednostek zależnych są wykazywane jako działalność operacyjna.

W momencie, gdy jednostka gospodarcza przestaje być jednostką zależną, nie stając się jednak jednostką stowarzyszoną ani jednostką współkontrolowaną jest ona księgowana jako składnik aktywów finansowych zgodnie z MSR 39. Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie początkowej wyceny.

1.2.7.2. Jednostki stowarzyszone

Jednostki stowarzyszone są to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustalaniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu, co zwykle (ale nie zawsze) wiąże się z posiadaniem od 20% do 50% ogólnej liczby głosów w organach spółki.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia. Ujęta w sprawozdaniu z sytuacji finansowej wartość netto inwestycji Grupy w jednostce stowarzyszonej obejmuje również określoną w dniu nabycia wartość firmy, pomniejszoną o ewentualne skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości.

Udział Grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych od dnia nabycia ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Udział w zyskach/(stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności”. W przypadku zmiany ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej ujmuje się udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli to właściwe w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

Wartość bilansową inwestycji koryguje się o łączne zmiany udziału Grupy w aktywach netto jednostki od dnia nabycia. Gdy udział Grupy w wartości strat jednostki stowarzyszonej staje się równy lub większy od wartości udziału Grupy w tej jednostce wtedy Grupa zaprzestaje ujmowania swojego udziału w dalszych stratach chyba, że wzięła na siebie takie obowiązki lub dokonała płatności w imieniu danej jednostki stowarzyszonej.

Grupa nie stosuje metody praw własności w odniesieniu do podmiotów, na które pomimo posiadania przez Grupę od 20% do 50% głosów w organach spółki, nie ma znaczącego wpływu ze względu na upadłość lub likwidację.

Nadwyżka kosztu nabycia powyżej udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia jest ujmowana jako wartość firmy. Jest ona zawarta w wartości bilansowej inwestycji i nie podlega amortyzacji.

W przypadku, gdy koszt nabycia jest niższy od udziału Grupy w wartości godziwej możliwych do zidentyfikowania aktywów netto podmiotu stowarzyszonego na dzień nabycia, różnica ujmowana jest jako zysk w rachunku zysków i strat okresu, w którym nastąpiło nabycie.

Nie zrealizowane zyski na transakcjach pomiędzy Grupą a jej jednostkami stowarzyszonymi eliminuje się proporcjonalnie do udziału Grupy w jednostkach stowarzyszonych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Wartość udziałów w jednostkach stowarzyszonych wycenionych metodą praw własności, pomniejsza się także o przypadające na rzecz Jednostki Dominującej dywidendy lub inne udziały w zyskach, jeśli dotyczą okresu sprzed nabycia udziałów.

Zasady rachunkowości stosowane przez spółki stowarzyszone zostały, tam gdzie było to konieczne, zmienione dla zapewnienia zgodności z zasadami rachunkowości stosowanymi przez Grupę.

W przypadku sporządzania przez Jednostkę Dominującą jednocześnie sprawozdania jednostkowego i skonsolidowanego Inwestycje w jednostki stowarzyszone w sprawozdaniu jednostkowym są wyceniane w wartości godziwej, natomiast wycena tych inwestycji z zastosowaniem metody praw własności ma miejsce na poziomie sprawozdania skonsolidowanego.

1.2.8. Portfel inwestycyjny

Grupa na zasadzie kontynuacji w dalszym ciągu prezentuje w sprawozdaniu finansowym zgodnie z ust. 8 par. 87 Rozporządzenia MF z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych zestawienie portfela inwestycyjnego, w ramach którego wykazano:

- akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych,
- akcje i udziały w pozostałych spółkach,
- dłużne papiery wartościowe,
- inne papiery wartościowe.

Pozostałe składniki portfela inwestycyjnego zaliczane są, zgodnie z MSR 39 „Instrumenty finansowe – ujmowanie i wycena”, do następujących kategorii:

- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat,
- inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Klasyfikacja opiera się na kryterium celu nabycia inwestycji, klasyfikacji tej dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Kategoria ta obejmuje aktywa finansowe przeznaczone do obrotu oraz aktywa finansowe wyznaczone w momencie ich początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Składnik aktywów finansowych zalicza się do tej kategorii, jeżeli nabyty został przede wszystkim w celu sprzedaży w krótkim terminie lub, jeżeli jednostka zdecydowała na moment początkowego ujęcia o wycenie w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Do tej kategorii zalicza się również instrumenty pochodne, o ile nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające.

Prawa poboru w momencie początkowego ujęcia w księgach Grupa klasyfikuje jako instrumenty wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności to nie stanowiące instrumentów pochodnych aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach i ustalonym terminie wymagalności, które Grupa zamierza i jest w stanie utrzymać do terminu wymagalności, z wyłączeniem aktywów zaklasyfikowanych do kategorii wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat lub dostępnych do sprzedaży, a także pożyczek i należności. W przypadku sprzedaży przez Grupę części aktywów utrzymywanych do terminu zapadalności, której nie można uznać za nieistotną w terminie powyżej 3 miesięcy do dnia wykupu, następuje tzw. zarażenie portfela inwestycji utrzymywanych do terminu zapadalności, a tym samym wszystkie aktywa z tej kategorii są przeklasyfikowane do kategorii dostępnych do sprzedaży.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży to instrumenty finansowe niebędące instrumentami pochodnymi, które zostały wyznaczone jako dostępne do sprzedaży lub niebędące:

- pożyczkami i należnościami,
- inwestycjami utrzymywanymi do terminu wymagalności,
- aktywami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat.

Akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych zalicza się do aktywów dostępnych do sprzedaży. Do tej kategorii zaliczane są najczęściej udziały i akcje w spółkach niepodlegających konsolidacji, dłużne papiery wartościowe oraz certyfikaty inwestycyjne.

Ujęcie początkowe oraz rozliczenie sprzedaży

Instrumenty finansowe w momencie początkowego ujęcia wycenia się w wartości godziwej, powiększonej w przypadku instrumentów niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji danego instrumentu.

Transakcje zakupu i sprzedaży inwestycji ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji, chyba że w umowie wskazano na inny dzień przejścia istotnych korzyści i ryzyk związanych z posiadanymi instrumentami.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych stosuje się metodę cen przeciętnych.

Wycena na kolejne daty bilansowe

Na kolejne daty bilansowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży oraz aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, wycenia się również w wartości godziwej. Jeżeli aktywa dostępne do sprzedaży nie mają ustalonego okresu wymagalności (instrumenty kapitałowe) i nie jest możliwe ustalenie ich wartości godziwej, wyceny dokonuje się w cenie nabycia, pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości.

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych kapitałach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości (zaliczane są do wyniku bieżącego okresu), przychodów odsetkowych wyliczanych zgodnie z efektywną stopą procentową oraz tych zysków i strat z tytułu różnic kursowych i dywidend, które dotyczą aktywów pieniężnych i są zaliczane do wyniku finansowego.

W przypadku aktywów wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, dodatnie zmiany w wycenie do wartości godziwej, prezentowane są w pozycji „Przychody i zyski z inwestycji”, natomiast zmiany ujemne – w pozycji „Koszty i straty z inwestycji”.

Ustalanie wartości godziwej

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych akcji i udziałów), Grupa ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe, powszechnie stosowane przez uczestników rynku do wyceny takich instrumentów bazujące na bieżących danych rynkowych, porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy dla podobnych instrumentów, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. W przypadku podmiotów nienotowanych wycena dokonywana jest również na podstawie ostatnich dostępnych sprawozdań finansowych takich spółek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje na każdy dzień bilansowy oceny, czy występują obiektywne dowody na to, że nastąpiła utrata wartości składnika aktywów finansowych lub grupy aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Jeżeli występują dowody wskazujące na możliwość wystąpienia utraty wartości aktywów wycenianych w wysokości zamortyzowanego kosztu, kwota odpisu jest ustalana jako różnica pomiędzy wartością bilansową aktywów, a wartością bieżącą oszacowanych przyszłych przepływów pieniężnych zdyskontowanych oryginalną efektywną stopą procentową dla tych aktywów.

W przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży odpisy na utratę wartości są dokonywane na podstawie wyników analiz przeprowadzonych z wykorzystaniem rynkowych modeli wyceny w oparciu o dostępne na dzień sporządzenia sprawozdania finansowego informacje na temat sytuacji finansowej, rynkowej i inwestycyjnej spółek oraz inne informacje rynkowe.

Do obiektywnych dowodów wskazujących na utratę wartości instrumentów kapitałowych zalicza się również informacje na temat znaczących negatywnych zmian mających miejsce w środowisku technologicznym, rynkowym, gospodarczym, prawnym lub innym, w którym działa emitent, wskazujące, że koszty inwestycji w instrument kapitałowy mogą nie zostać odzyskane. Znaczący i przedłużający się spadek wartości godziwej inwestycji w instrument kapitałowy poniżej kosztu również stanowi obiektywny dowód utraty wartości.

Odpisy z tytułu utraty wartości ujmują się w rachunku zysków i strat w pozycji „Rezerwy i utrata wartości”. W przypadku ustania przesłanek utraty wartości następuje odwrócenie odpisów aktualizujących:

- przez rachunek zysków i strat – w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako inwestycje utrzymywane do terminu zapadalności, oraz aktywów dostępnych do sprzedaży będących instrumentami dłużnymi,
- poprzez pozostałe kapitały – w przypadku aktywów dostępnych do sprzedaży będących instrumentami kapitałowymi.

1.2.9. Pozostałe instrumenty finansowe

Zasady klasyfikacji, ujmowania i wyceny pozostałych instrumentów finansowych są jednakowe jak wymienione dla składników portfela inwestycyjnego. Dodatkowo, zobowiązania finansowe ujmowane są początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o poniesione bezpośrednie koszty transakcyjne. Na kolejne daty bilansowe zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług ujmują się początkowo w cenie nabycia.

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością bilansową danego składnika aktywów a wartością bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych według efektywnej stopy procentowej. Odpis jest tworzony w ciężar pozostałych kosztów i strat operacyjnych. Dla celów klasyfikacji należności z tytułu dostaw i usług zalicza się do pożyczek i należności.

Pożyczki i należności

Pożyczki i należności to nie będące instrumentami pochodnymi aktywa finansowe o ustalonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, nie notowane na aktywnym rynku. Powstają wówczas, gdy Grupa wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do sprzedaży.

Inne zobowiązania

Do zobowiązań Grupa zalicza głównie:

- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,

Inne zobowiązania finansowe ujmuje się początkowo w wartości godziwej, pomniejszonej o koszty transakcyjne, a następnie wycenia według zamortyzowanego kosztu, z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

1.2.10. Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami

Aktywa trwałe i grupy aktywów klasyfikowane są jako przeznaczone do zbycia, jeżeli ich wartość bilansowa będzie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego ciągłego użytkowania. Warunek ten uznaje się za spełniony wyłącznie wówczas, gdy wystąpienie transakcji sprzedaży jest bardzo prawdopodobne, a składnik aktywów (lub grupa do zbycia) jest dostępny w swoim obecnym stanie do natychmiastowej sprzedaży w ciągu roku.

Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) zaklasyfikowane jako przeznaczone do zbycia wyceniane są według niższej z dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej pomniejszonych o koszty związane ze sprzedażą.

1.2.11. Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub jednostki wykazywanej metodą praw własności, określonych na dzień przejęcia lub nabycia tej jednostki. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast na każdą datę bilansową podlega testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty i straty operacyjne” i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację wykonuje się dla tych środków bądź dla tych grup środków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z Połączenia, w których powstała wartość firmy.

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,
- nabyte prawa majątkowe – autorskie prawa majątkowe, prawa pokrewne, licencje, koncesje, prawa do wynalazków, patentów, znaków towarowych, wzorów użytkowych oraz zdobniczych, know-how.

Wycena wartości niematerialnych

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania.

Metoda amortyzacji oraz stawka amortyzacyjna podlegają weryfikacji na każdy dzień bilansowy. Wszelkie wynikające z przeprowadzonej weryfikacji zmiany ujmuje się jak zmianę szacunków, zgodnie z wytycznymi zawartymi w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.2.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Środki trwałe ujmuje się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a następnie wycenia według tych wartości pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem gruntów własnych, które nie podlegają umorzeniu. Cena nabycia obejmuje wydatki bezpośrednio związane z nabyciem.

Amortyzację wylicza się dla wszystkich środków trwałych, z pominięciem gruntów oraz środków trwałych w budowie w oparciu o oszacowany okres ekonomicznej przydatności tych środków, z uwzględnieniem wartości rezydualnej, używając metody liniowej.

Amortyzacja wykazywana jest w pozycji „Koszty operacyjne” w rachunku zysków i strat.

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oszacowania okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz ich wartości rezydualnej.

1.2.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej, dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów i strat operacyjnych”.

Dla potrzeb ustalania odpisu z tytułu utraty wartości aktywa mogą być grupowane na najniższych poziomach, co do których istnieją możliwe do zidentyfikowania samodzielne przepływy środków pieniężnych (ośrodki generowania środków pieniężnych).

Wartość odzyskiwalna ustalana jest jako wyższa z dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Wartość użytkowa odpowiada szacowanej wartości bieżącej przyszłych przepływów pieniężnych, które będą generowane przez dane aktywo (lub grupę aktywów stanowiącą ośrodek generujący środki pieniężne), zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

W momencie, gdy utrata wartości ulega odwróceniu w kolejnym okresie, wartość netto składnika aktywów (lub grupy aktywów) zwiększana jest do nowej oszacowanej wartości odzyskiwalnej, nie wyższej jednak od wartości netto tego składnika aktywów, jaka byłaby ustalona, gdyby utrata wartości nie została rozpoznana w poprzednich okresach. Odwrócenie utraty wartości ujmowane jest w „Pozostałych przychodach i zyskach operacyjnych”.

1.2.14. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zgodnie z MSR 40 pkt. 5 są to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje je w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Zgodnie z MSR 40 Grupa stosuje model wyceny według wartości godziwej. Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych na podstawie wycen dokonywanych przez niezależnego rzeczoznawcę, które są sporządzane przynajmniej raz do roku. Wyceny sporządzane są przez rzeczoznawcę, który posiada uznane i istotne kwalifikacje zawodowe oraz posiada bieżące doświadczenie w wycenie miejsca i kategorii nieruchomości inwestycyjnych. W związku z tym, że nieruchomości inwestycyjne Grupy znajdują się w atrakcyjnej lokalizacji na terenie Krakowa nie ma zagrożenia dotyczącego braku porównywalnych danych rynkowych czy też istnienia oraz kwoty ograniczeń możliwości zbycia nieruchomości inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.2.15. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego szacunku kwoty tego obowiązku.

Rezerwy tworzy się w szczególności z następujących tytułów, (jeżeli spełnione są wyżej wymienione warunki ujmowania rezerw):

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- udzielone gwarancje, poręczenia,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników,
- koszty napraw gwarancyjnych,
- koszty restrukturyzacji.

Rezerwy tworzy się w wysokości stanowiącej najbardziej właściwy szacunek nakładów niezbędnych do wypełnienia obecnego obowiązku na dzień bilansowy. Jeżeli skutek zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny, kwota rezerwy odpowiada bieżącej wartości nakładów, które według oczekiwań będą niezbędne do wypełnienia obowiązku.

1.2.16. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,
- akcje własne nabyte przez Grupę i wykazywane ze znakiem ujemnym,
- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - ✓ kapitał z aktualizacji wyceny, tworzony z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
 - ✓ kapitał zapasowy,
 - ✓ pozostałe kapitały rezerwowe,
- zyski zatrzymane, obejmujące:
 - ✓ nie podzielony zysk lub nie pokrytą stratę z lat ubiegłych (obejmujący powstały z zysków lat ubiegłych kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe),
 - ✓ wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy pomniejsza się o nabyte akcje własne wykazywane w cenie nabycia. Do podziału między akcjonariuszy przeznaczone są nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz zyski roku bieżącego oraz pozostałe kapitały własne powstałe z zysku.

1.2.17. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - ✓ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku, lub
 - ✓ kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) Grupa zalicza, spełniające powyższe warunki, m.in.:

- gwarancje i poręczenia oraz weksle na rzecz osób trzecich, wynikające z umów,
- zobowiązania z tytułu odszkodowań za szkody powstałe w wyniku działalności gospodarczej.

1.2.18. Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Grupy, tj. przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów, z uwzględnieniem udzielonych rabatów i innych zmniejszeń ceny sprzedaży.

Ponadto, przychodami okresu sprawozdawczego, wpływającymi na zysk lub stratę okresu są:

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - ✓ przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),
 - ✓ przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
 - ✓ odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
 - ✓ rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
 - ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - ✓ otrzymane dotacje i darowizny.
 - ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach związanych z finansowaniem działalności Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
 - ✓ przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych
 - ✓ z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

Przychód należy rozpoznawać w dacie przekazania znaczących ryzyk i korzyści związanych z towarem oraz gdy Grupa 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.

Wysokość przychodów ustala się według wartości godziwej zapłaty otrzymanej bądź należnej. Przychody wycenia się według wartości zdyskontowanej, w przypadku, gdy wpływ zmian wartości pieniądza w czasie jest istotny (a za taki uważa się okres uzyskania zapłaty dłuższy niż jeden rok).

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji

Przychody i zyski z inwestycji obejmują między innymi zyski na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych, przychody z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz przychody z tytułu odsetek i dywidend otrzymanych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy). Przychody ze sprzedaży usług ujmuje się w okresie, w którym świadczono usługi.

1.2.19. Koszty i straty

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

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

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”.

Koszty i straty z inwestycji

W pozycji „Koszty i straty z inwestycji” ujęte są między innymi straty na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych, straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz koszty z tytułu odsetek.

Koszty operacyjne

W pozycji „Koszty operacyjne” ujmowane są koszty związane z działalnością spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.

Pozostałe koszty i straty operacyjne

W pozycji „Pozostałe koszty i straty operacyjne” ujmowane są m. in. odpisy z tytułu utraty wartości należności oraz aktywów trwałych.

1.2.20. Utrata wartości

Utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (poza odwróceniem utraty wartości instrumentów kapitałowych), aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności oraz jednostek wykazywanych metodą praw własności, wykazywana jest w pozycji rezerwy i utrata wartości. Utrata wartości innych aktywów jest odnoszona w pozostałe koszty i straty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody i zyski operacyjne.

1.2.21. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

Podatek bieżący wyliczany jest na podstawie wyniku podatkowego za dany rok obrotowy ustalonego zgodnie z obowiązującymi przepisami podatkowymi i przy zastosowaniu stawek podatkowych wynikających z tych przepisów. Zysk (strata) podatkowy różni się od księgowego zysku (straty) netto, w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Do podatku bieżącego Grupa zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu otrzymanych przez Grupę w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości, na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach stowarzyszonych — z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmuje się, jeżeli prawdopodobne jest, że w przyszłości osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który umożliwi potrącenie różnic przejściowych, wykorzystanie strat podatkowych lub ulg podatkowych. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe lub dodatnie różnice przejściowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części, następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe), które obowiązywały prawnie lub faktycznie na dzień bilansowy.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków i strat danego okresu, za wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

- dotyczy transakcji czy zdarzeń, które ujmowane są bezpośrednio w kapitale własnym – wówczas podatek odroczony również ujmowany jest w odpowiednim składniku kapitału własnego, lub
- wynika z połączenia jednostek gospodarczych – wówczas podatek odroczony wpływa na wartość firmy lub nadwyżkę udziału w wartości godziwej aktywów netto nad kosztem przejęcia.

Nie należy kompensować zobowiązań i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwy do wyegzekwowania tytuł do przeprowadzenia kompensat należności i zobowiązań z tytułu bieżącego podatku dochodowego oraz, gdy aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dotyczą podatku dochodowego nałożonego przez tę samą władzę podatkową na tego samego podatnika.

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

1.2.22. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji wszystkich jednostek Grupy. Pozycje zawarte w sprawozdaniach finansowych poszczególnych jednostek Grupy wycenia się w walucie funkcjonalnej.

Grupa wycenia transakcje w walutach obcych według średniego kursu NBP z dnia poprzedzającego transakcję lub odpowiednio kursu faktycznie zastosowanego z dnia transakcji.

Grupa wycenia na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach obcych, za wyjątkiem pozycji objętych całkowitym odpisem aktualizującym ich wartość:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- pozycje pieniężne (waluty oraz należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych) – według średniego kursu NBP z dnia bilansowego,
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji, tzn. nie podlegają przeszacowaniu na dzień bilansowy,
- pozycje niepieniężne wyceniane wg wartości godziwej – przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który ustalono wartość godziwą.

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.

1.2.23. Wypłata dywidendy

Płatność dywidend na rzecz akcjonariuszy ujmuje się jako zobowiązanie w sprawozdaniu finansowym Grupy w okresie, w którym nastąpiło ich zatwierdzenie przez akcjonariuszy spółki.

1.2.24. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków

Grupa 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.

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).

Grupa wycenia środki pieniężne:

- ekwiwalenty środków pieniężnych w wartości godziwej, która co do zasady nie powinna istotnie odbiegać od wyceny w zamortyzowanej cenie nabycia,
- inne niż ekwiwalenty środków pieniężnych w wartości nominalnej.

1.2.25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Segmenty branżowe określono jako dające się wyodrębnić obszary działalności Grupy, w ramach których następuje dystrybucja towarów lub świadczenie usług lub grupy powiązanych towarów lub usług, podlegające ryzyku i charakteryzujące się poziomem zwrotu z poniesionych nakładów inwestycyjnych różniącym się od tych, które są właściwe dla innych segmentów branżowych.

W związku z obowiązkiem sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego przez Grupę Kapitałową KCI SA, informacje o segmentach działalności nie są prezentowane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym KCI SA. Zgodnie z MSSF8 pkt. 4 jeżeli raport finansowy zawiera zarówno skonsolidowane sprawozdanie finansowe jednostki dominującej objęte postanowieniami niniejszego MSSF, jak i oddzielne sprawozdanie finansowe jednostki dominującej, wymóg prezentowania informacji o segmentach istnieje tylko w odniesieniu do skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Segment geograficzny dostarcza produkty lub usługi w pewnym środowisku gospodarczym, które podlega ryzykom i zwrotom innym niż w przypadku segmentów funkcjonujących w innych środowiskach gospodarczych.

Całość przychodów Grupy uzyskiwana jest na terytorium Polski.

Podział podstawowy to podział na segmenty branżowe. W Grupie Kapitałowej wyodrębniono na dzień 30 czerwca 2015 r. następujące segmenty branżowe: działalność inwestycyjną, działalność nieruchomościową oraz działalność medialną.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Podział według segmentów branżowych

I. Segment: działalność inwestycyjna (KCI S.A., Gremi Media S.A..)

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

- nabywaniu papierów wartościowych emitowanych przez Skarb Państwa,
- nabywaniu, bądź obejmowaniu udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty,
- wykonywaniu praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzaniu nimi,
- udzielaniu pożyczek,
- pośrednictwie finansowym i pieniężnym,
- obrocie wierzytelnościami.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności głównym przedmiotem obrotu są papiery wartościowe oraz prawa z nimi związane.

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska Sp. komandytowa, KCI SA.)

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która w obecnej chwili polega przede wszystkim na świadczeniu usług najmu, docelowo w tym obszarze planowany jest również obrót nimi.

III. Segment działalność medialna (Presspublica Sp. z o.o.)

Segment obejmuje działalność grupy wydawniczej opartej o spółkę Presspublica Sp. z o.o. i spółki od niej zależne, z których najważniejsze to Gremi Business Communication Sp. z o.o., e-Kiosk S.A. i Uważam Rze Sp. z o.o. Podstawowa działalność spółek z tego segmentu to wydawanie tytułów prasowych „Rzeczpospolita”, „Gazeta Giełdy Parkiet”, „Sukces”, „Uważam Rze”, prowadzenie działalności w dziedzinie wydawnictw, informacji, prasy, komunikacji audiowizualnej, informatyki, telematyki oraz innych mediów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

30 czerwca 2015 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność medialna		
1.	Przychody segmentu ogółem	29 722	11 167	15 491	-388	55 993
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	29 481	11 130	15 381		55 993
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	241	37	110	-388	0
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	1 110	59	1 135		2 304
2.	Koszty segmentu ogółem	-7 927	-1 832	-14 311	388	-23 682
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-7 927	-1 738	-14 017		-23 682
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	-94	-294	388	0
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-969	0	0		-969
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	834	0	0	0	834
4.	Wynik segmentu	22 630	9 335	1 180	0	33 145
5.	Zysk przed opodatkowaniem	22 630	9 335	1 180	0	33 145
6.	Podatek dochodowy	2 413	0	-103	0	2 310
7.	Zysk/Strata netto	25 043	9 335	1 077	0	35 455

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	108 652	198 359	343 756	0	650 766
Jednostki stowarzyszone	0	0	2 652	0	2 652
Suma aktywów	108 652	198 359	346 407	0	653 418
Zobowiązania	99 616	6 858	99 154	0	205 628

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów. Zmiany w zakresie klasyfikacji spółek przyporządkowanych do segmentów wynikają z połączeń spółek przeprowadzonych w roku 2015.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

30 czerwca 2014 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna	Działalność nieruchomościowa	Działalność medialna		
1.	Przychody segmentu ogółem	5 279	11 693	0	-3 820	13 152
	Przychody segmentu (zewnętrzne)	2 662	10 490	0	0	13 152
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	2 617	1 203	0	-3 820	0
2.	Koszty segmentu ogółem	-6 339	-6 837	0	1 882	11 294
	Koszty segmentu (zewnętrzne)	-4 458	-6 836	0	0	11 294
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-1 881	-1	0	1 882	0
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	-683	-2 904	0	-3 587
4.	Wynik segmentu	-1 060	4 173	-2 904	-1 938	-1 729
5.	Zysk przed opodatkowaniem	-1 060	4 173	-2 904	-1 938	-1 729
6.	Podatek dochodowy	-832	3 100	0	0	2 268
7.	Zysk/Strata netto	-1 892	7 273	-2 904	-1 938	539

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2014 r.	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna	Działalność nieruchomościowa	Działalność medialna		
Aktywa	57 023	201 683	0	0	258 706
Jednostki stowarzyszone	0	17 202	95 609	0	112 811
Suma aktywów	57 023	218 885	95 609	0	371 517
Zobowiązania	66 711	23 573	0	0	90 284

1.2.26. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę może ekspozycjonować ją na pewne rodzaje ryzyk, takich jak ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko cenowe, w tym ryzyko zmiany cen nieruchomości), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności, ryzyko związane z udzielaniem przez Grupę zabezpieczeń oraz ryzyko instrumentów pochodnych. Działania podejmowane przez Zarząd mają zawsze na celu minimalizowanie w/w ryzyk. Zarząd Jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządza każdym z tych rodzajów ryzyka.

Poniżej przedstawiono ryzyka związane zarówno z posiadanymi przez spółkę instrumentami finansowymi, jak również inne istotne ryzyka prowadzonej działalności.

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty oraz aktywa i zobowiązania Grupy Kapitałowej związane z objętym przez niego od 2010 roku kierunkiem (rynek nieruchomości) wyrażone są głównie w walucie polskiej (i w związku z tym ryzyko tego rodzaju

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

jest tam nieistotne). Do elementów narażonych na umiarkowaną ekspozycję na ryzyko walutowe należą należności wobec Joe Bajjani (objęte odpisem aktualizującym do wartości 0 zł), jedna pożyczka udzielona w USD oraz część kosztów ponoszona w walucie USD, a dotycząca obsługi prawnej przez kancelarię prowadzącą działania przeciwko Joe Bajjani (gdzie ryzyko walutowe jest neutralizowane poprzez refakturowanie tych kosztów w PLN, po średnim kursie NBP, na inny podmiot). Z uwagi na powyższe, ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd Jednostki dominującej jako pomijalne.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej korzystały z finansowania pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami.

- Wahania stóp procentowych wpływają na działalność Grupy w kilku obszarach, z których najważniejsze to koszty obsługi długu wynikającego z wyemitowanych obligacji serii I (oprocentowanie oparte o stopę WIBOR 3M), koszty obsługi przez Presspublica Sp. z o.o. kredytu w Getin Noble Bank S.A. (oprocentowanie oparte o stopę WIBOR 3M) oraz, jedynie w nieznacznym stopniu, z tytułu innych produktów kredytowych (kredyt w rachunku bieżącym Gremi Media S.A., karta kredytowa KCI S.A.). W Grupie nie są stosowane instrumenty pochodne ani inne metody służące zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej.

Ryzyko cenowe

Aktywa finansowe

Grupa Kapitałowa uczestniczy w obrocie papierami wartościowymi na aktywnym rynku (Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie), od czasu sprzedaży w grudniu 2014 roku wszystkich posiadanych akcji FAM Grupa Kapitałowa S.A., Spółka posiada pakiet akcji notowanych, jakimi są akcje własne oraz pakiet akcji GMSA. Akcje te mogą być poddane znacznym wahaniom cenowym, w związku z tym Spółka jest narażona z tego tytułu na ryzyko cenowe. Emitent posiada ponadto udziały i akcje spółek nie notowanych, których wartość również podlega zmianom. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując zmiany zachodzące na rynku oraz wewnątrz spółek, co daje umiarkowaną pewność podjęcia właściwej reakcji i ewentualnej redukcji zaangażowania w przypadku stwierdzenia znacznego ryzyka negatywnej zmiany cen.

Nieruchomości

Zmiany poziomu cen na rynku nieruchomości (rozumianym szeroko jako rynek mieszkaniowo-biurowy) mają bezpośredni wpływ na wartość aktywów Grupy, a także potencjalny wpływ na wysokość przyszłych przychodów ze względu na zwiększone zaangażowanie Grupy w projekty z branży nieruchomości. Wartość znacznej części aktywów jest bowiem wyznaczana wartością rynkową posiadanych nieruchomości, te zaś ściśle korelują z cenami obserwowanymi na krakowskim rynku nieruchomości. Okres 2014 - 2015 przyniósł wyraźne ożywienie na krakowskim rynku nieruchomości inwestycyjnych, co – wobec planów sprzedażowych w tym obszarze daje podstawy sądzić, że Grupa Kapitałowa, stanie się beneficjentem tej sytuacji i odnotuje znaczne korzyści ekonomiczne wynikające z poprawy cyklu koniunkturalnego. W tym kontekście niezwykle istotnym aspektem jest pozyskanie przez KCI S.A. w dniu 30 czerwca 2015 roku prawomocnych pozwoleń na budowę dla obszaru przy ul. Romanowicza w Krakowie w ramach przedsięwzięcia „Gremi Business Park” (5 projektowanych budynków biurowych o łącznej powierzchni użytkowej najmu ok. 50 tys. m²), co daje w praktyce możliwość pełnej komercjalizacji kompleksu.

W zakresie ryzyka cen związanych z wynajmem, ze względu na ustabilizowaną sytuację na rynku wynajmu powierzchni biurowych i magazynowych oraz podpisanymi długoletnimi umowami najmu, ryzyko zmiany cen w najbliższym okresie jest istotnie ograniczone.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa Kapitałowa wynika przede wszystkim z udzielonych pożyczek oraz sprzedaży aktywów finansowych z odroczonym terminem płatności i środków lokowanych w banku. Aktywa finansowe potencjalnie narażające na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, w ramach których w Grupie dominują należności z tytułu udzielonych pożyczek. Środki finansowe Grupy lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Grupy są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe ujęta dla danego składnika aktywów finansowych stanowi kwotę brutto po potrąceniu wszelkich kompensat zgodnie z MSR 32 lub innych strat z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 tj. nie uwzględnia żadnych otrzymanych zabezpieczeń oraz innych form wspomagania kredytu. Ryzyko kredytowe związane jest z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może wystąpić w formie niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, znacznego opóźnienia w spłacie należności lub innych odstępstw od warunków kontraktu. Transakcjami, które narażają spółkę na ryzyko kredytowe, są głównie udzielone pożyczki oraz istniejące należności (w tym w szczególności z tytułu sprzedaży akcji Georgia Hydraulic Cylinders, Inc). Spółka ogranicza ryzyko kredytowe dotyczące pożyczek i znacznych kwot należności stosując zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco, a jeśli analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej kontrahenta wskazuje uzasadnienie dla wzmocnienia zabezpieczeń – również inne formy. W przypadku należności od Joe Bajjani jednostka zdecydowała się utrzymać odpis aktualizujący ze względu na wyraźne przesłanki przemawiające za niskim prawdopodobieństwem odzyskania należności, w tym w szczególności praktyczny brak efektów dotychczasowej windykacji prowadzonej wobec dłużnika za pośrednictwem wynajętej kancelarii prawnej z USA. Każdorazowo transakcji eksponowanej na ryzyko kredytowe towarzyszy analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej podmiotu, której celem jest ograniczenie do minimum ryzyka niewypłacalności.

W przypadku aktywów finansowych, maksymalna ekspozycja jednostki w odniesieniu do ryzyka kredytowego stanowi wartość bilansową netto.

Ryzyko utraty płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych, certyfikatach inwestycyjnych lub dłużnych papierach wartościowych. Przed ryzykiem utraty płynności Grupa Kapitałowa aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś sływem należności od innych podmiotów. Grupa, przy minimalnym poziomie zadłużenia (poniżej 8% sumy bilansowej) i jednocześnie wysokich wskaźnikach płynności (mierzonych relacją aktywów obrotowych do zobowiązań krótkoterminowych), nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

Dodatkowe ryzyko stanowią przejęte po połączeniu ze spółką Jupiter w ramach sukcesji generalnej zobowiązania z tytułu obligacji oraz przystąpienie do długu spółki Presspublica sp. Z o.o. wobec Getin Bank. Ryzyko to jest monitorowane, spółka podejmuje aktywne działania zmierzające do rozliczenia obligacji.

Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

W związku z zawartymi przez podmiot z Grupy transakcjami polegającymi na udzieleniu zabezpieczeń w postaci hipotek na nieruchomościach oraz innych rodzajów zabezpieczeń, Grupa jest obciążona ryzykiem ewentualnej konieczności wywiązania się z warunkowych zobowiązań z tytułu udzielonych zabezpieczeń. Grupa stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując sytuację spółek, którym jest udzielane zabezpieczenie.

Ryzyko instrumentów pochodnych

Grupa nie zawiera umów na instrumenty pochodne, w związku z czym w/w ryzyko nie występuje. Szczegółowe informacje o instrumentach finansowych zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.2.27. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są oparte na doświadczeniu wynikającym z danych historycznych oraz analizy przyszłych zdarzeń, których prawdopodobieństwo zajścia, zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu, jest istotne.

Jednym z najważniejszych szacunków i ocen przyjętych na potrzeby sporządzania sprawozdania finansowego jest model wyceny inwestycji dokonywanych przez Grupę, oparty m.in. na analizach porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora.

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego
Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd jednostki dominującej określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.
- ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:

- ✓ analiza fundamentalna spółek,
 - ✓ czynniki rynkowe,
 - ✓ koniunktura gospodarcza i branżowa,
 - ✓ analiza pozycji wobec konkurencji,
 - ✓ decyzje regulatora rynku (np. zmiany w koncesjonowaniu),
 - ✓ inne czynniki właściwe do uwzględnienia w konkretnym przypadku.
- ocena utraty wartości przez wartość firmy

Na koniec każdego roku obrotowego wartość firmy podlega testowi na utratę wartości.

W każdym roku obrotowym Grupa dokonuje wyceny nieruchomości inwestycyjnych, które przeprowadza licencjonowany rzeczoznawca. Na podstawie wyceny dokonuje się raz w roku wyceny nieruchomości inwestycyjnych do ich wartości godziwej.

Innymi obszarami narażonymi na szacunki i oceny są należności i pożyczki w zakresie potencjalnych odpisów aktualizujących.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Wybrane dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody i zyski	32 239	13 152	7 798	3 148
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 145	-1 729	8 017	-414
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	34 869	-1 241	8 434	-297
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-12 448	2 717	-3 011	650
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 725	-2 549	3 320	-610
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-737	-1 452	-178	-347
Przepływy pieniężne netto, razem	540	-1 284	131	-307
Aktywa razem	653 418	371 517	155 783	89 288
Zobowiązania razem	205 628	90 284	49 024	21 698
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	359 095	260 520	85 613	62 611
Kapitał podstawowy	52 560	41 642	12 531	10 008
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)	1 546 923 504	1 388 081 128	1 546 923 504	1 388 081 128
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	1 752 011 128	1 388 081 128	1 752 011 128	1 388 081 128
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,26	0,20	0,06	0,05
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,26	0,20	0,06	0,05
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	-0,00	0,01	-0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	-0,00	0,01	-0,00

Dla pozycji wynikowych przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

6 miesięcy 2015 r. – 4,1341 zł

6 miesięcy 2014 r. – 4,1784 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2015 r. – 4,1944 zł

30 czerwca 2014 r. – 4,1609 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

3. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	770	230	416
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	0	942
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	235	140	210
Zapasy	0	1 151	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	139 655	100 096	84 926
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	35 493	9 974	28 049
Nieruchomości inwestycyjne	149 455	161 291	135 041
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	2 652	108 936	112 811
Wartości niematerialne	314 428	7 617	7 168
• Wartość firmy	70 240	3 451	3 451
• Inne wartości niematerialne i prawne	244 188	4 166	3 717
Rzeczowe aktywa trwałe	8 978	4	5
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 733	1 273	1 949
Inne aktywa	0	0	0
Aktywa, razem	653 418	390 712	371 517

Zobowiązania			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	89 600	45 813	24 298
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	10 421	293	729
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	500
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 767	44 540	45 006
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	58 589	20 962	19 388
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	2 251	0	363
Zobowiązania, razem	205 628	111 608	90 284

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	359 095	257 773	260 521
Kapitał podstawowy	52 560	41 642	41 642
Akcje własne	-3 040	0	0
Pozostałe kapitały	295 891	77 127	76 702
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	13 684	139 004	142 176
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-21 185	143 425	143 417
Zysk (strata) netto	34 869	-4 421	-1 241
Udziały niekontrolujące	88 695	21 331	20 712
Kapitał własny, razem	447 790	279 104	281 233

Pasywa, razem	653 418	390 712	371 517
----------------------	----------------	----------------	----------------

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

4. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	23 301	32 239	9 293	13 152
Przychody i zyski z inwestycji	11 153	14 080	6 385	7 890
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	11 428	17 089	2 792	5 110
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	715	1 065	116	152
Dodatnie różnice kursowe	5	5	0	0
Koszty i straty	-16 621	-23 682	-4 453	-11 294
Koszty i straty z inwestycji	23	-410	108	-3 251
Koszty operacyjne	-12 597	-19 010	-4 142	-7 248
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-581	-773	-161	-324
Rezerwy i utrata wartości	-7	-7	14	0
Ujemne różnice kursowe	15	15	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-3 474	-3 497	-272	-471
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 680	8 557	4 840	1 858
Pozostałe przychody finansowe	23 754	23 754	0	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	121	834	-943	-3 587
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	30 555	33 145	3 897	-1 729
Podatek dochodowy	1 034	2 310	2 060	2 268
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	31 589	35 455	5 957	539

Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto	0	0	0	0

Zysk (strata) netto	31 589	35 455	5 957	539
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	31 286	34 869	4 333	-1 241
Do udziałów niekontrolujących	303	586	1 624	1 780

	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Zysk (strata) netto				
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	31 286	34 869	4 333	-1 241
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 704 020 359	1 546 923 504	1 388 081 128	1 388 081 128
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,02	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 704 020 359	1 546 923 504	1 388 081 128	1 388 081 128
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,02	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Skonsolidowany zysk/strata netto	31 589	35 455	5 957	539
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Korekty błędów	0	0	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	-922	-922	14	-105
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
- Pozostałe dochody	632	632	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	-290	-290	14	-105
Całkowite dochody ogółem	31 299	35 165	5 971	434
Przypisane:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	30 897	34 480	4 347	-1 346
Do udziałów niekontrolujących	303	586	1 624	1 780

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

5. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty nie pokryte		

Stan na 1 stycznia 2015 r.	41 642	0	77 127	139 004	21 331	279 104
-inne całkowite dochody	0	99	-389	0	0	-290
-zysk/strata netto bieżącego okresu, w tym:	0	0	0	34 869	586	35 455
• efekt połączenia KCI z Jupiter	0	0	0	34 869	586	35 455
Całkowite dochody	0	99	-389	34 869	586	35 165
-efekt połączenia Gremi Communication z Presppublica	0	0	70 771	0	75 645	146 416
-efekt połączenia KCI z Jupiter	0	0	114 049	-124 421	0	-10 372
-pozostałe	10 918	-3 139	34 333	-35 768	-8 867	-2 523
Stan na 30 czerwca 2015 r.	52 560	-3 040	295 891	13 684	88 695	447 790

Stan na 1 stycznia 2014 r.	41 642	0	35 293	187 665	18 973	283 573
-inne całkowite dochody	0	0	327	0	0	327
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-4 421	2 400	-2 021
Całkowite dochody	0	0	327	-4 421	2 400	-1 694
-pozostałe	0	0	41 506	-44 240	-42	-2 776
Stan na 31 grudnia 2014 r.	41 642	0	77 127	139 004	21 331	279 104

Stan na 1 stycznia 2014 r.	41 642	0	35 293	187 665	18 973	283 573
- inne całkowite dochody	0	0	-105	0	0	-105
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-1241	1780	539
Całkowite dochody	0	0	-105	-1241	1780	434
- pozostałe	0	0	41514	-44 248	-41	-2 776
Stan na 30 czerwca 2014 r.	41 642	0	76 702	142 176	20 712	281 233

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

6. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	33 145	-1 729
Korekty razem	-48 006	2 390
Amortyzacja	232	3
Koszty odsetek	1 907	1 891
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-29	0
Odsetki i dywidendy	-5 040	-3 041
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-32 861	0
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-9 318	5 673
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	471
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 296	-1 187
- zapasów	-33	0
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	764	428
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	5 242	4 631
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-14 741	-1 421
- rezerwy na podatek odroczonego	-1 735	-2 774
-rezerwy na pozostałe zobowiązania	-1 111	0
- zmiana w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	5 525
Pozostałe	-2 897	-2 136
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-14 861	661
Podatek dochodowy	2 413	2 056
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-12 448	2 717

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	23 640	15 449
Odsetki otrzymane	1 387	4 732
Dywidendy otrzymane	1 790	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	9 519	0
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	8 718	9 751
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	966
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	2 226	0
Pozostałe	0	0
Wydatki	-9 915	-17 998
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 375	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-8 390	-10 436
Nabycie jednostek pozostałych	0	-7 180
Inne wydatki inwestycyjne	-150	-382
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	13 725	-2 549

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	3 526	740
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 526	729
Inne wpływy finansowe	0	11
Wydatki	-4 263	-2 192
Odsetki zapłacone	-2 346	-2 183
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-1 917	0
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	0	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-737	-1 452

Przepływy pieniężne netto, razem	540	-1 284
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	230	1 700
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	770	416

7. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2015 r.**7.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki pieniężne w kasie	9	7	9
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	761	223	407
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0	0
Środki pieniężne, razem	770	230	416
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.2. Zestawienie portfela inwestycyjnego**7.2.1. Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego**

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego 30.06.2015 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży				Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez WF	Razem
	Akcje i udziały w jednostkach notowanych	Akcje i udziały w jednostkach nienotowanych	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe				
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	140	0	0	0	108 936	0	109 076
a. Zwiększenia (z tytułu)	95	0	0	0	19	2 652	0	2 766
• zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	0	0	0	0	0	0	0
• połączenie KCI z Jupiter	95	0	0	0	19	2 652	0	2 766
• korekta wyceny rynkowej	0	0	0	0	0	0	0	0
• naliczone odsetki	0	0	0	0	0	0	0	0
• skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
• skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
• przeniesienia z innej kategorii	0	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	-108 936	0	-108 936
• skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
• skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
• połączenie	0	0	0	0	0	0	0	0
• utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
• przeniesienia do innej kategorii	0	0	0	0	0	-108 936	0	-108 936
Wartość bilansowa na koniec okresu	95	140	0	0	19	2 652	0	2 906

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.2.2. Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego		z nieograniczoną zbywalnością			z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Aktywa dostępne do sprzedaży					
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	wartość bilansowa	95	0	0	140
	wartość według ceny nabycia	95	0	0	3 747
	wartość godziwa	95	0	0	140
	wartość rynkowa	95	0	0	
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Pozostałe instrumenty finansowe	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat					
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość bilansowa	0	0	0	19
	wartość wg ceny nabycia	0	0	0	19
	wartość godziwa	0	0	0	19
	wartość rynkowa	0	0	0	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych					
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	2 652	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	2 099	0	0	0
	wartość godziwa	2 652	0	0	0
	wartość rynkowa	2 571	0	0	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat					
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Razem					
	wartość bilansowa	2 747	0	0	159
	wartość wg ceny nabycia	2 194	0	0	3 766
	wartość godziwa	2 747	0	0	159
	wartość rynkowa	2 666	0	0	

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- z ograniczoną zbywalnością – udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- z nieograniczoną zbywalnością – papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.)

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,

- obrót giełdowy – papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- regulowany obrót pozagiełdowy – papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Papiery kwotowane w Polsce, to papiery wartościowe będące w obrocie na CeTO S.A. lub innej instytucji, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- nienotowane – papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.2.3. Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Nota przedstawia udziały i akcje jednostkach zależnych, które podlegają konsolidacji w ramach Grupy i są własnością KCI S.A.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Liczba akcji/ udziałów	Cena nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa akcji/ udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników	Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/ udziałów w jednostce	Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)
1	KCI Development Sp. z o.o. - Wrocławska - Sp. Kom. nienotowana	Kraków	Działalność w branży nieruchomości	zależna	-	18 386	-3 333	15 053	-	90,00	90,00	0	2 163
2	Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A. notowana	Kraków	Działalność inwestycyjna	zależna	2 321 429	4 916	-64	4 852	4 852	46,79	61,28	0	0
3	Grupa Kapitałowa Presspublica Sp. z o.o. nienotowana	Warszawa	Działalność prasowa	zależna	4 559	94 778	65 065	159 843	-	40,38	66,73	0	0
Razem						118 080	61 668	179 748	4 852	-	-	-	2 163

c.d. zestawienia

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Lp.	Przychody i zyski	Zysk (strata) przed opodatkowaniem	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	Zapasy	Pochodne instrumenty finansowe	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Nieruchomości inwestycyjne	Wartości niematerialne	Rzeczowe aktywa trwałe	Aktywa z tytułu odroczonego podatku	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	Aktywa razem	Kapitał razem, w tym	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Udziały niekontrolujące	Zobowiązania razem
1	431	-420	1	13 729	0	0	0	0	0	10 227	0	0	0	23 957	16 726	7 000	0	9 726	0	7 231		
2	5 560	382	2	38 803	0	0	0	8 670	0	0	0	3 977	0	0	0	51 452	46 933	10 914	27 304	8 715	0	4 519
3	9 931	2 346	690	47 981	0	0	0	95	0	2 652	0	240 196	8 974	1 109	0	301 697	182 693	11 290	57 550	113 331	522	119 004
razem	15 922	2 308	693	100 513	0	0	0	8 765	0	2 652	10 227	244 173	8 974	1 109	0	377 106	246 352	29 204	84 854	131 772	522	130 754

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.2.4. Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan na początek okresu	108 936	112 706	112 706
Przeniesienie z innej kategorii/nabycie jednostki stowarzyszonej	2 652	8 325	8 325
Zbycie jednostki stowarzyszonej	0	0	0
Przeniesienie do innej kategorii	-108 936	0	0
Udział w (stratach)/zyskach	0	-12 095	-6 282
Utrata wartości / rozwiązanie odpisu	0	0	0
Pozostałe zmiany	0	0	-1 938
Stan na koniec okresu	2 652	108 936	112 811

Udziały Grupy Kapitałowej KCI SA w głównych jednostkach stowarzyszonych zaprezentowano w punkcie 1.1.6 w odniesieniu do MMConferences S.A., natomiast aktywa i przychody w punkcie 7.2.3

7.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	28 665	7 240	4 301
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	108 629	72 699	75 920
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 864	0	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0	0
Pozostałe należności	19 372	33 632	18 677
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-28 875	-13 475	-13 972
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	139 655	100 096	84 926
Część długoterminowa	30 816	0	5 879
Część krótkoterminowa	108 839	100 096	79 047

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

7.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.06.2015	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Wrocławskiej 53	01 lipca 2015	6 322	umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Lipowej	16 lipiec 2015	3 000	umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Wrocławskiej 53	w ciągu 12 m-cy	20 091	umowa ramowa z LC Corp: etap II
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	6 080	projektowana umowa sprzedaży

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	149 455	161 291	135 041

Główną pozycję stanowią nieruchomości w Krakowie przy ul. Romanowicza, dla których został stworzony projekt parku biurowego Gremi Business Park o łącznej powierzchni użytkowej 50 000 mkw. Projekt uzyskał pozwolenia na budowę dla wszystkich etapów. Obecnie trwa proces pozyskiwania najemców. Spółka dokonała wyceny nieruchomości Romanowicza zgodnie z operatami na 30.06.2015, która skutkowałą wzrostem wartości o 9 825 tys. zł. Wzrost wartości nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2015 roku wynika z faktu, iż Spółka KCI SA w czerwcu 2015 roku otrzymała decyzje ostateczne, zatwierdzające projekty budowlane Gremi Business Park, oraz pozwolenia na ich budowę. To powyższe decyzje spowodowały, że inwestycyjna wartość gruntu wzrosła.

W związku realizacją umów sprzedaży działek przy ulicy Lipowej i części działek przy ulicy Wrocławskiej dokonano wyceny do wartości godziwej opartej na wartości możliwej do uzyskania w wyniku sprzedaży, co skutkowało zmniejszeniem wartości nieruchomości zaklasyfikowanych do sprzedaży o 2 482 tys. zł

W lipcu 2015 roku sfinalizowany został proces wykupu pozostałych nieruchomości zlokalizowanych przy ulicy Romanowicza w Krakowie w wysokości 2.115 tys. złotych.

7.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartość firmy	70 240	3 451	3 451
Patenty, licencje	259	345	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	243 929	3 821	3 717
Nie oddane do użytkowania	0	0	0
Wartości niematerialne razem	314 428	7 617	7 168

7.7. Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Grunty	4 010	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	3 064	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	1 815	4	5
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	89	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 978	4	5

Zwiększenie środków trwałych na dzień 30 czerwca 2015 r. w porównaniu do 31 grudnia 2014 r. w całości wynika z ujęcia Grupy Kapitałowej Presspublica metodą pełną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
- odniesionych na wynik finansowy	1 273	2 378	2 378
- odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	1 268	0	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0		0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- wynikające z połączenia KCI z Jupiter - odniesione na wynik finansowy	1 268	0	0
Zmniejszenia	-808	-1 105	-429
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-808	-1 105	-429
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 733	1 273	1 949
- odniesionych na wynik finansowy	1 733	1 273	1 949
- odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

Zgodnie z par 24 MSR 12 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Grupa Kapitałowa KCI SA zastosowała ostrożne podejście z odniesieniu do okresów realizacji ujemnych różnic przejściowych i nie tworzyła aktywów z tytułu strat podatkowych, które na dzień 30 czerwca 2015 r. wynoszą 110 114 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania handlowe	20 112	3 059	1 882
Zobowiązania publiczno-prawne	8 501	10 117	7 527
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	44 767	44 540	45 006
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	500
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	10 421	293	729
Pozostałe zobowiązania	60 987	32 637	14 889
Zobowiązania razem	144 788	90 646	70 533
Część długoterminowa	5 642	15 600	0
Część krótkoterminowa	139 146	75 046	70 533

7.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
1. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	20 962	22 109	22 109
a) odniesionej na wynik finansowy	20 962	22 109	22 109
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
2. Zwiększenia	37 912	0	0
a) odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	0	0	0
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
d) wynikająca z połączenia spółek w GK - odniesione na wynik finansowy	37 912	0	0
3. Zmniejszenia	-285	-1 147	-2 721
a) odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	-285	-1 147	-2 721
b) odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
4. Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	58 589	20 962	19 388
a) odniesionej na wynik finansowy	58 589	20 962	19 388
b) odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.11. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

7.11.1. Kapitał podstawowy

Strukturę kapitału zakładowego Grupy Kapitałowej KCI SA według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r., na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 30 czerwca 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
akcje serii A	3 997 500	-	-
akcje serii B	3 997 500	-	-
akcje serii C	670 000	-	-
akcje serii D	51 990 000	-	-
akcje serii E	303 275 000	-	-
akcje serii F	1 388 081 128	1 388 081 128	1 388 081 128
Razem liczba akcji (w szt.)	1 752 011 128	1 388 081 128	1 388 081 128
Razem kapitał zakładowy (w zł)	52 560 333,84	41 642 433,84	41 642 433,84
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,03	0,03

W okresie sprawozdawczym uległ zmianie kapitał podstawowy, zmiana wynikała z podwyższenia kapitału akcyjnego w związku z połączeniem jednostki dominującej ze spółką Jupiter SA. Pozostałe połączenia nie skutkowały podwyższeniem kapitału akcyjnego. Skutki zmian w kapitale akcyjnym zostały przedstawione poniżej jako opis połączenia.

Połączenie KCI SA z Jupiter SA

W dniu 13 kwietnia 2015 roku (dzień połączenia) Sąd 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. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowo wyemitowane 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 rejestracją połączenia KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. Sąd zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym Emitenta, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 r.

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 akcji 1.388.081.128 (Emisji Połączeniowej), zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

W związku z połączeniem spółek oraz wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów Akcjonariuszy obu łączących się spółek, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 r. podjęło uchwałę o obniżeniu wartości nominalnej akcji KCI S.A. , z obecnego poziomu 0,05 zł do kwoty równej wartości rynkowej akcji tj. 0,03 zł. , co spowodowało obniżenie dotychczasowego kapitału zakładowego KCI S.A. 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.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego wynosi 1.752.011.128. W związku z powyższym, w dniu 13 kwietnia 2015 roku zarejestrowana została także zmiana statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasowy Art. 9 ust. 1 statutu KCI S.A. w brzmieniu:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

„9.1. Kapitał zakładowy wynosi 18.196.500,00 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) i jest podzielony na 363.930.000 (trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:

- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A00000001 do A03997500,
- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B00000001 do B03997500,
- 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C00000001 do C00670000,
- 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D00000001 do D51990000,
- 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E o numerach od E000000001 do E303275000.”

otrzymał 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 jednaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda, w tym:

- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A00000001 do A3997500,
- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B00000001 do B3997500,
- 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C00000001 do C670000,
- 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D000000001 do D51990000,
- 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E0000000001 do E303275000,
- 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.”

7.11.2. Akcje własne

Akcje własne	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Ilość akcji (w szt.)	101 339 400	0	0
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	-	-
Wartość nominalna (w zł)	3 040 182,00	-	-
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł	-3 040	0	0

7.11.3. Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kapitał zapasowy	226 251	96 809	97 582
Kapitał z aktualizacji wyceny	68 548	-19 682	-20 880
Kapitał rezerwowy	1 092	0	0
Pozostałe kapitały	295 891	77 127	76 702

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.12. Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Przychody z inwestycji	1 181	4 461	1 466	2 971
Dywidendy	0	2 163	0	0
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	361	361	360	555
Odsetki od pożyczek	1 307	1 444	1 097	2 407
Odsetki bankowe	-402	0	0	0
Pozostałe odsetki	-80	498	0	0
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	-5	-5	0	0
Pozostałe przychody	0	0	9	9
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	140	140	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	140	140	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	9 832	9 479	4 919	4 919
Aktualizacja wartości inwestycji	9 822	9 469	4 919	4 919
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	10	10	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	11 153	14 080	6 385	7 890

Strata z inwestycji	0	0	0	0
Spisana wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	0	0	0	0
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	23	-410	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	-410	0	0
Pozostałe	23	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	108	-3 251
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	534	-2 780
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	-426	-471
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	23	-410	108	-3 251
Wynik z inwestycji	11 176	13 670	6 493	4 639

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2015- 30.06.2015	01.01.2015- 30.06.2015	01.04.2014- 30.06.2014	01.01.2014- 30.06.2014
Amortyzacja	-264	-350	-2	-3
Zużycie materiałów i energii	-810	-1 034	-368	-971
Usługi obce	-7 460	-10 325	-1 944	-2 462
Podatki i opłaty	-970	-1 354	-648	-1 845
Wynagrodzenia	-1 825	-2 219	-18	-64
Świadczenia na rzecz pracowników	-102	-159	-38	-69
Podróże służbowe	-110	-166	0	0
Reprezentacja i reklama	-45	-90	-1	-3
Pozostałe koszty	-2 235	-4 264	-1 809	-2 880
zmiana stanu produktów	934	951	686	1 049
koszt sprzedanych materiałów i towarów	290	0	0	0
Razem koszty operacyjne	-12 597	-19 010	-4 142	-7 248

7.14. Rezerwy i utrata wartości

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów					
Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i należności	Odpis aktualizujący grupę aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych - udziały i akcje
Stan na dzień 31.12.2014 r.	13 475	518	0	880	3 587
Zwiększenia	20	2 482	0	0	0
Wykorzystanie	-245	-518	0	0	0
Przekwalifikowanie / połączenie jednostek	15 739	0	610	474	20
Zmniejszenia:	-114	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2015 r.	28 875	2 482	610	1 354	3 607

W niniejszej nocie dokonano ujawnienia na bilansie otwarcia odpisu aktualizującego wartości niematerialne, wynikającego ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Gremii Media SA w kwocie 880 tys. zł oraz odpisu aktualizującego dotyczącego udziałów mniejszościowych posiadanych przez Jupiter SA w kwocie 3 587 tys. zł.

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Rezerwy i utrata wartości”, natomiast odpis z tytułu utraty wartości pożyczek i należności jest tworzony w ciężar pozostałych kosztów i strat operacyjnych.

Ponadto w pozycji dotyczącej odpisów aktualizujących wartość pożyczek i należności ujęto odpisy związane z

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

połączeniem ze spółek Jupiter SA i KCI SA w kwocie 12 039 tys. zł (dotyczy należności od Joe Bajjani) oraz odpisy dotyczące Grupy Kapitałowej Presspublica w kwocie 3 700 tys. zł.

7.15. Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

Zgodnie z MSR 33, do wyliczenia wskaźników uwzględniono ilość akcji będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż KCI S.A. na te dni bilansowe:

	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	1 752 011 128	1 388 081 128	1 388 081 128
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	1 650 671 728	1 388 081 128	1 388 081 128
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą.	101 339 400	0	0
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	0,21	0,19	0,19

7.16. Zysk (strata) na akcje

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych (mianownika wzoru zysku na akcję) istniejących w trakcie okresu, w którym dokonano przejęcia odwrotnego:

- za liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy początkiem okresu a datą przejęcia uznaje się liczbę akcji zwykłych obliczonych na podstawie średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmującej) występujących w ciągu okresu i pomnożonych przez wskaźnik wymiany określony w umowie połączenia oraz
- liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy dniem przejęcia, a końcem tego okresu stanowi faktyczna liczba akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej) występujących w tym okresie.

Podstawowy zysk na akcję za każdy okres porównawczy przed dniem przejęcia zaprezentowany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym po przejęciu odwrotnym oblicza się poprzez podzielenie:

- zysku lub straty jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej dającej się przyporządkować zwykłym udziałowcom w każdym z tych okresów przez historyczną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmowanej pomnożoną przez wskaźnik wymiany określony w umowie przejęcia.

Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okresy (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zysk (strata) netto	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	31 286	34 869	4 333	-1 241
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 704 020 359	1 546 923 504	1 388 081 128	1 388 081 128
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,02	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 704 020 359	1 546 923 504	1 388 081 128	1 388 081 128
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,02	0,00	0,00

W związku ze zmianami ilości akcji Grupy Kapitałowej KCI S.A. występującymi w 2015 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.
 $(1\,388\,081\,128 \text{ akcji} \times 102 \text{ dni} + 1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 79 \text{ dni}) / 181 \text{ dni} = 1\,546\,923\,504 \text{ akcji}$
- za okres od 1 kwietnia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.
 $(1\,388\,081\,128 \text{ akcji} \times 12 \text{ dni} + 1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 79 \text{ dni}) / 91 \text{ dni} = 1\,704\,020\,355 \text{ akcji}$

W pierwszym półroczu 2015 roku oraz w roku 2014 r nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych KCI S.A.

8. Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

- W dniu 13 kwietnia 2015 roku Zarząd KCI S.A. (Emitent, Spółka) powziął informację, że w dniu 13 kwietnia 2015r. (dzień połączenia) Sad Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie 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) w zamian za nowo wyemitowane akcje, które KCI S.A. przyzna Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejecie) na zasadach określonych w planie połączenia w/w spółek, uzgodnionym w dniu 28 maja 2013r. i zaktualizowanym poprzez Aktualizację nr 1 z dnia 1 września 2014 r.,
- w dniu 23 kwietnia 2015 roku Jednostka dominująca otrzymała Uchwałę Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie wykluczenia z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji spółki JUPITER S.A.,
- 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 przenieszonego w spółce KCI Development ogółu praw i obowiązków została ustalona w oparciu o bilans KCI Development na dzień 2 marca 2015 r. skorygowany o wartość głównego aktywa KCI Development tj. o wartość nieruchomości przy ul. Wrocławskiej ustalonej na podstawie operatu szacunkowego sporządzonego przez uprawnionego biegłego wynosi 9.180.492,09 zł i w takiej wartości będzie uwzględniona w księgach rachunkowych Jednostki dominującej. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku. Wartość umowy oraz nabytych aktywów przekracza 10% kapitałów własnych Jednostki dominującej (umowa oraz aktywa o znacznej wartości).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 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 2015r.
- W dniu 01 czerwca 2015r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie. Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez KCI S.A. (Spółkę Przejmującą) spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w planie połączenia KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie.
- W dniu 4 czerwca 2015 r. Zarząd KCI SA poinformował o podjęciu decyzji o zamiarze przeprowadzenia transakcji, w wyniku której Spółka przeniesie wszystkie posiadane przez siebie udziały w spółce Presspublica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000134482, tj. 4.559 udziałów Presspublica Sp. z o.o. o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy, na rzecz spółki "Gremi Media" S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000038155. Przeniesienie w/w udziałów nastąpi przy uwzględnieniu wyceny udziałów Presspublica sp. z o.o. posiadanych przez Spółkę na poziomie łącznie 168.136.603,75 zł, w ramach rozliczenia zobowiązań Spółki wobec "Gremi Media" S.A. oraz tytułem pokrycia nowo wyemitowanych przez "Gremi Media" S.A. 75.403.143 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 2,20 zł (słownie: dwa złote i 20/100) każda, które zostaną przeznaczone do objęcia przez Spółkę - pod warunkiem, iż stosowna uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego zostanie podjęta przez Walne Zgromadzenie "Gremi Media" S.A. W ocenie Zarządu KCI S.A. grupa medialna Presspublica posiada potencjał do generowania zysków i tworzenia struktur medialno-komunikacyjnych, stąd też Zarząd przewiduje możliwość budowania wartości spółki Gremi Media S.A. w oparciu o wartość i zyski generowane przez Spółkę Presspublica Sp. z o.o. i grupę spółek zależnych i powiązanych z Presspublica Sp. z o.o., jako akcjonariusz większościowy.
- W dniu 12 czerwca 2015 r. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 20/2014 z dnia 25 lipca 2014r. Zarząd KCI SA poinformował, że Spółka w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji do Listy Alertów podjęła decyzję o przystąpieniu do kolejnego etapu Wariantowego programu naprawczego mającego na celu przeprowadzenie procesu scalenia akcji.
- W dniu 16 czerwca 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. powzięło uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na rozporządzenie przez KCI S.A. nieruchomościami położonymi w Krakowie w rejonie ulic Wrocławskiej i Raclawickiej. Uchwała została powzięta w związku z przedwstępną umową sprzedaży z 28 lipca 2014 roku zawartą pomiędzy Jupiter S.A. a LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółka Komandytowa, jak również na okoliczność sprzedaży i obciążenia w/w nieruchomości na zasadach i warunkach ustalonych przez Zarząd i zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą KCI S.A.;
- W dniu 16 czerwca 2015 r. Zarząd KCI SA poinformował, że Spółka nie zastosowała zasady nr II.6 Dobrych praktyk Spółek Notowanych na GPW, ponieważ w dniu 16 czerwca 2015 r. na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu KCI S.A. nie byli obecni Członkowie Zarządu Spółki, z powodu wykonywania innych obowiązków. Niezastosowanie tej zasady miało charakter incydentalny a Spółka stosuje zasadę, że Członkowie Zarządu każdorazowo uczestniczą w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.
- W dniu 16 czerwca 2015 roku pomiędzy KCI S.A. jako następcą prawnym Jupiter S.A. oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, jako Sprzedającymi, a Spółką LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu ("LC Corp") jako Kupującym, została zawarta druga przyrzeczona warunkowa umowa sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie (obręb 45 Krowodrza) będących w użytkowaniu wieczystym KCI S.A. (tj. Działki nr 1B składającej się z działek numer 44/76 o powierzchni 0,0816 ha, 44/78 o powierzchni 0,0658 ha, 44/79 o powierzchni 0,0027 ha oraz 44/80 o powierzchni 0,0046 ha (powstałych w wyniku podziału działki gruntu numer 44/73 na objętej księgą wieczystą numer KR1P/00349155/4), 273/2 o powierzchni 0,0228 ha, 273/3 o powierzchni 0,0112 ha oraz 273/6 o powierzchni 0,1986 ha, wydzielonych w wyniku podziału działki gruntu numer 273, objętej księgą wieczystą numer KR1P/00296605/7), a także udziału wielkości 1/6 w Działce Drogowej nr 1B składającej się z działki numer 44/77 o powierzchni 0,0614 ha (powstałej w wyniku podziału działki numer 44/73 objętej księgą wieczystą numer KR1P/00349155/4)), wraz ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową oraz majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji za łączną cenę netto 6 267 070,00 zł tj. kwotę brutto 7 708 496,10 zł. Umowa została zawarta pod warunkiem nie skorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej prawa pierwokupu na podstawie art. 109 ust. 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (tekst jednolity Dz.U. z dnia 2004 roku, Nr 261, poz. 2603, ze zm.). Umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego w/w działek zostanie zawarta w terminie 7 dni od dnia złożenia przez Gminę Kraków oświadczenia o rezygnacji z prawa pierwokupu lub od dnia upływu terminu do skorzystania przez Gminę Kraków z prawa pierwokupu. W/w umowa jest umową znaczącą tj. przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta.

- W dniu 29 czerwca 2015 r. Rada Nadzorcza KCI S.A. dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 02 -676 Warszawa, ul. Postępu 12, jako biegłego rewidenta w Spółce, do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2015 roku, przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2015 oraz dokonywania innych usług w zakresie niezbędnym do prowadzenia działalności przez Spółkę. Firma BDO Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 3355. Wybrany audytor dokonywał przeglądu i badania sprawozdań finansowych KCI SA w latach 2010 - 2014.
- W dniu 29 czerwca 2015 r. KCI S.A. oraz Spółka zależna od KCI S.A. tj. KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością -Wrocławska- Spółka Komandytowa zawarły następujące umowy pożyczek konsolidacyjnych:
 - ✓ umowę konsolidacji obowiązujących umów pożyczek udzielonych przez KCI S.A. oraz poprzednika prawnego KCI SA tj. KCI Centrum Zabłocie sp. z o.o. Spółce Dragmor spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, na mocy której Strony postanowiły dokonać konsolidacji pożyczek do jednej umowy, w kwocie 6 292 082,39 zł. obejmującej pozostały do spłaty kapitał wraz z odsetkami umownymi obliczonymi na dzień zawarcia umowy. Strony ustaliły termin spłaty w/w pożyczki wraz z należnym oprocentowaniem do dnia 31 grudnia 2017 roku;
 - ✓ umowę konsolidacji obowiązujących umów pożyczek udzielonych przez KCI S.A. oraz poprzednika prawnego KCI SA tj. Centrum Zabłocie sp. z o. o. Spółce Gremi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie na mocy której Strony postanowiły dokonać konsolidacji pożyczek do jednej umowy, w kwocie 4 332 888,62 zł. obejmującej pozostały do spłaty kapitał wraz z odsetkami umownymi obliczonymi na dzień zawarcia umowy. Strony ustaliły termin spłaty w/w pożyczki wraz z należnym oprocentowaniem do dnia 31 grudnia 2017 roku;
 - ✓ umowę konsolidacji obowiązujących umów pożyczek udzielonych przez poprzednika prawnego KCI S.A. tj. Jupiter Spółka Akcyjna Spółce Gremi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, na mocy której Strony postanowiły dokonać konsolidacji pożyczek do jednej umowy w kwocie 26 013 795,45 zł., która obejmuje pozostały do spłaty kapitał wraz z odsetkami umownymi obliczonymi na dzień zawarcia umowy. Strony ustaliły termin spłaty w/w pożyczki wraz z należnym oprocentowaniem do dnia 31 grudnia 2017 roku;
 - ✓ umowę konsolidacji obowiązujących umów pożyczek udzielonych przez KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością -Wrocławska- Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie Spółce Gremi spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, na mocy której Strony postanowiły dokonać konsolidacji pożyczek do jednej umowy w kwocie 12 213 116,02 zł, która obejmuje pozostały do spłaty kapitał wraz z odsetkami umownymi

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

obliczonymi na dzień zawarcia umowy. Strony ustaliły termin spłaty w/w pożyczki wraz z należnym oprocentowaniem do dnia 31 grudnia 2017 roku.

Powyższe u mowy pożyczki zostały zawarte w związku z dokonaną konsolidacją spółek, które połączyły się z Pożyczkodawcą i Pożyczkobiorcą, między innymi w celu uproszczenia struktury wzajemnych rozrachunków Stron.

Jednocześnie Zarząd KCI S.A. informuje, że w dniu 29 czerwca 2015r. został zawarty aneks do umowy pożyczki z dnia 30 września 2014r. w kwocie 3 000 000 zł udzielonej przez KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością -Wrocławska- Spółka Komandytowa z siedzibą w Krakowie Spółce DRAGMOR Sp. z o.o., przedłużający termin spłaty pożyczki do dnia 31 grudnia 2017r. Na dzień zawarcia umowy pożyczki Spółka KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska- Spółka Komandytowa nie była jednostką zależną od Emitenta. Każda z w/w umów jest umową znaczącą tj. przekraczającą 10% kapitałów własnych Emitenta. Umowy nie zawierają postanowień dot. kar umownych, nie zostały zawarte z zastrzeżeniem warunku.

9. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

9.1 KCI S.A.

Zawarcie umowy pomiędzy KCI S.A. a Gremi Media S.A. w dniu 1 lipca 2015 r.

W dniu 1 lipca 2015 r. pomiędzy KCI S.A a Gremi Media S.A. została zawarta umowa datio in solutum, na mocy której KCI S.A. rozliczyła zobowiązanie wobec Gremi Media S.A. wraz z odsetkami wynikające z weksla wystawionego w dniu 14 kwietnia 2014 r. w wysokości 2.247.205,49 zł., w zamian za przeniesienie na Gremi Media S.A. własności posiadanych 61 Udziałów Presspublica Sp. z o.o. wraz z wszelkimi prawami związanymi z udziałami o łącznej wartości ustalonej na kwotę 2.249.689,15 zł. tj. 36.880,15 zł za jeden udział.

Zawarcie umowy pomiędzy KCI S.A. a Gremi Media S.A. w dniu 6 lipca 2015 r.

W dniu 6 lipca 2015 r. pomiędzy KCI S.A. i Gremi Media S.A. została zawarta umowa objęcia akcji nowej emisji spółki Gremi Media S.A., na mocy której KCI S.A. oświadczyła, że przyjmuje złożoną przez Gremi Media S.A., ofertę objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r., a tym samym, zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 kodeksu spółek handlowych obejmuje zaoferowane 75.403.143 akcji zwykłych na okaziciela serii I w kapitale zakładowym Gremi Media S.A., o wartości nominalnej 2,20 zł każda, za łączną cenę emisyjną wynoszącą łącznie 165.886.914,60 zł i w celu pokrycia ich wkładem niepieniężnym przenosi na Gremi Media S.A. własność 4.498 udziałów w spółce Presspublica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. W/w akcje serii I po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego stanowią będą 78,57% w kapitale zakładowym Gremi Media S.A., oraz uprawniać będą do wykonywania 77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego. Łącznie z posiadanymi dotychczas akcjami w Gremi Media S.A., po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, KCI S.A. posiadać będzie 77 724 572 akcji Gremi Media S.A., które stanowią będą 80,99% w kapitale zakładowym spółki, dających łącznie prawo do wykonywania 79 644 572 głosów stanowiących 81,33% w ogólnej licznie głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A.

Zawarcie w dniu 9 lipca 2015 r. pomiędzy KCI S.A. i KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. przedwstępnej umowy nabycia przez 100% akcji spółki KCI Development sp. z o.o.

W dniu 9 lipca 2015 r. pomiędzy KCI S.A. (jako Kupującym), a KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. (jako Sprzedającym) została zawarta przedwstępna umowa sprzedaży udziałów KCI Development sp. z o.o. siedzibą w Krakowie tj. 2.500 udziałów tej Spółki, o wartości nominalnej 100,00 zł. każdy i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł, które stanowią 100 % w kapitale zakładowym Spółki i dają prawo do wykonywania 100 % głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki.

Na mocy umowy Strony postanowiły, że umowa przyrzeczona zawarta zostanie w terminie do dnia 15 września 2015 r. oraz, że łączna cena sprzedaży wynosić będzie 2 800 000,00 zł. Kupujący zobowiązany jest wpłacić tytułem zaliczki na poczet ceny sprzedaży udziałów kwotę 1 400 000,00 zł. Każdej ze Stron przysługiwało prawo odstąpienia od niniejszej Umowy w terminie do dnia 30 lipca 2015 roku. W razie wykonania prawa

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

odstąpienia, Sprzedający zobowiązany był do zwrotu zaliczki uiszczonej przez Kupującego. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

Zawarcie umowy pomiędzy KCI S.A. a Presspublica sp. z o.o. w dniu 9 lipca 2015 r.

W dniu 9 lipca 2015 r. pomiędzy KCI S.A., a Presspublica sp. z o.o. została zawarta Umowa DATIO IN SOLUTUM, na mocy której Presspublica sp. z o.o. rozliczyła następujące zobowiązania wobec KCI S.A.:

I. Jako następca prawny Gremi Communication sp. z o.o. wynikające z:

- częściowej spłaty kredytu z dnia 26.08.2014 r. na kwotę 15.600.000 zł oraz w dniu 29.01.2015 r. na kwotę 1.300.000 zł;
- wynagrodzenia za ustanowienie zabezpieczeń wynikające z umowy z dnia 7.10.2011 r. w wys. 735.034,22 zł;
- wynagrodzenie za ustanowienie zabezpieczeń wynikające z umowy z dnia 9.05.2014 r. oraz późniejszych porozumień w wys. 1.025.001,93 zł;
- porozumienia do umowy z dnia 9.05.2014 r. zawarte w dniu 29.08.2014 dotyczące przystąpienia do długu w wys. 863.516,93 zł;

II. Zobowiązania Presspublica Sp. z o.o. wynikające z:

- wynagrodzenia za ustanowienie zastawu rejestrowego na podstawie umowy z dnia 11.12.2014 r. w wys. 77.435,37 zł;
- wynagrodzenia za udzielenie poręczenia na podstawie umowy z dnia 16.05.2014 r. w wys. 50.946,73 zł;

tj. w łącznej wysokości 19.651.935,18 zł., poprzez przeniesienie (przelew) na rzecz KCI S.A. niżej wymienionych części wierzytelności, tj. w całości wszystkich wierzytelności wskazanych w punkcie 1-5 poniżej) oraz pkt 7), zaś wierzytelność opisaną w pkt 6) w części tj. do kwoty 2.121.611,38 zł, przysługujących Presspublica Sp. z o.o. wobec Gremi Sp. z o.o. wraz z wszelkimi prawami z nimi związanymi:

- umowy pożyczki zawartej w dniu 2012-10-18, z tytułu której Presspublica przysługuje wierzytelność wobec Gremi wg stanu na 9 lipca 2015 r. w łącznej kwocie 3.660.717,80 zł ;
- umowy pożyczki zawartej w dniu 2013-03-26, z tytułu której Presspublica przysługuje wierzytelność wobec Gremi wg stanu na 9 lipca 2015 r. w łącznej kwocie 1.466.914,88 zł;
- udzielenia w dniu 10 lutego 2014 r. zabezpieczenia na 67 tys udziałach Gremi Business Communications sp. z o.o., z tytułu której Presspublica przysługuje wierzytelność wobec Gremi wg stanu na 9 lipca 2015 r. w łącznej kwocie 1.104.405,81 zł;
- udzielenia w dniu 2013-12-24 zabezpieczenia zastawu na 16.750 akcjach, z tytułu której Presspublica przysługuje wierzytelność wobec Gremi wg stanu na 9 lipca 2015 r. w łącznej kwocie 144.798,95 zł na podstawie faktury z dnia 19.06.2015 r.;
- 5 weksli wystawionych przez Gremi dniu 12 września 2012 r., z tytułu których Presspublica przysługuje wierzytelność wobec Gremi wg stanu na 9 lipca 2015 r. w łącznej kwocie 7.152.155,89 zł;
- porozumienia rozliczeniowego z 1.07.2013 r., z tytułu którego Presspublica przysługuje wierzytelność wobec Gremi wg stanu na 9 lipca 2015 r. w łącznej kwocie 5.970.914,87 zł;
- weksli wystawionych w dniu 19.07.2012, z tytułu których Presspublica przysługuje wierzytelność wobec Gremi wg stanu na 9 lipca 2015 r. w łącznej kwocie 4.001.330,47 zł;

Wartość ewidencyjna nabywanych wierzytelności w księgach rachunkowych KCI S.A. stanowić będzie 19.651.935,18 zł. Przeniesienie w/w wierzytelności nastąpiło wg ich wartości ustalonej na dzień 9 lipca 2015 r. i wskazanej powyżej, tytułem spłaty zobowiązań Presspublica sp. z o.o. wobec Emitenta, bez konieczności finansowania ich nabycia z innych środków.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zarejestrowanie w dniu 31 lipca 2015 r. połączenia KCI S.A. ze spółką KCI Development spółką z ograniczoną odpowiedzialnością Wrocławską spółką komandytową w Krakowie.

W dniu 31 lipca 2015 r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką KCI Development sp. z o.o. Wrocławską spółką komandytową w Krakowie (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło w drodze przejścia 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, na warunkach określonych w Planie połączenia opublikowanym raportem bieżącym nr 35/2015 i 47/2015.

Zawarcie w dniu 1 lipca 2015 roku umowy przeniesienia praw użytkowania wieczystego niezabudowanych działek z LC Corp Invest XV spółka z ograniczona odpowiedzialnością Projekt 3 spółka komandytowa

W dniu 1 lipca 2015 r. pomiędzy KCI S.A. oraz KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławską - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, jako Sprzedającymi, a Spółką LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu („LC Corp”) jako Kupującym, w wykonaniu zobowiązań przyjętych w warunkowej umowie sprzedaży z dnia 16 czerwca 2015r. została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie przy ul. Wrocławskiej wraz ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową oraz majątkowymi prawami autorskimi o łącznej powierzchni 4 487 m² za cenę 6 267 KPLN netto.

Zawarcie w dniu 2 lipca 2015 roku umów zakupu działek zlokalizowanych przy ul. Romanowicza w Krakowie

W dniu 2 lipca 2015 roku została zawarta umowa zakupu 1/3 części w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działki nr 45/1 o powierzchni 1 490 m² objętej księgą wieczystą KR1P/00180143/4 oraz w prawie własności budynków stanowiących odrębny przedmiot własności za cenę 1 508 000 brutto złotych.

W dniu 2 lipca 2015 roku została zawarta umowa zakupu prawa użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działki nr 45/3 o powierzchni 482 m² objętej księgą wieczystą KR1P/00181081/8 oraz w prawie własności budynków stanowiących odrębny przedmiot własności za cenę 607 000 netto złotych.

Podjęcie w dniu 10 sierpnia 2015 decyzji o połączeniu KCI SA ze spółką KCI Development sp. z o.o.

W dniu 10 sierpnia 2015r. Spółka podjęła decyzję o zamiarze połączenia KCI S.A. (Spółka Przejmująca) oraz KCI DEVELOPMENT spółki z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpi w drodze przejścia przez Spółkę Przejmującą spółki KCI Development 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

Z uwagi na fakt, że KCI SA zawarło w dniu 9 lipca 2015 roku umowę przedwstępną kupna 2.500 udziałów KCI Development sp. z o.o. stanowiących 100% kapitału zakładowego KCI Development sp. z o.o. od spółki KCI Park Technologiczna Krowodrza SA, to z chwilą zawarcia umowy przyrzeczonej KCI SA stanie się jedynym współnikiem KCI Development. Uwzględniając zatem powyższe, łączące się Spółki ustanowiły warunek prawny przeprowadzenia (finalizacji) procesu połączenia Spółek: do połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną dojdzie pod warunkiem uprzedniego nabycia przez KCI 100% udziałów w KCI Development. Warunek ten winien być spełniony przed dniem wpisu połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną do rejestru przedsiębiorców KRS. Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpi w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca będzie jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.2 Gremi Media S.A.

Zawarcie umowy pomiędzy Gremi Media S.A a Gremi sp. z o.o. w dniu 1 lipca 2015 r.

W dniu 1 lipca 2015 r. zostały zawarte następujące umowy w zakresie rozliczenia należności:

- I. pomiędzy Gremi Media S.A. a KCI S.A. (transakcja opisana w punkcie 9.1),
- II. pomiędzy Gremi Media S.A., a Gremi Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie została zawarta umowa datio in solutum, na mocy której Gremi Sp. z o.o. rozliczyła zobowiązania wraz z odsetkami wobec Gremi Media S.A. wynikające z:
 - umowy pożyczki zawartej w dniu 29 sierpnia 2012 r. (umowa pożyczki została zawarta ze spółką Gremi Media przez spółkę Trinity Management sp. z o.o., która została przejęta przez Gremi sp. z o.o.),
 - umowy pożyczki zawartej w dniu 26 lutego 2013 r., ze spółką Gremi Media przez spółkę KCI Łobzów sp. z o.o., która została przejęta przez Gremi sp. z o.o.),
 - umowy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych Debito zawartej w dniu 29 września 2009 r. przez KCI Łobzów sp. z o.o. (poprzednia firma Gremi) ,
 - umowy pożyczki zawartej w dniu 14 kwietnia 2014 r., - umowy pożyczki zawartej w dniu 17 kwietnia 2014r., - umowy pożyczki zawartej 9 grudnia 2012r.
 - weksla wystawionego w dniu 1 lipca 2013 r.
 - weksla wystawionego w dniu 12 września 2012 r.
 - umowy zawartej dnia 1 lipca 2015 r., na mocy której Gremi przystąpiła do zobowiązania spółki KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. wobec Gremi Media S.A. wynikającego z umowy pożyczki zawartej przez KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. ze spółką Gremi Media w dniu 2 stycznia 2014 r., w łącznej wysokości 31.422.104,32 zł., w zamian za przeniesienie własności 852 udziałów Presspublica Sp. z o.o. o łącznej wartości ustalonej na kwotę 31.421.887,80 zł. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku. Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział.

Nabyte udziały (łącznie z nabytymi od KCI S.A. w dniu 1 lipca 2015 r.) stanowią 8,08% w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. oraz dają prawo do wykonywania 5,77% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o. Łącznie z udziałami dotychczas posiadanymi Gremi Media S.A. po nabyciu w/w udziałów posiada 1 403 udziały stanowiące 12,43% w kapitale zakładowym Presspublica Sp. z o.o. oraz dające prawo do wykonywania 8,89% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o.

Zawarcie umów objęcia akcji nowej emisji Gremi Media SA w zamian za nabycie udziałów spółki Presspublica sp. z o.o. w dniu 6 lipca 2015 r.

W związku z podjętą w dniu 6 lipca 2015 przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gremi Media S.A. uchwałą w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu Spółki, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 10.914.081,20 zł do kwoty 211.136.413,40 zł tj. o kwotę 200.222.332,20 zł w drodze emisji: - 15.607.008 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 2,20 zł każda, - 75.403.143 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 2,20 zł każda, w dniu 6 lipca 2015 r. Spółka Gremi Media S.A. złożyła KCI S.A. oraz Gremi sp. z o.o. oferty objęcia akcji nowej emisji Gremi Media S.A. oraz w związku z przyjęciem ofert przez w/w spółki w dniu 6 lipca 2015 r. zostały podpisane następujące umowy objęcia akcji Gremi Media S.A.:

- I. Pomędzy Gremi Media S.A., a KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, na mocy której KCI S.A. oświadczyła, że, przyjmuje ofertę objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r. a tym samym, zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych obejmuje zaoferowane 75.403.143 akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 2,20 zł każda, za łączną cenę emisyjną wynoszącą łącznie 165.886.914,60 zł i w celu pokrycia ich wkładem niepieniężnym przenosi na Spółkę własność 4.498 udziałów w spółce Presspublica sp. z o.o..

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W/w akcje serii I po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego stanowią 78,57% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do wykonywania 77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego. Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział tj. łącznie 4.498.000,00 zł, i stanowią 39,84 % w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o.. Udziały są uprzywilejowane co do głosów dwukrotnie i uprawniają do wykonywania 56,98 % głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o. ,począwszy od dnia 8 czerwca 2015 roku w oparciu o podjętą uchwałę w tym dniu przez Zgromadzenie Wspólników spółki Presspublica sp. z o.o.

- II. Pomiędzy Gremi Media S.A., a Gremi sp. z o.o. na mocy których Gremi Sp. z o.o. oświadczyła, że przyjmuje ofertę objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r., a tym samym, zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych obejmuje zaoferowane 15.607.008 akcji zwykłych na okaziciela serii H, o wartości nominalnej 2,20 zł każda, za łączną cenę emisyjną wynoszącą łącznie za wszystkie akcje 34.335.417,60 zł i w celu pokrycia ich wkładem niepieniężnym przenosi na Spółkę własność 931 udziałów w spółce Presspublica sp. z o.o. W/w akcje serii H po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego stanowią 16,26% w kapitale zakładowym Spółki oraz uprawniają do wykonywania 15,94 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcje zostaną wprowadzone do obrotu giełdowego.

Wartość nominalna nabytych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział tj. łącznie 931.000,00 zł. Udziały stanowią 8,25% w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania 5,90% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o.

Łącznie z udziałami dotychczas posiadanymi, Gremi Media S.A. po nabyciu w/w udziałów posiada 6 832 udziały stanowiące 60,51% w kapitale zakładowym Presspublica Sp. z o.o. oraz dające prawo do wykonywania 11 330 głosów stanowiących 71,76% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o. , przy czym wszystkie pozostałe udziały w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. są udziałami własnymi posiadanymi przez Presspublica Sp. z o.o.

9.3 KCI Development sp. z o.o. Wrocławska Spółka Komandytowa

Udzielenie poręczenia przez KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom. w dniu 10 lipca 2015 r.

W dniu 10 lipca 2015 r. pomiędzy Domem Maklerskim Banku Ochrony Środowiska Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie jako Wierzycielem, a KCI Development sp. z o.o. Wrocławska Spółka Komandytowa jako Poręczycielem została zawarta umowa, na mocy której Poręczyciel udzielił poręczenia za zobowiązania Gremi Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie wynikające z emitowanych przez Gremi Sp. z o.o. obligacji serii A, których oferta została przyjęta przez Wierzyciela, na kwotę łączną 2.500.000,00 zł., z terminem wykupu do dnia 21 sierpnia 2015 r.

Poręczenie zostało udzielone do kwoty 3.450.000 zł i obejmuje kwotę główną (nominalną) obligacji, odsetki, opłaty i koszty związane z dochodzeniem roszczeń z tytułu obligacji i poręczenia. Poręczenie wygasa w chwili całkowitej i bezwarunkowej spłaty zobowiązań z tytułu w/w obligacji przez Gremi Sp. z o.o. Na zabezpieczenie zobowiązań wynikających z umowy, Poręczyciel złożył oświadczenie w formie aktu notarialnego o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. co do zobowiązań wynikających z poręczenia i zobowiązania dodatkowego obejmującego zwrot kosztów dochodzenia należności od Poręczyciela do kwoty 3.450.000 zł uprawniające Wierzyciela do wystąpienia o nadanie w/w oświadczeniu klauzuli wykonalności do dnia 31 sierpnia 2016 r. Gremi Sp. z o.o. jest podmiotem dominującym wobec KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. komandytowa.

W związku z wypełnieniem wszystkich zobowiązań określonych w warunkach emisji obligacji, w dniu 21 sierpnia 2015 roku nastąpiło wykreślenie ww obligacji z ewidencji niepublicznych instrumentów finansowych prowadzonych przez DM BOŚ SA oraz zniesienie ustanowionych blokad akcji i środków pieniężnych na rachunkach papierów wartościowych stanowiących zabezpieczenie w/w obligacji.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

W pierwszym półroczu 2015 roku stworzyła się Grupa Kapitałowa KCI SA na skutek połączenia odwrotnego z Jupiter SA. Z uwagi na charakter połączenia prezentacja zmian w strukturze kapitałowej będzie dokonana w porównaniu do struktury kapitałowej Jupiter SA.

Zmiany zostały opisane w nocie 1.1.6

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd nie publikował prognoz wyników.

12. Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego

Liczba akcji KCI SA. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego do dnia publikacji sprawozdania:

Nazwisko i imię	Stanowisko	Stan na dzień poprzedniej publikacji	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na dzień publikacji
Hajdarowicz Dorota	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Ewa Machnik-Ochała	Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Kazimierz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Zdebski Andrzej	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Bogusław Kośmider	Członek Rady Nadzorczej	0	-	-	0
Razem osoby nadzorujące		0	-	-	0
Hajdarowicz Grzegorz	Prezes Zarządu	523 600	-	-	523 600
Kalińska Agata	Członek Zarządu	0	-	-	
Razem osoby zarządzające		523 600	-	-	523 600

Na dzień publikacji niniejszego raportu KCI S.A. nie posiada innych informacji o posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej akcjach KCI S.A. ani uprawnieniach do nich.

13. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

Według wiedzy Spółki nie miały miejsca istotne postępowania toczące się przed Sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub administracji publicznej, w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności spółki lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych spółki.
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość
- stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych spółki.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 niezadowalających 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 sprawozdania 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.

14. Połączenia jednostek gospodarczych

14.1 Połączenie KCI S.A. i Jupiter S.A.

W dniu 13 kwietnia 2015 roku (dzień połączenia) Sąd 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. poprzez przeniesienie całego majątku spółki Jupiter S.A. (Spółka Przejmowana) na spółkę KCI S.A. (Spółka Przejmująca) w zamian za nowo wyemitowane 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.

Celem połączenia było bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: obniżenie kosztów działalności, bardziej efektywne wykorzystanie majątku połączonych spółek, lepszą alokacją środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne zarządzanie przepływami finansowymi.

Wskazanie podmiotów, które się połączyły:

Spółka Przejmowana: Jupiter S.A. z siedzibą w Krakowie, wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000026567, NIP: 5251347554, REGON: 011124742, o kapitale zakładowym wynoszącym 9.914.865,20 zł (opłaconym w całości). Podstawowym przedmiotem działalności Jupiter S.A. było wykonywanie czynności w zakresie nabywania i zbywania papierów wartościowych oraz praw z nimi związanych.

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna 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 0000112631, NIP: 5510007742, REGON: 071011304, kapitał zakładowy wynosi 52.560.333,84 zł.(opłacony w całości).

Podstawowym przedmiotem działalności KCI S.A. jest m. in.: kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; pośrednictwo w obrocie nieruchomościami; zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie; realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

W związku z rejestracją połączenia KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. w dniu 13 kwietnia 2015 roku (data przejęcia) 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 akcji 1.388.081.128 (Emisji Połączeniowej), zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł każda. Poniższa tabela przedstawia zmiany kapitałowe wynikające w/w podwyższenia.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Nazwa podmiotu	Stan na dzień połączenia							
	Posiadane akcje w Jupiter SA		Seria F wyemitowana przez KCI SA dla akcjonariuszy Jupiter SA		Posiadane akcje w KCI SA przez dotychczasowych akcjonariuszy		Posiadane akcje łącznie	
	Ilość głosów	Udział głosów na WZA	Ilość głosów	Udział głosów na WZA	Ilość głosów	Udział głosów na WZA	Ilość głosów	Udział głosów na WZA
Gremi Sp. z o.o.	17 130 058	17,28%	239 820 812	17,28%	14 586 580	4,01%	254 407 392	14,52%
Forum XIII Delta Sp. z o.o. Forum XIII Gamma SKA	7 958 755	8,03%	111 422 570	8,03%	17 187 910	4,72%	128 610 480	7,34%
KCI Park Technologiczny Krowdrza S.A.	48 270 652	48,69%	675 789 128	48,69%	0	0,00%	675 789 128	38,57%
Pozostali akcjonariusze	25 789 187	26,00%	361 048 618	26,01%	230 816 110	63,42%	591 864 728	33,78%
KCI SA (akcje własne)	0	0,00%	0	0,00%	101 339 400	27,85%	101 339 400	5,78%
Razem	99 148 652	100,00%	1 388 081 128	100,00%	363 930 000	100,00%	1 752 011 128	100,00%

W związku z połączeniem spółek oraz wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów Akcjonariuszy obu łączących się Spółek, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 r. podjęło uchwałę o obniżeniu wartości nominalnej akcji KCI S.A. , z obecnego poziomu 0,05 zł do kwoty równiej wartości rynkowej akcji tj. 0,03 zł. , co spowodowało obniżenie dotychczasowego kapitału zakładowego KCI S.A. 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.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego wynosi 1.752.011.128, w związku z powyższym, w dniu 13 kwietnia 2015 roku zarejestrowana została także zmiana statutu Spółki, która szczegółowo została opisana w nocie nr 7.11.

Nowo wyemitowane akcje, zostały dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

Przed w/w połączeniem KCI S.A. posiadała 4.492.620 akcji własnych stanowiących 1,23% w kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A.. W wyniku połączenia w/w spółek w drodze sukcesji generalnej na zasadzie art. 494 § 1 i 362 § 1 pkt 3) KSH z dniem rejestracji połączenia w dniu 13 kwietnia 2015 roku, KCI S.A. nabyła 96.846.780 akcji własnych, również notowanych na runku regulowanym - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda, stanowiących 5,53% w aktualnym kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta według stanu przed w/w połączeniem, a będących własnością Jupiter S.A. Po połączeniu KCI S.A. posiada łącznie 101.339.400 akcji własnych stanowiących 5,78% w aktualnym kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A. , akcje własne zostały nabyte na zasadzie sukcesji generalnej w związku z faktem, iż znajdowały się w majątku spółki przejmowanej z prawnego punktu widzenia (Jupiter S.A.) i w ich wycenie nie miała zastosowania średnia jednostkowa cena nabycia.

Podstawowe informacje o skutkach połączenia znane na dzień publikacji:

Do rozliczenia skutków połączenia KCI SA i Jupiter SA zastosowane zostały regulacje wynikające z MSSF 3 (metoda nabycia), a połączenie KCI SA i Jupiter SA spełniło przesłanki połączenia odwrotnego na gruncie MSSF 3. W takiej sytuacji jednostka przejmująca z prawnego punktu widzenia (KCI SA) jest jednostką przejmowaną z rachunkowego punktu widzenia, natomiast jednostka przejmowana (Jupiter SA) z prawnego punktu widzenia jest postrzegana jako jednostka przejmująca.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Połączenie jednostek nie wpłynęło na wycenę aktywów i zobowiązań jednostki przejmującej z rachunkowego punktu widzenia (Jupiter SA.), a wyniku rozliczenia połączenia nie ujęto też żadnych dodatkowych aktywów czy zobowiązań jednostki przejmującej, ponieważ nie stanowiły one przedmiotu transakcji. Rozliczenie przejęcia odwrotnego wymagało dokonania wyceny możliwych do zidentyfikowania aktywów i zobowiązań jednostki przejmowanej z rachunkowego punktu widzenia (KCI SA) według wartości godziwych.

W ocenie Zarządu Emitenta sprawozdanie finansowe KCI SA na dzień 31 marca 2015 roku wyrażało ujawnione w nim aktywa i zobowiązania według wartości nie odbiegających istotnie od wartości godziwych na datę przejęcia, w związku z czym zostały one przyjęte dla celów rozliczenia skutków połączenia.

Dane finansowe KCI SA według stanu na 31 marca 2015 roku	
Aktywa obrotowe	12 451
Aktywa trwałe	17 788
Aktywa razem	30 239
Zobowiązania krótkoterminowe	482
Zobowiązania długoterminowe	1 661
Zobowiązania razem	2 143
Aktywa netto	28 096

Kwoty oraz opis głównych klas nabytych aktywów, w tym należności oraz przejętych zobowiązań zawarty został w sprawozdaniu finansowym KCI SA za pierwszy kwartał 2015 roku, opublikowanym w dniu 15 maja 2015 roku.

Wartość godziwa na dzień przejęcia przekazanej zapłaty przez jednostkę przejmującą dla celów rachunkowych (Jupiter SA) opierała się na liczbie udziałów kapitałowych, które jednostka przejmowana z prawnego punktu widzenia (Jupiter SA) musiałaby wyemitować, aby właścicielom jednostki przejmującej z prawnego punktu widzenia (KCI SA) przekazać ten sam procent udziałów w jednostce połączonej, który mieli zachować w wyniku przejęcia odwrotnego. W oparciu o ustalony parytet wymiany akcji Jupiter S.A. na akcje KCI SA nowej emisji, ujęty w zaktualizowanym planie połączenia, dotychczasowi akcjonariusze KCI S.A. zachowali 20,77% udziałów w kapitale zakładowym KCI S.A. po połączeniu, co odpowiada 363.930 tys. akcji. Dla celów rozliczenia połączenia odwrotnego ustalono, iż aby uzyskać taki sam udział dotychczasowych akcjonariuszy KCI S.A., opcjonalna emisja Jupiter S.A. musiałaby wynieść 25.995.000 akcji. Wartość godziwa emisji opcjonalnej (przekazanej zapłaty) wyniosła 9.098 tys. zł, ustalona w oparciu o kurs giełdowy akcji Jupiter SA z ostatniego dnia notowań, który wynosił 0,35 zł za jedną akcję.

W przypadku tej transakcji miało miejsce okazjonalne nabycie, ponieważ wartość aktywów netto przejmowanej z rachunkowego punktu widzenia ustalonych na dzień przejęcia była większa od przekazanej zapłaty, ustalonej w oparciu o kurs giełdowy na dzień połączenia. Tak ustalona nadwyżka, zysk z okazynego nabycia, wyniosła 16 092 tys. zł i została wykazana w pozycji "Pozostałe przychody finansowych".

Dane według stanu na dzień połączenia			
Opis	liczba akcji	Cena	Kwota
emisja opcjonalna wyceniona w wartości godziwej	25 995 000	0,35	9 098
akcje KCI SA w posiadaniu Jupiter SA (spółka przejmująca z rachunkowego punktu widzenia) wycenione w wartości godziwej	96 846 780	0,03	2 905
koszt połączenia			12 004
aktywa netto			28 096
zysk z okazynego nabycia			16 092

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Ze względu na fakt, iż do dnia połączenia Jupiter SA posiadał 26,61% udziałów w kapitale zakładowym KCI SA, połączenie odwrotne ma charakter etapowy. Zgodnie z MSSF 3 W połączeniu jednostek realizowanym etapami jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstały zysk lub stratę, o ile powstała, w rachunku zysków i strat. Skutkuje to koniecznością ujęcia w wyniku finansowym różnicy pomiędzy wartością akcji KCI SA wycenianych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Jupiter SA według metody praw własności w kwocie 9.024 tys. zł a wartością godziwą tych akcji ustaloną w oparciu o kurs giełdowy, tj. kwotą 2.905 tys. zł. Strata na połączeniu KCI SA z Jupiter SA realizowanym etapami w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyniosła 6.119 tys. zł i została zaprezentowana jako pomniejszenie zysku z okazynego nabycia.

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym zysk z okazynego nabycia wyniósł 16.092 tys. zł i nie wystąpiła wyżej opisana różnica na połączeniu realizowanym etapami, gdyż akcje KCI SA wyceniane były na każdy dzień bilansowy według ich wartości godziwej opartej o kurs giełdowy.

14.2 Połączenie z Centrum Zabłocie Sp. z o.o.

W dniu 23 marca 2015 r. Zarząd Jupiter S.A. podjęła decyzję, iż po rejestracji połączenia spółki KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. przeprowadzone zostanie połączenie ze spółką Centrum Zabłocie sp. z o.o.. W związku z faktem, iż wspólnikami spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. były wyłącznie spółki KCI S.A. oraz Jupiter S.A., które to spółki połączyły się w dniu 13 kwietnia 2015 roku, po rejestracji połączenia spółek KCI S.A. oraz Jupiter S.A., Centrum Zabłocie sp. z o.o. miała jednego wspólnika, którym została Spółka KCI S.A.

W dniu 01 czerwca 2015r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez KCI S.A. (Spółkę Przejmującą) spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k. s. h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w planie połączenia KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością w Krakowie,

Wskazanie podmiotów, które zostały 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, która połączy się ze spółką Jupiter 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: 0000026567. 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: Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością 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 0000546526; 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 nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpiło w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca była jedynym wspólnikiem Centrum Zabłocie sp. z o.o., połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie zostały wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. W związku z

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

powyższym połączenie zostało 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. i Centrum Zabłocie sp. z o.o. było 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.

Podstawowe informacje o skutkach połączenia znane na dzień publikacji:

Do rozliczenia skutków połączenia KCI SA i Centrum Zabłocie sp. z o.o. nie zostały zastosowane regulacje wynikające z MSSF 3 (metoda nabycia), ponieważ akcjonariusze jednostki dominującej KCI S.A. realizując wyżej opisane połączenie posiadali kontrolę nad spółkami, które podlegały łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonej operacji. Ze względu na fakt, że połączenia pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres MSSF 3, dokonano rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów. Połączenie jednostek nie wpłynęło na wycenę aktywów i zobowiązań jednostki przejmującej, a wyniku rozliczenia połączenia nie ujęto też żadnych dodatkowych aktywów czy zobowiązań jednostki przejmującej

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń.

Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętej spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów Spółka przeprowadziła w następujący sposób:

- ujęto w księgach rachunkowych KCI S.A. aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółki przejmowanej po uprzednim doprowadzeniu ich do porównywalności i ujednoczeniu zasad rachunkowości,
- dokonano wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym oraz posiadanych akcji w spółce przejmowanej,
- w sprawozdaniu finansowym po połączeniu przedstawiono sumę powstałych w łączonych spółkach kapitałów zapasowych oraz zysków z zatrzymanych,
- dokonano wyłączenia kapitału podstawowego spółki przejmowanej, po dokonaniu wyłączenia zyski zatrzymane łączonych spółek zostały skorygowane o wartość udziałów w spółce przejmowanej posiadanych przez spółkę przejmującą.

Dane porównywalne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym zostały przekształcone tak, jakby połączenie nastąpiło na początek porównywalnego okresu. Szczegółowy sposób dokonania przekształceń został opisany w nocie 43.15. Dane porównywalne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie podlegały przekształceniom.

14.3 Połączenie Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Communication Sp. z o.o., nabycie kontroli nad grupą Presspublica

W dniu 30 marca 2015 r. został podpisany plan połączenia Presspublica Sp. z o.o. (Spółka przejmująca) i Gremi Communication Sp. z o.o. (Spółka przejmowana).

Wskazanie podmiotów, które miły być połączone:

Spółka przejmująca: Presspublica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, akta rejestrowe w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000134482,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Spółka przejmowana: Gremi Communication spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, akta rejestrowe w Sądzie Rejonowym dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000379240,

W dniu 28 maja 2015r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki Presspublica ze Spółką Gremi Communication, połączenie nastąpiło w drodze przejścia przez Presspublica spółki Gremi Communication w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za wydanie nowoutworzonych Udziałów Połączeniowych, które Presspublica przyznała Udziałowcom Spółki Przejmowanej zgodnie ze stosunkiem wymiany ustalonym w następujący sposób - za każde 348 udziały Gremi Communication został przyznany 1 Udział Połączeniowy.

Podstawowe informacje o skutkach połączenia znane na dzień publikacji:

Po połączeniu Spółek Presspublica i Gremi Communication Spółka KCI S.A. posiada łącznie 4.498 udziałów stanowiących 39,84 % w aktualnym kapitale i 56,98 % w głosach na Walnym Zgromadzeniu Spółki Presspublica. W efekcie tego połączenia Spółka KCI S.A. objęła kontrolę nad Grupą Presspublica i po raz pierwszy w skonsolidowanym sprawozdaniu sporządzanym na 30 czerwca 2015 roku ujęła metodą pełną wyniki tej grupy.

W dniu 6 lipca 2015 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. powzięło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki, przy jednoczesnym pozbawieniu Akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I. Na mocy podjętej uchwały kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. został podwyższony z kwoty 10.914.081,20 zł do kwoty 211.136.413,40 zł, o kwotę 200.222.332,20 zł., poprzez emisję nowych akcji w łącznej liczbie 91.010.151 sztuk, o wartości nominalnej 2,20 zł każda, wyemitowanych w następujących seriach:

- 15.607.008 akcji zwykłych na okaziciela serii H, oznaczonych numerami od 1 do 15.607.008 (piętnaście milionów sześćset siedem tysięcy osiem),
- 75.403.143 akcji zwykłych na okaziciela serii I oznaczonych numerami od 1 do 75.403.143 (siedemdziesiąt pięć milionów czterysta trzy tysiące sto czterdzieści trzy).

Akcje zostały zaoferowane w całości w drodze subskrypcji prywatnej, poprzez złożenie oferty odpowiednio Gremi Sp. z o.o. - akcje serii H oraz odpowiednio KCI S.A. - akcje serii I.

W tym dniu 6 lipca 2015 r. także została zawarta umowa objęcia akcji nowej emisji Spółki Gremi Media S.A., na mocy której KCI S.A. przyjmuje ofertę złożoną przez Gremi Media S.A. oraz zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych obejmuje zaoferowane 75.403.143 akcji zwykłych na okaziciela serii I w kapitale zakładowym Gremi Media S.A., o wartości nominalnej 2,20 zł każda, za łączną cenę emisyjną wynoszącą łącznie 165.886.914,60 zł i w celu pokrycia ich przenosi wkładem niepieniężnym na Gremi Media S.A. własność 4.498 udziałów w spółce Presspublica spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, bez konieczności finansowania nabycia tych akcji w inny sposób. Wartość nominalna zbywanych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział, co daje łącznie 4.498.000,00 zł i stanowi 39,84 % w kapitale zakładowym spółki Presspublica sp. z o.o.. Udziały są uprzywilejowane co do głosów dwukrotnie i uprawniały do wykonywania 56,98 % głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o. począwszy od dnia 8 czerwca 2015 roku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki Presspublica Sp. z o.o. podjętej w tym dniu.

Akcje serii I, po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, dają 78,57% w kapitale zakładowym Gremi Media S.A. oraz uprawniać będą do wykonywania 77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A., nabycie tych akcji ma charakter długoterminowej lokaty kapitałowej, ponieważ zostaną one wprowadzone do obrotu giełdowego. Łącznie z posiadanymi dotychczas akcjami w Gremi Media S.A., a po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, KCI S.A. posiadać będzie 77 724 572 akcji Gremi Media S.A., które stanowić będą 80,99% w kapitale zakładowym spółki, dając łącznie prawo do wykonywania 79 644 572 głosów stanowiących 81,33% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A.. Transakcja ta spowoduje, że pod datą rejestracji podwyższenia kapitału spółka KCI SA stanie się podmiotem dominującym dla Gremi Media SA. i nie będzie posiadać udziałów w Presspublica Sp. z o.o..

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W księgach rachunkowych spółki KCI SA wartość wniesionych aportem udziałów w zamian za objęcie akcji wynosiła według ceny nabycia 94.778.184,63 zł., akcje natomiast zostaną objęte w kwocie 165.886.914,60 zł według ceny nominalnej 2,20 zł za jedną akcję. Zmiana wartości udziałów wnoszonych aportem wynika z przeprowadzonej w maju 2015 roku wyceny wartości spółki Presspublica Sp. z o.o. przez niezależny podmiot uprawniony do wyceny, spółkę BAA Polska Grupa Doradców Biznesowych. Wycena została przeprowadzona z zastosowaniem metody skorygowanych aktywów netto (SAN) i oparta o wycenę poszczególnych aktywów i zobowiązań spółki Presspublica Sp. z o.o. według stanu po połączeniu z Gremii Communication sp. z o.o., do aktywów należy zaliczyć przede wszystkim udziały i akcje spółek mediowych, które wycenione zostały jako średnia ważona metod porównawczych i przychodowych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku w jednostkowym sprawozdaniu finansowym KCI dokonano wyceny posiadanych udziałów w spółce Presspublica Sp. z o.o., do wartości godziwej z uwzględnieniem zapisów w/w umów i wycen, ale opartej już o bieżącą cenę akcji spółki Gremii Media SA na dzień 30.06.2015, ze względu na transakcje zawarte po dniu bilansowym.

Ponadto mając na uwadze, że na dzień sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka KCI SA pozostawała jednostką dominującą dla spółki Presspublica Sp. z o.o., spółka ta została objęta konsolidacją rozliczoną metodą pełną. W danych skonsolidowanych Grupy Kapitałowej KCI SA z uwzględnieniem ujęcia wyceny udziałów do wartości godziwej opartej o wycenę niezależnego doradcy na dzień objęcia kontroli rozpoznano wartość firmy w wysokości 70 240 tys. zł, z czego 49 228 tys. zł przypada na udziały dające kontrolę, a 21 012 tys. zł przypada na udziały nie dające kontroli. Wartość firmy powstała jako różnica przekazanej zapłaty odpowiadającej wartości godziwej udziałów wycenionych w kwocie 251 965 tys. zł i wartości aktywów netto wycenionych w kwocie 181 725 tys. zł.. Powyżej opisany sposób ustalenia wartości firmy został zastosowany ze względu na fakt, iż Gremii Media SA i KCI SA przeprowadziły transakcję wymiany udziałów kapitałowych, przy czym na dzień przeprowadzenia tej transakcji wartość godziwa udziałów kapitałowych przejmowanych przez KCI SA była wiarygodniej wyceniona niż wartość udziałów kapitałowych obejmowanych przez Gremii Media SA.. Zastosowany sposób rozpoznania wartości firmy jest zgodny z przepisami par. 33 MSSF 3.

W okresie 6 miesięcy nabycie udziałów/akcji w innych podmiotach nie miało miejsca

Ustalenie wartości firmy

Opis	Kwota
Wartość bilansowa wcześniej posiadanych udziałów	93 707
Wartość godziwa wcześniej posiadanych udziałów	106 860
Wartość godziwa przekazanej zapłaty (ustalona w oparciu o wartość godziwą posiadanych udziałów na dzień nabycia kontroli)	176 592
Udziały niekontrolujące	75 373
Koszt połączenia, razem	251 965
Kwota netto ustalonej na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań (Grupa Presspublica)	181 725
Wartość firmy, w tym:	70 240
• dotycząca akcjonariuszy jednostki dominującej	49 228
• dotycząca udziałów niekontrolujących	21 012

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Na łączny koszt połączenia składa się wartość godziwa przekazanej zapłaty, dotychczas posiadanych udziałów oraz udziałów niekontrolujących. Udziały niekontrolujące dla celów rozliczenia połączenia zostały wycenione przy zastosowaniu opcji wyceny według wartości godziwej, wyliczonej jako udział w wartości godziwej udziałów w Presspublica Sp. z o.o. na dzień połączenia, co skutkuje rozpoznanie wartości firmy w pełnej wysokości, tj. dotyczącej udziałów posiadanych przez udziałowców większościowych oraz udziały niekontrolujące.

Rozliczenie połączenia uwzględnia skutki objęcia przez spółkę Presspublica Sp. z o.o. udziałów własnych wskutek połączenia z e spółką Gremi Communication Sp. z o.o. oraz ich planowanego umorzenia. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego procedura umorzenia udziałów własnych Presspublica Sp. z o.o. jest w toku. Po wyłączeniu udziałów własnych, spółką KCI SA posiada pośrednio i bezpośrednio na dzień nabycia kontroli 70,1% udział w kapitale zakładowym Presspublica Sp. z o.o.

Główne klasy nabytych aktywów i przejętych zobowiązań zostały ujawnione w nocie 7.2.3 „Akcje i udziały w jednostkach zależnych”.

Najistotniejszym składnikiem przejętych aktywów grupy Presspublica są znaki towarowe do tytułów prasowych „Rzeczpospolita”, „Parkiet” oraz „Uważam Rze”, których wartość została ustalona w oparciu o wyceny wykonane przez niezależny podmiot uprawniony do wyceny, spółkę BAA Polska Grupa Doradców Biznesowych w wartości godziwej w łącznej kwocie 237 771 tys. zł. Wyceny znaków towarowych zostały sporządzone metodami dochodowymi opartymi o zdyskontowane przepływy pieniężne. W wycenach uwzględniono m.in. projekcje wyników finansowych na działalności związanej ze znakami towarowymi do 2020 roku oraz ustalenie wartości rezydualnych.

Wśród głównych założeń dla celów wyceny znaków przyjęto:

Założenie	Rzeczpospolita	Parkiet	Uważam Rze
oczekiwana stopa wzrostu przychodów we wszystkich obszarach działalności związanej ze znakami w stosunku do planowanych przychodów za 2015 rok w okresie prognozy	35%*	13%*	56,0%
oczekiwana stopa wzrostu kosztów działalności operacyjnej (za wyjątkiem amortyzacji) w okresie prognozy	20%	13%	-23,5%
rentowność na poziomie zysku ze sprzedaży skorygowanego o amortyzację (EBITDA)	16,6% w 2015 roku do 26,1% w 2020 roku	4,7% w 2015 roku do 4,1% w 2020 roku	14% w 2015 roku do 35% w 2020 roku
wskaźnik rocznej inflacji w okresie prognozy od 1,1% do 2,4%.	od 1,1% do 2,4%	od 1,1% do 2,4%	od 1,1% do 2,4%
Wskaźnik wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po okresie prognozy	2,4%	2,4%	2,4%
Stopa dyskonta	9,90%	10,92%	11,40%

* w tym przede wszystkim w zakresie przychodów z reklam, konferencji i szkoleń oraz projektów eventowo-wydawniczych.

** w tym przede wszystkim w zakresie przychodów z reklam oraz projektów eventowo-wydawniczych.

Na powstanie wartości firmy w wyniku zawartej transakcji wpływ miało przede wszystkim osiągnięcie synerгии ze stworzenia grupy, co w przyszłości pozwoli na wdrożenie komplementarności nowych usług lub efektywniejszego wykorzystania usług już oferowanych przez spółki grupy, a ponadto osiągnięcie zakładanego poziomu wyników oraz rentowności przy jednoczesnym zoptymalizowaniu kosztów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Skutki nabycia kontroli mają charakter połączenia realizowanego etapami, w związku z czym zgodnie z MSSF 3 w takiej sytuacji jednostka przejmująca ponownie wycenia uprzednio należące do niej udziały kapitałowe w jednostce przejmowanej do wartości godziwej na dzień przejęcia i ujmuje powstały zysk lub stratę, o ile powstała, w rachunku zysków i strat. Ponadto ze względu na fakt wystąpienia w tym samym okresie sprawozdawczym połączenia KCI SA i Jupiter SA, które jest połączeniem odwrotnym z rachunkowego punktu widzenia, rozliczenie połączenia dokonywane jest z perspektywy Jupiter SA jako jednostki przejmującej.

W konsekwencji, w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym KCI SA, dokonano ujęcia w wyniku finansowym różnicy pomiędzy wartością bilansową udziałów w Presspublica Sp. z o.o. (po połączeniu z Gremi Communication Sp. z o.o.) wykazywaną w dotychczasowych sprawozdaniach skonsolidowanych Jupiter SA, wynoszącą 93.707 tys. zł a wartością godziwą dotychczas posiadanych udziałów ustalonych w oparciu o wycenę, w wysokości 106.860 tys. zł. Różnica pomiędzy tymi kwotami w wysokości 13.153 tys. zł została odniesiona w wynik finansowy w pozycji pozostałych przychodów finansowych.

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

30 czerwca 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	101 006	0	0	8 443	109 449
Należności z tytułu dostaw i usług	22	0	0	142	164
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 784	0	0	279	10 063

31 grudnia 2014 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	68 315	0	17 427	5 014	90 756
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	2 756	0	2 756
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 611	0	5 719	40	15 370

30 czerwca 2014 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	39 864	0	1 075	35 569	76 508
Należności z tytułu dostaw i usług	8	0	2 320	0	2 328
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 459	0	5 616	152	15 227

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

30 czerwca 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	2 775	0	0	1 578	4 353
Koszty	1 862	0	0	54	1 917

31 grudnia 2014 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	3 966	0	5 242	2140	11 348
Koszty	493	0	2 947	132	3 572

30 czerwca 2014 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 768	0	3 164	1898	6 830
Koszty	28	0	1 121	294	1 443

Transakcje Jednostki Dominującej z osobami powiązаныmi – koszty

Nazwisko osoby powiązanej	Wartość netto transakcji w okresie I półrocza roku 2015 w tys. zł	Wartość netto transakcji w okresie I półrocza roku 2014 w tys. zł
Grzegorz Hajdarowicz	223	0
Dorota Hajdarowicz	27	0
Agata Kalińska	90	0
Dariusz Leśniak	50	0
Kazimierz Mochol	97	0
Razem	487	0

Wyszczególnione w niniejszej notcie transakcje z jednostkami powiązаныmi należy rozpatrywać łącznie z umowami dotyczącymi ustanowionych zabezpieczeń i poręczeń wymienionymi w notcie 29.

16. Pozycje pozabilansowe

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

16.1.1. Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I

W dniu 18 grudnia 2014r. Emitent w ramach programu emisji, uchwalonego przez NWZ Emitenta w dniu 03 marca 2014r., wyemitował 45.000 sztuk obligacji zwykłych na okaziciela, zabezpieczonych, o oprocentowaniu zmiennym, serii I o wartości nominalnej 1 000 złotych każda /"Obligacje"/ i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 45.000.000 zł. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2015 roku. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz marża w wysokości 6,5%, w skali roku. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Organizatorem emisji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. (obecnie DM Investors S.A.) z siedzibą w Warszawie. Celem emisji było pozyskanie środków na refinansowanie obligacji serii H.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zabezpieczeniem Obligacji jest ustanowienie hipoteki łącznej celem wykonania wszelkich zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji, tj. należności z tytułu wykupu Obligacji oraz zobowiązań do zapłaty odsetek (oprocentowania) od Obligacji do kwoty stanowiącej 150% wartości nominalnej objętych obligacji, tj. maksymalnie do kwoty 67.500.000,00 zł. na prawach użytkowania wieczystego oraz własności nieruchomości, ustanowionej w dniu 18 grudnia 2014r. na rzecz Administratora hipoteki - Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy - Adwokaci i Radcowie Prawni w Warszawie przez następujące osoby i podmioty:

- I. Centrum Zabłocie sp. z o.o. (dawniej KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie – SKA) :
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o łącznej powierzchni 0,3085 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240976/1 i prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,0288 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240983/3,
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,9747 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240980/2 i w prawie własności urządzeń stanowiących odrębny od gruntu przedmiot własności,
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,2089 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240982/6 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,3436 ha, położonej w Krakowie objętej księgą wieczystą KR1P/00240981/9,
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,6702 hektara położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240978/5 i na prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności,
 - na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości o powierzchni 0,4206 hektara, położonej w Krakowie, objętej księgą wieczystą KR1P/00240977/8 i w prawie własności budynku stanowiącego odrębny od gruntu przedmiot własności.
- II. Panią Dorotę Hajdarowicz: na nieruchomości o łącznej powierzchni 2,7700 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020027/8, oraz na nieruchomości o powierzchni 0,2661 hektara, położonej w miejscowości Karniowice objętej księgą wieczystą KR2K/00019997/8.
- III. KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie: na nieruchomości o łącznej powierzchni 0,6600 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/00020107/3 oraz na nieruchomości o łącznej powierzchni 0,3117 hektara, położonej w miejscowości Karniowice, objętej księgą wieczystą KR2K/19998/5.

Wszystkie w/w nieruchomości w pkt 1 powyżej zostały wycenione przez uprawnionych biegłych na kwotę łączną 74.719.686 złotych.

Do momentu sporządzenia niniejszego raportu sąd dokonał wpisu hipotek na nieruchomościach wymienionych w punkcie 1-3 powyżej.

W związku z faktem, iż na zabezpieczenie zobowiązań Emitenta posłużyły nieruchomości należące do osób trzecich, Jupiter S.A. zawarł stosowne umowy o udzielenie zabezpieczeń odpowiednio z:

- KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie – SKA,
- Dorotą Hajdarowicz
- KCI Park Technologiczny Krowodrza Spółka Akcyjna

w których określono szczegółowe warunki, na jakich dokonano ustanowienia zabezpieczeń hipotecznych, w tym również wynagrodzenie przysługujące z tego tytułu w/w podmiotom. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń, jakie mogą w przyszłości zaistnieć w związku z realizacją zabezpieczeń, Jupiter S.A. udzieliła zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16.1.2. Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu oferty złożonej przez Grzegorza Hajdarowicza na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych

W dniu 17 grudnia 2014 r. została zawarta umowa poręczenia pomiędzy spółką zależną od Jupiter S.A.: KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie -Spółka komandytowo-akcyjna (Poręczyciel) obecnie Centrum Zabłocie Sp. z o.o., a funduszem Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowanym przez pełnomocnika spółkę pod firmą Credit Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Inwestor). Na mocy zawartej umowy Poręczyciel zobowiązał się względem Inwestora wykonać zobowiązania pieniężne Pana Grzegorza Hajdarowicza, wynikające ze złożonej przez niego w dniu 17 grudnia 2014 roku oferty nabycia do 20.000 obligacji serii I, o wartości 20.000.000 złotych, wyemitowanych przez Jupiter S.A., które wynikać będą z Oferty, z umowy zawartej wskutek przyjęcia Oferty i z nienależytego wykonania umowy zawartej wskutek przyjęcia Oferty, w szczególności za zobowiązania do zapłaty ceny określonej w umowie, na wypadek gdyby Pan Grzegorz Hajdarowicz przedmiotowych zobowiązań nie spełnił mimo upływu terminu ich wymagalności, do łącznej wysokości 30.000.000,00 złotych. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 30 czerwca 2016 roku. W tym samym dniu Centrum Zabłocie Sp. z o.o. celem zabezpieczenia zapłaty przez Spółkę jako Poręczyciela w/w wierzytelności ustanowiła na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych hipotekę łączną do kwoty 30.000.000 zł na następujących nieruchomościach wymienionych w punkcie 29.1 punkt 1.zastrzegając pierwszeństwo przed niniejszą hipoteką na rzecz hipoteki łącznej do kwoty 67.500.000 zł., która została ustanowiona na zabezpieczenie wszelkich wierzytelności pieniężnych z wyemitowanych przez JUPITER S. A. z siedzibą w Krakowie i przydzielonych zwykłych obligacji na okaziciela serii I, a która opisana została we wcześniejszym punkcie niniejszego sprawozdania.

W związku z faktem, iż na zabezpieczenie potencjalnych przyszłych zobowiązań Grzegorza Hajdarowicza posłużyły nieruchomości należące do spółki zależnej Jupiter S.A., oraz poręczenie tej spółki, Grzegorz Hajdarowicz zawarł z Centrum Zabłocie Sp. z o.o. umowę o udzielenie zabezpieczeń, w których określono szczegółowe warunki, na jakich dokonano ustanowienia zabezpieczeń, w tym również przysługujące z tego tytułu wynagrodzenie. W celu zabezpieczenia ewentualnych roszczeń, jakie mogą w przyszłości zaistnieć w związku z realizacją zabezpieczeń, Grzegorz Hajdarowicz udzielił zabezpieczenia w postaci weksła własnego in blanco.

16.1.3. Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu kredytu w Getin Noble Bank SA udzielonego Gremi Communication Sp. z o.o.

Na skutek rejestracji w dniu 29 sierpnia 2013 roku połączenia spółki KCI Krowodrza Sp. z o. o. z Jupiter Sa, Jupiter S.A. weszła w prawa i obowiązki wynikające z umowy zawartej pomiędzy KCI Krowodrza Sp. z o. o. a spółką Gremi Communication Sp. z o.o. Przedmiotem tej umowy było odpłatne ustanowienie zabezpieczeń przez KCI Krowodrza Sp. z o.o. na rzecz Getin Noble Bank S.A., w związku ze zobowiązaniem zaciągniętym przez Gremi Communication Sp. z o.o. z tytułu umowy kredytowej, o której mowa także w pkt. 27.6. Zabezpieczeniem zapłaty wynagrodzenia z tytułu w/w umowy jest weksel własny in blanco, wystawiony przez Gremi Communication Sp. z o.o. Po połączeniu spółek Jupiter S.A. i KCI Krowodrza Sp. z o. o., stroną umowy i równocześnie dysponentem zabezpieczenia w postaci weksła, stała się Jupiter S.A.

W wyniku połączenia spółki KCI Krowodrza Sp. z o. o. z Jupiter SA, w dniu 29 sierpnia 2013 roku, Jupiter S.A. stała się użytkownikiem wieczystym nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, na których istnieją zabezpieczenia ustanowione na rzecz Getin Noble Bank S.A, które w następstwie dalszego połączenia w dniu 13 kwietnia 2015 roku przeszły na KCI SA Wartość zabezpieczeń w postaci hipotek na nieruchomościach Jupiter SA ustanowionych na rzecz Getin Noble Bank S.A. wynosiła na dzień 30 czerwca 2014 roku łącznie 137.200.000 zł, z czego na jednej z nieruchomości ustanowiona była hipoteka w kwocie 16.000.000 zł, na drugiej zaś - hipoteka w kwocie 121.200.000 zł. W dniu 5 sierpnia 2014 roku Jupiter SA otrzymał od Getin Noble Bank S.A. zgodę na wykreślenie hipoteki w kwocie 16.000.000 zł, ustanowionej na nieruchomości objętej jedną z obciążonych ksiąg wieczystych. Sąd dokonał wykreślenia w/w hipoteki w dniu 27 listopada 2014, w związku z czym na dzień 30 czerwca 2015 roku wartość zabezpieczeń w postaci hipotek na nieruchomościach ustanowionych na rzecz Getin Noble Bank S.A. wynosiła 121.200.000 zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16.1.4. Zastaw na udziałach Presspublica Sp. z o.o.

Jupiter S.A, obecnie KCI SA posiada obciążenie na majątku w postaci zastawu rejestrowego na stanowiących jej własność 3.812 udziałach Presspublica Sp. z o.o., o wartości księgowej netto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym KCI SA na dzień 30.06.2015 roku równej 133.652 tys. zł. Zastaw rejestrowy m. in. na w/w udziałach ustanowiony został na rzecz Przedsiębiorstwa Wydawniczego „Rzeczpospolita” S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy zastawu z dnia 12 października 2011 r., zawartej pomiędzy Przedsiębiorstwem Wydawniczym „Rzeczpospolita” S.A. (jako zastawcą) a p. Grzegorzem Hajdarowiczem (jako zastawnikiem) na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Przedsiębiorstwu Wydawniczemu „Rzeczpospolita” S.A. z tytułu sprzedaży 4.282 udziałów Presspublica Sp. z o.o. Zobowiązanie, które zostało zabezpieczone przedmiotowym zastawem, wynosi obecnie 31.000 tys. zł i wedle wiedzy Emitenta jest obsługiwane i niewymagalne. W związku z transakcjami, jakie zostały dokonane przez Emitenta w dniach 2 i 3 września 2013 i opisane w raporcie bieżącym 41/2014, Jupiter S.A. stała się właścicielem m.in. przedmiotowych 3.812 udziałów Presspublica Sp. z o.o.

16.1.5. Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od LC Corp Invest XV Sp. z o.o. Projekt 3 Sp. k i kary umowne

Na skutek zawarcia przez Emitenta i spółkę KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółką komandytową w dniu 28 lipca 2014 roku przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu („LCC”), opisanej w nocie 21.6 niniejszego sprawozdania, w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z zaliczki wpłaconej na poczet przyszłej ceny sprzedaży przez LCC w kwocie 20.082.523 zł oraz zabezpieczenie zwrotu opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z działek, Emitent ustanowił na w/w nieruchomościach przy ul. Wrocławskiej w Krakowie hipotekę łączną do kwoty 19.188.100 zł, ustanowioną na:

- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości objętej księgą wieczystą KR1P/00296604/0 i prawie własności budynku
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości objętej księgą wieczystą KR1P/00296605/7 i prawie własności budynku stanowiący odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości objętej księgą wieczystą KR1P/00349155/4 i prawie własności budynku stanowiący odrębny od gruntu przedmiot własności,
- na prawie użytkowania wieczystego nieruchomości objętej księgą wieczystą KR1P/0086894/4 i prawie własności budynków stanowiący odrębny od gruntu przedmiot własności.

Umowa przewiduje uprawnienia LCC do odstąpienia od umowy oraz zwrotu otrzymanej przez Jupiter SA zaliczki, które wystąpią w przypadku nie zawarcia z przyczyn leżących po stronie sprzedającego umów przyrzeczonych w terminach i na warunkach przewidzianych w umowie przedwstępnej sprzedaży nieruchomości.

W Umowie zastrzeżono dla obu Stron kary umowne w wysokości 3.000.000 zł na wypadek odstąpienia od Umowy przez jedną ze Stron z przyczyn zawinionych przez drugą ze Stron, bez możliwości dochodzenia odszkodowania uzupełniającego.

16.1.6. Ustanowienie zastawu skarbowego oraz zajęcie wierzytelności Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – SKA.

W dniu 3 grudnia 2013 roku ustanowiony został przez Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza zastaw skarbowy na należących do Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Rybitwy – SKA (dalej: „Rybitwy SKA”) wierzytelnościach pieniężnych z tytułu pożyczki udzielonej przez Rybitwy SKA na rzecz Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA (pożyczka na kwotę 15.000.000 zł z dnia 1 sierpnia 2013 roku, zmieniona aneksem z dnia 4 listopada 2013 roku). Kwota należności zabezpieczonej zastawem wynosi 9.252.156 zł. Podstawą ustanowienia zastawu była deklaracja VAT-7K z dnia 11.10.2013 roku dla podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 roku. Ustanowienie w/w zastawu nastąpiło w związku z wystąpieniem przez Rybitwy SKA o prolongatę terminu zapłaty podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 r. Decyzją Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza, termin ten został przedłużony do dnia 31 marca 2014 roku. W związku z brakiem zapłaty pełnej kwoty podatku w przepisowym terminie, w dniu 10 kwietnia 2014 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

oraz 17 kwietnia 2014 roku Rybitwy SKA otrzymała od Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza zawiadomienia o zajęciu prawa majątkowego stanowiącego wierzytelność pieniężną u dłużnika zajętej wierzytelności innego niż pracodawca, organ rentowy lub bank. W/w zajęcia dotyczą wierzytelności Rybitwy SKA wobec Gremi Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Beta SKA z tytułu wcześniej wymienionej pożyczki z dnia 1 sierpnia 2013 roku, oraz wierzytelności wobec samego Jupitera, wynikających z wyemitowanych przez Jupiter S.A. i objętych przez Rybitwy SKA weksli inwestycyjnych. Na skutek dokonanej w dniu 2.10.2014 r. rejestracji połączenia Rybitwy SKA z Jupiter S.A. i wynikającego z tego przejęcia przez Jupitera praw i obowiązków Rybitwy SKA, Jupiter S.A. stała się bezpośrednio zobowiązana do zapłaty zobowiązania podatkowego, a opisane powyżej wierzytelności stały się częścią majątku samego Jupitera (przy czym wygasły na skutek połączenia wierzytelności z tytułu wyemitowanych przez Jupiter S.A. weksli inwestycyjnych).

W dniu 12 listopada 2014 roku Jupiter S.A. zwrócił się do organu skarbowego z wnioskiem o rozłożenie na raty zobowiązania podatkowego, o którym mowa powyżej. Naczelnik Urzędu Skarbowego Kraków – Krowodrza przychylił się do wniosku Jupiter S.A. i decyzją z dnia 29 grudnia 2014 roku rozłożył na 12 miesięcznych rat zapłatę zaległości podatkowej w podatku od towarów i usług za III kwartał 2013 roku w wysokości 5.217.032,70 zł. wraz z należnymi od tej kwoty odsetkami w kwocie 537.426 zł.

Wnioskując o rozłożenie na raty w/w zaległości, Jupiter S.A. wskazał organowi skarbowemu na możliwość dodatkowego zabezpieczenia swoich należności w drodze ustanowienia hipoteki na nieruchomości gruntowej wraz z posadowionym na niej budynkiem biurowym, zlokalizowanej w Krakowie, objętej KW nr KR1P/00210026/8 oraz KW nr KR1P/ 00190348. Treść decyzji organu skarbowego zdaje się wskazywać, że istotnie zabezpieczenie takie zostanie ustanowione. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania w dziale IV obu w/w ksiąg wieczystych nie ma informacji w zakresie ustanowienia hipoteki. Zgodnie z posiadaną wiedzą Jednostki dominującej urząd skarbowy nie ustanowił hipoteki.

W związku z wydaniem decyzji o której mowa powyżej, postanowieniem Naczelnika Urzędu Skarbowego Kraków - Krowodrza z dnia 30 grudnia 2014 roku zawieszono zostało również postępowanie egzekucyjne. Do dnia 12 kwietnia 2015 roku Jupiter terminowo regulował płatności ratalne wynikające z wydanej decyzji. Od dnia 13 kwietnia 2015 roku realizację zobowiązań przejęła Spółka KCI S.A.

16.1.7. Ustanowienie zastawu skarbowego na akcjach KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA

W dniu 2 grudnia 2014 roku ustanowiony został przez Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie zastaw skarbowy na należących do Jupiter S.A. 3.759.961 akcjach KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA. Podstawą ustanowienia zastawu była deklaracja VAT-7K za III kwartał 2014 roku. Zastawem została zabezpieczona wierzytelność w kwocie 3.707.147 zł. Akcje objęte zastawem stanowiły 18,90% kapitału zakładowego spółki KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – SKA.

Opisany powyżej zastaw skarbowy ustanowiony został w związku decyzją Naczelnika Małopolskiego Urzędu Skarbowego w Krakowie o odroczeniu terminu zapłaty zobowiązania podatkowego z tytułu podatku od towarów i usług za III kwartał 2014 roku w wysokości 3.707.147 do dnia 31 grudnia 2014 roku. Jupiter S.A. wystąpił o odroczenie wnioskiem z dnia 10 października 2014 roku, w którym – poza argumentacją merytoryczną – zaproponowane zostało ustanowienie zabezpieczenia w postaci przedmiotowego zastawu.

Zastaw skarbowy opisany powyżej został wykreślony w dniu 4 lutego 2015 roku w związku z dokonaniem przez KCI S.A. całkowitej spłaty należności objętych w/w zastawem.

16.1.8. Ustanowienie zastawów rejestrowych na akcjach Gremi Media S.A. oraz KCI S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o

W dniu 11 grudnia 2014 roku, w uzupełnieniu do udzielonego w dniu 16 maja 2014 roku przez Jupiter S.A. poręczenia wierzytelności przysługujących Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o., opisanego w nocie 56.12 niniejszego sprawozdania, Jupiter S.A. udzieliła dodatkowych zabezpieczeń na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o. w postaci zastawów rejestrowych na posiadanych pakietach akcji:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- 1.841.429 akcjach Gremi Media S.A.
- 96.846.780 akcjach KCI S.A.

Zastawy powyższe zostały ustanowione celem zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Presspublica Sp. z o.o. Wartość w/w pakietów akcji na dzień 30 czerwca 2015 roku wynosiła odpowiednio 3.846 tys. zł (akcje Gremi Media S.A.) oraz 3.874 tys. zł (akcje KCI S.A.). Na okoliczność ustanowienia zabezpieczeń w postaci w/w zastawów, podpisane zostały pomiędzy KCI S.A. a Presspublica Sp. z o.o. stosowne umowy o udzielenie zabezpieczeń, określające szczegółowe warunki, na których zabezpieczenie to zostało udzielone, w tym również przysługujące Jupiter S.A. z tego tytułu wynagrodzenie. Zabezpieczeniem KCI S.A. na okoliczność skorzystania z zastawów przez Prosta Investments Sp. z o.o. są weksle własne in blanco z wystawienia Presspublica Sp. z o.

16.1.9. Ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach będących własnością KCI Park Technologiczny Krowdrza SA

W dniu 16 czerwca 2015 roku została zawarta umowa pożyczki między KCI SA i Jolantą Dybczyk w wysokości 1.500.000 zł z terminem zwrotu do 18 grudnia 2015 r. Zabezpieczeniem spłaty należności stanowiących należność główną, odsetki (w wysokości 10% w stosunku rocznym) oraz prowizję stanowi :

- zawarcie umowy zastawu rejestrowego do kwoty 3.000.000 zł na 100.000.000 akcji stanowiących własność KCI Park Technologiczny Krowdrza SA.
- złożone w formie aktu notarialnego oświadczenie KCI SA o poddaniu się egzekucji,
- poręczenie udzielone przez Grzegorza Hajdarowicza i oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Na dzień sporządzenia sprawozdania właściwy sąd rejestrowy nie wpisał powyżej wymienionego zastawu do rejestru zastawów.

16.1.10. Ustanowienie zastawu zwykłego i rejestrowego na udziałach Presspublika sp. z o.o. będących własnością KCI SA

Zabezpieczenie 4282 udziałów Presspublika wynikające z umowy sprzedaży udziałów z dnia 12 października 2011 roku zawarte między Przedsiębiorstwem Wydawniczym Rzeczpospolita SA a Gremi Media SA w wysokości 134% ceny sprzedaży, tj.

- Ustanowienie zastawu zwykłego i rejestrowego na udziałach oraz ustanowienie hipotek na nieruchomościach celem zabezpieczenia roszczeń o zapłatę rat ceny wraz z odsetkami za udziały na łączną kwotę stanowiącą 134% pozostałej do spłaty ceny zakupu. Zabezpieczenia mogą ulegać proporcjonalnie zmniejszeniu wraz ze spłatą rat, jednak pozostała kwota zabezpieczenia zawsze będzie wynosić min. 134% pozostałej ceny zakupu. Sprzedający wg własnego wyboru sam decyduje czy i z których składników majątkowych zostaną zdjęte zabezpieczenia, przy czym to ograniczenie nie dotyczy zabezpieczeń w postaci hipotek. W celu weryfikacji wartości przedmiotu zabezpieczenia Sprzedający może raz w roku zlecić biegłemu badanie na koszt Kupującego max do wysokości 12.000 złotych. Jeżeli wartość rynkowa zabezpieczeń spadnie poniżej 134% ceny pozostałej do zapłaty, Sprzedający może wezwać do uzupełnienia zabezpieczenia. Kwota różnicy może być uregulowana gotówkowo lub poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na papierach wartościowych notowanych na rynku regulowanym lub alternatywnym lub ustanowieniu hipoteki na innych składnikach majątkowych.
- Oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji do wysokości 134% pozostałej ceny zakupu, tj 63.650.000,00 zł.

W związku z przystąpieniem do umowy zakupu udziałów z dniem 24 grudnia 2013 roku dłużnika solidarnego spółki Gremi Development sp.z o.o. Beta spółka komandytowo-akcyjna powstały dodatkowe zabezpieczenia w postaci:

- Zastawu rejestrowego na 33,5% udziałach Gremi Business Communication sp. z o.o.
- Zastawu rejestrowego na akcjach Jupiter SA do wysokości 6.000.000 złotych

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16.2. Zobowiązania warunkowe

16.2.1. Przystąpienie do długu Gremi Communication Sp. z o.o. z tytułu kredytu w Getin Noble Bank S.A.

W dniu 15 kwietnia 2014r. został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej: Bank), a Gremi Communication sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (dalej: "Kredytobiorca") w którym Jupiter S.A. oświadczyła, że przystępuje do długu wynikającego z Umowy kredytu, obok Kredytobiorcy, w pozostającej do spłaty kwocie kapitału w wysokości 46.607.860,83 zł. pod warunkiem zawieszającym, że do dnia 31 sierpnia 2014r. nie nastąpi połączenie, w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu Spółek Handlowych ze spółką KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, gdzie KCI S.A. będzie spółką przejmującą, a spółką przejmowaną Jupiter S.A. oraz, że najpóźniej w ciągu 14 dni od ziszczenia się warunku zawieszającego podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia ziszczenia się warunku. Ponadto Jupiter S.A. oraz KCI S.A. oświadczyły, że jeżeli ich połączenie nastąpi do dnia 31 sierpnia 2014 r. w trybie art. 492 § 1 pkt. 2 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez zawiązanie nowej spółki kapitałowej, nowopowstała w ten sposób spółka kapitałowa przystąpi do długu obok dotychczasowego Kredytobiorcy i z dniem przystąpienia do długu podda się egzekucji w trybie przepisów Prawa bankowego do kwoty stanowiącej dwukrotność zadłużenia z tytułu Umowy kredytu z dnia zarejestrowania połączenia. W zawartym aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w terminie do 31 grudnia 2014r. Z uwagi na fakt, że do dnia 31 sierpnia 2014 roku nie nastąpiło połączenie Jupiter S.A. ze spółką KCI S.A., a tym samym ziścił się warunek zawieszający, Jupiter S.A. począwszy od dnia 1 września 2014 roku jest pomiotem solidarnie zobowiązany do spłaty opisanej powyżej wierzytelności kredytowej na rzecz Getin Noble Bank S.A.

W dniu 24 października 2014 roku został zawarty drugi aneks do opisanej powyżej umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011r. W aneksie tym Jupiter S.A. jako spółka, która z dniem 1 września 2014 roku przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu zobowiązała się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego. Ponadto, pomiędzy Getin Noble Bank SA, a Gremi Communication sp. z o.o., a Jupiter S.A. oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie ("Dłużnik przejściowy") została zawarta warunkowa umowa przystąpienia do długu wynikającego z w/w umowy kredytowej tej spółki, na mocy której Dłużnik przejściowy oświadczył, że przystąpi do długu, jako dłużnik solidarny, wynikającego z umowy kredytu, solidarnie z Gremi Communication Sp. z o.o. i Jupiter S.A. pod warunkiem zawieszającym, że niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 22.798.441,53 zł. Jupiter S.A. oraz Dłużnik przejściowy wskazali jako potencjalne źródło spłaty kredytu wierzytelności przyszłe przysługujące im z tytułu zawartej przedwstępnej umowy sprzedaży m.in. nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu. W zawartej umowie Bank oświadczył, że zwalnia z długu Dłużnika przejściowego, pod warunkiem zawieszającym, iż niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 4.032.800,00 zł., a zarazem nie będą istniały jakiegokolwiek zaległości w spłacie kredytu. Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w pozostającej do spłaty kwocie kapitału 31.098.083,05 zł. wraz z należnymi odsetkami, z ostatecznym terminem do 30 grudnia 2019 roku.

W związku z zawarciem opisanej powyżej warunkowej umowy przystąpienia do długu wobec Getin Noble Bank S.A., Jupiter S.A. podpisała w dniu 9 maja 2014 roku umowę o ustanowienie zabezpieczenia ze spółką Gremi Communication Sp. z o.o. W celu zabezpieczenia spłaty wszelkich ewentualnych wierzytelności, jakie przysługiwać mogą Jupiter S.A. od Gremi Communication Sp. z o.o. w związku z przedmiotową umową, Jupiter S.A. otrzymał od Gremi Communication Sp. z o.o. weksel własny in blanco.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku saldo kredytu o którym mowa powyżej wynosiło 29.798.083,05 zł. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania saldo to uległo zmniejszeniu o kwotę 560.000,00 złotych wskutek zapłaty przez LC Corp części ceny nieruchomości stanowiącej transakcję kupna w dniu 1 lipca 2015 roku. Gremi Communication Sp. z o.o. (obecnie to Presspublika sp. zo.o.) nie posiada zaległości w spłacie w/w kredytu, a kredyt nie jest wymagalny.

Dodatkowo, w celu doprecyzowania relacji pomiędzy Jupiter S.A. a Gremi Communication Sp. z o.o., wynikających z faktu dokonania przez Jupiter S.A. częściowej (tj. w kwocie wynoszącej 15.600.000 zł) zapłaty kredytu obciążającego Gremi Communication Sp. z o.o. ze środków zaliczki uiszczony przez LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową w związku z zawartą w dniu 28 lipca 2013 roku przedwstępną umową sprzedaży nieruchomości, o której mowa powyżej, umowa o ustanowienie zabezpieczeń z dnia 9 maja 2014 roku uzupełniona została porozumieniem z dnia 29 sierpnia 2014 roku. Porozumienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oraz dodatkowa płatność w kwocie 1.300.000,00 zł zrealizowana w 29 stycznia 2015 r. przewiduje obowiązek dokonania zwrotu całej kwoty w wysokości 15.600.000 zł przez Gremi Communication Sp.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

z o.o. na rzecz Jupiter S.A. w terminie do dnia 31.12.2015 roku.. Transakcja została rozliczona datio in solutum z dnia 9 lipca 2015 roku poprzez przelew wierzytelności przysługującej spółce Gremi sp. z o.o. na rzecz KCI SA.

W związku z połączeniem Jupiter S.A. z KCI S.A., jakie miało miejsce w dniu 13 kwietnia 2015 roku, podmiotem zobowiązanym solidarnie do spłaty kredytu wobec Getin Noble Bank S.A., jest - na zasadzie sukcesji uniwersalnej - KCI S.A."

16.2.2. Poręczenie zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o.

W dniu 16 maja 2014 roku Jupiter S.A (obecnie KCI SA) udzieliła bezwarunkowego i podzielnego poręczenia za spółki Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o., dotyczącego wierzytelności wynikających z umów najmu zawartych przez Presspublica Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o. (jako najemców) z Prosta Investments Sp. z o.o. (jako wynajmującym). Umowie poręczenia towarzyszyło oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego. Poręczenie Jupiter S.A udzielone zostało do kwoty nie przekraczającej równowartości 3.111.843,89 EUR oraz zachowuje ważność do dnia 31 grudnia 2016 roku. Wartość zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. wobec Prosta Investments Sp. z o.o. na dzień 30 czerwca 2014 roku wynosiła 9.579 tys. zł, a na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania 9.176 tys. zł. Zobowiązania Gremi Business Communication Sp. z o.o. wobec Prosta Investments Sp. z o.o. w obu w/w datach nie wystąpiły. Harmonogram spłat zobowiązań Presspublica Sp. z o.o. wobec Prosta Investments Sp. z o.o. przewiduje całkowitą spłatę zobowiązań, w ratach, w terminie do 15 grudnia 2015 roku.

W związku z ustanowieniem przez Jupiter S.A. w dniu 16 maja 2014 roku opisanego powyżej zabezpieczenia wierzytelności przysługujących spółce Prosta Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie od spółek Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o., Jupiter S.A. podpisała w dniu 28 maja 2014 roku umowy o ustanowienie zabezpieczenia ze spółkami Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. Na mocy w/w umów, w celu zabezpieczenia spłaty ewentualnych wierzytelności, jakie przysługiwać mogą Jupiter S.A. od Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. w przypadku skorzystania przez Prosta Investments Sp. z o.o. z ustanowionego zabezpieczenia, jak również na zabezpieczenie innych wierzytelności jakie z tytułu zawartych umów mogą przysługiwać Jupiter S.A., Emitent otrzymał od Presspublica Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. weksle własne in blanco.

16.2.3. Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

W dniu 26 maja 2015r. została zawarta umowa pomiędzy MIZYAK INVESTMENT FUND LTD, Presspublica Sp. z o.o. a KCI S.A. Na mocy której Presspublica Sp. z o.o. kupiła 430 000 sztuk akcji zapewniających 40,05% ogólnej liczby głosów oraz udziału w kapitale zakładowym spółki MM Conferences SA z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 1 957 640 zł., która zostanie powiększona o dodatkowe wynagrodzenie, w kwocie równej dywidendzie za rok 2014 przypadającej do wypłaty na akcje w wysokości ustalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, powiększonej o 12.000 zł., z terminem płatności do 31 lipca 2015r. Zgodnie z postanowieniami umowy Strony wyraziły zgodę na zapłatę wynagrodzenia przez KCI S.A., przy czym KCI S.A. według własnego wyboru przysługuje na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016r. akcji Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zapłaty ceny sprzedaży przez KCI S.A. lub skorzystania przez tę spółkę z uprawnień do wydania akcji Gremi Media S.A., rozliczenia Kupującego i KCI S.A. z tego tytułu będą przedmiotem odrębnej umowy. Na mocy w/w umowy KCI S.A. przysługuje prawo pierwokupu nabytych w ramach niniejszej Umowy przez Sprzedającego akcji Gremi Media S.A. Tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny sprzedaży ustanowiony będzie zastaw rejestrowy na akcjach oraz poręczenie KCI S.A. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

16.3. Otrzymane zabezpieczenia

Na dzień publikacji KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych weksłami in blanco na dzień bilansowy to 36.741 tys. zł.

W związku z zawarciem w dniu 27 sierpnia 2014 roku przez KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Krakowie obecnie KCI SA (jako kupującym) przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości oraz prawa własności budynków i urządzeń, dotyczącej nieruchomości zlokalizowanej w Krakowie – Podgórze, a objętej KW nr KR1P 00180143/4 oraz KR1P/00181081/8, spółka KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Centrum Zabłocie – spółka komandytowo-akcyjna obecnie KCI SA zobowiązana była do zapłaty zadatków na rzecz sprzedających. Jako zabezpieczenie zwrotu zadatków ustanowione zostały przez sprzedających hipoteki w kwotach 1.437.500 zł (na KW nr KR1P 00180143/4) oraz 4.312.500 zł (na KW nr KR1P/00181081/8), oraz oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 §1 pkt 5 k.p.c. .Transakcja została rozliczona w dniu 2 lipca 2015 roku, co eliminuje wszelkie wierzytelności z tego tytułu.

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

W pierwszym półroczu 2015 Grupa Kapitałowa KCI SA nie emitowała ani nie wykupywała dłużnych papierów wartościowych.

W związku z rejestracją połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A. jakie miało miejsce w dniu 13 kwietnia 2015 roku, Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował również zmiany w kapitale zakładowym Emitenta, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015r. 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.

18. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego wyniki w perspektywie co najmniej jednego kwartału

W ocenie Emitenta kluczowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Grupy Kapitałowej KCI w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału będą:

- planowa realizacja postanowień przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości zlokalizowanych przy ul. Wrocławskiej w Krakowie na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową,
- planowana sprzedaż przez spółkę KCI SA zasobów nieruchomościowych zlokalizowanych przy ul. Romanowicza w Krakowie,
- czynniki natury makroekonomicznej, w tym w kontekście sytuacji geopolitycznej, koniunktura na krakowskim rynku nieruchomości, poziom stóp procentowych, dostępność do źródeł finansowania,
- koniunkturę na rynku wydawniczym i reklamowym, w tym w szczególności prasy drukowanej i elektronicznej.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia , które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

W związku z rejestracją połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A., jakie miało miejsce w dniu 13 kwietnia 2015 roku, KCI S.A. odnotowała zysk z okazynego nabycia w wysokości 16 092 tys. złotych rozpoznany jako przychody finansowe Emitenta. Wykazana wartość stanowi nadwyżkę aktywów netto spółki przejmowanej (Jupiter S.A.) nad ceną przejęcia. Kolejnym czynnikiem jest rozliczenie połączenia wynikającego z nabycia kontroli nad grupą Presspublica i ujawnienie wartości firmy i aktywów niematerialnych w postaci tytułów prasowych.

W wyniku sporządzenia nowych wycen nieruchomości zlokalizowanych w Krakowie przy ulicy Romanowicza w efekcie uzyskania prawomocnego pozwolenia na budowę spółka odnotowała zysk w kwocie 9.822 tys. złotych

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W jednostkowym sprawozdaniu finansowym spółka wykazuje wycenę do wartości godziwej udziałów Presspublica, odniesioną na kapitały z aktualizacji wyceny, w wysokości 65.064 tys. złotych.

Za wyjątkiem powyższego, w trakcie I półrocza 2015 roku nie wystąpiły czynniki ani nie zaszły zdarzenia, których charakter Zarząd określa jako nietypowy.

20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania zgodnie z wiedzą Zarządu nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej KCI SA transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

21. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez 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 związku z zarejestrowaniem połączenia spółek KCI S.A. i Jupiter S.A. w dniu 13 kwietnia 2015 roku, Spółka KCI SA na zasadzie sukcesji uniwersalnej przejęła zabezpieczenie na majątku wynikające z przystąpienia z dniem 15 kwietnia 2014 r. Jupiter S.A. do długu, będącego następstwem podpisanej w dniu 7 października 2011 roku umowy kredytowej pomiędzy spółką Gremi Communication Sp. z o.o. a Getin Noble Bank S.A. (szczegółowy opis zawarty w pkt 12.2.1).

22. Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Z punktu widzenia istotności, kluczowymi dla Emitenta zdarzeniami, mającymi wpływ na ocenę jego sytuacji, są opisane szczegółowo we wcześniejszych częściach niniejszego sprawozdania następujące zdarzenia:

- etapowe wykonywanie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości z dnia 28 lipca 2014 roku zlokalizowanych przy ul. Wrocławskiej w Krakowie na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową,
- kontynuowanie realizacji projektu nieruchomościowego zlokalizowanego przy ul. Romanowicza w Krakowie,
- przystąpienia do umowy kredytowej na zasadzie sukcesji uniwersalnej, wynikającej z połączenia KCI S.A. i Jupiter S.A. w dniu 13 kwietnia 2015 roku, zawartej pomiędzy Gremi Communication Sp. z o.o. a Getin Noble Bank S.A. 7 października 2011 roku,
- rejestracja aportu w Gremi M|edia S.A. i planowane dopuszczenie do obrotu publicznego akcji serii I Gremi Media SA.

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

W trakcie I półrocza 2015 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w nocie 7.14

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w nocie 12 i 37 .

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w nocie 12.

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

Istotne transakcje nabycia, jak również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w notach 7.5 i 7.7.

28. Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

Na dzień 30 czerwca 2015 roku Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

29. Dywidenda

Emitent nie deklaruje dywidendy do wypłaty i nie dokonał wypłaty dywidendy za rok 2014.

30. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

31. 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).

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2015 r, nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

32. 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.

W okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

33. W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2015 do 30 czerwca 2015 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

35. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W szczególności nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego.

Główne zmiany wartości szacunkowych dotyczą:

- nieruchomości inwestycyjnych zlokalizowanych przy ul. Romanowicza w Krakowie ustalanych w oparciu o wycenę niezależnego rzeczoznawcy na dzień 30 czerwca 2015 roku z jednoczesnym odniesieniem efektu wyceny do wartości godziwych w rachunku zysków i strat w wysokości 9 922 tys. złotych,
- udziałów Presspubliki sp. z o.o. w oparciu o kurs akcji Gremi Media SA na dzień 30 czerwca 2015 roku i ujęciu wyceny do wartości godziwych w wysokości 65 064 tys. złotych w kapitale z aktualizacji wyceny. Zmiana wartości udziałów wynika z przeprowadzonej przez niezależny podmiot wyceniający w maju 2015 roku wyceny wartości spółki Presspublica sp. s o.o. w wysokości 251 965 tys. zł, z czego 165 887 tys. zł przypada na KCI SA. Skutkowało to wzrostem wartości posiadanych udziałów w Presspublica Sp. z o.o. o 71.088 tys. zł. Wycena metodą SAN została oparta na wycenie poszczególnych aktywów spółki Presspublica Sp. Z o.o. Aktywa będące udziałami i akcjami spółek mediowych wycenione zostały jako średnia ważona metod porównawczych i przychodowych. Zbywane udziały miały charakter długoterminowej lokaty kapitałowej. W związku z zawarciem umów datio in solutum z dnia 6 lipca 2015 i 1 lipca 2015 zakładającej spłatę zobowiązania wekslowego w zamian za 61 udziałów Presspublica Sp. z o.o. oraz zamianę pozostałych udziałów Presspublica Sp. z o.o. na akcje Gremi Media SA Spółka dokonała wyceny udziałów w Presspublica Sp. z o.o. wg wartości zobowiązania wekslowego oraz wartości akcji Gremi Media SA na 30.06.2015, co skutkowało zmniejszeniem wartości udziałów o kwotę 6 024 tys. zł i ustalenie zwiększenia wartości godziwej udziałów na 30.06.2015 w wysokości 65 064 tys. zł. Po zawarciu w dniu 6 lipca 2015 umowy objęcia akcji w zamian za aport w postaci posiadanych przez Spółkę udziałów Presspublica sp. z o.o., bez konieczności finansowania ich nabycia w inny sposób, KCI S.A. nie posiada udziałów Presspublica Sp. z o.o. KCI S.A. i jest podmiotem dominującym wobec Gremi Media SA..

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.06.2015		31.12.2014		30.06.2014	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	19	0	0	942	942
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	139 655	139 655	100 096	100 096	84 926	84 926
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	235	235	140	140	210	210
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	770	770	230	230	416	416
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	35 493	35 493	9 974	9 974	28 049	28 049
Nieruchomości inwestycyjne	149 455	149 455	161 291	161 291	135 041	135 041
Zobowiązania finansowe	144 788	144 788	90 646	90 646	70 533	70 533
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	500	500
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	144 788	144 788	90 646	90 646	70 033	70 033

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. Aktywa i zobowiązania finansowe zaprezentowano w notach 1, 2 i 10.

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2015 r. nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. Ponadto nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwych kontynuowane są zasady stosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2014 rok.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

37. Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.

37.1 Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS:	0000112631
Regon:	071011304
NIP:	551-00-07-742

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności zostały opisane w pkt. 1.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

37.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

KCI SA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych. Stosownie do treści § 83 ust. 1 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. (I półrocze 2015 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym KCI S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2014 r.

Na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.
- wybrane informacje objaśniające do skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności spółki KCI S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r..

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

37.3 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 czerwca 2015 r. (I półrocze 2015 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r., nr 152, poz. 1223) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego, biorąc pod uwagę proces adaptacji MSSF przez Unię Europejską, nie występują różnice w zakresie zasad rachunkowości przyjętych przez Spółkę zgodnie z MSSF, a MSSF które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską.

37.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN). Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

37.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 28 sierpnia 2015 roku .

37.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2015 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2014 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 1.2.6.

37.7 Pozostałe

Dane porównawcze

- W związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką Jupiter SA w dniu 13 kwietnia 2015 r. rozliczonym metodą nabycia udziałów dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz od 1 stycznia 2014 r. do 30.06.2014 r. nie zostały przekształcone, a wszystkie dane porównawcze przedstawione w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczą Grupy Kapitałowej Jupiter S.A..
- W związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie sp. z o.o. w dniu 1 czerwca 2015 r. rozliczonym metodą łączenia udziałów dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. oraz od 1 stycznia 2014 r. do 30.06.2014 r. zostały przekształcone w taki sposób jakby połączenie nastąpiło na początek okresu porównawczego. Przekształcenie danych porównawczych opisano w punkcie 43.15.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

38. Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.

Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014	Okres od 01.01.2015 do 30.06.2015	Okres od 01.01.2014 do 30.06.2014
Przychody i zyski	12 067	10 993	2 919	2 631
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	23 487	4 938	5 681	1 182
Zysk (strata) netto	24 418	8 097	5 906	1 938
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 605	25	-388	6
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	816	-669	197	-160
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	571	0	138	0
Przepływy pieniężne netto, razem	-218	-644	-53	-154
Aktywa razem	421 375	88 925	100 461	21 372
Zobowiązania razem	101 899	57 194	24 294	13 746
Kapitał własny (aktywa netto)	319 476	31 731	76 167	7 626
Kapitał podstawowy	52 560	18 197	12 531	4 373
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)	888 833 532	363 930 000	888 833 532	363 930 000
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	1 752 011 128	363 930 000	1 752 011 128	363 930 000
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,18	0,09	0,04	0,02
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,18	0,09	0,04	0,02
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,02	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,03	0,02	0,01	0,01

Dla pozycji wynikowych przeliczonych na EUR zastosowano średnią kursów NBP, obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca:

6 miesięcy 2015 r. – 4,1341 zł

6 miesięcy 2014 r. – 4,1784 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2015 r. – 4,1944 zł

30 czerwca 2014 r. – 4,1609 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

39. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej	Nota	Stan na 30.06.2015	Stan na 31.12.2014	Stan na 30.06.2014
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43.1	78	296	518
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43.2	19	19	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	43.2	179 748	1 125	3 228
Zapasy		0	1 441	249
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.3	66 166	24 908	19 649
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	43.4	35 493	0	0
Nieruchomości inwestycyjne		139 228	65 280	65 129
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0	0	0
Wartości niematerialne	43.6	15	15	15
• Wartość firmy		0	0	0
• Inne wartości niematerialne i prawne		15	15	15
Rzeczowe aktywa trwałe	43.7	4	15	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.8	624	116	106
Inne aktywa		0	0	0
Aktywa, razem		421 375	93 215	88 925

Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43.9	34 373	52 120	51 858
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	43.9	1 505	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	43.9	47 014	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.10	18 668	6 100	5 305
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		339	35	31
Zobowiązania i rezerwy, razem		101 899	58 255	57 194
Kapitał podstawowy	43.11.1	52 560	18 197	18 197
Akcje własne	43.11.2	-3 040	-234	-234
Pozostałe kapitały	43.11.3	301 963	37 654	37 654
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		-32 007	-20 657	-23 886
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		-56 425	-31 982	-31 983
Zysk (strata) netto		24 418	11 325	8 097
Kapitał własny, razem		319 476	34 960	31 731

Pasywa, razem		421 375	93 215	88 925
----------------------	--	----------------	---------------	---------------

* przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Centrum Zabłocie sp. z o.o. zaprezentowano w punkcie 43.15

Wartość księgową	319 476	34 960	31 731
Liczba akcji w sztukach	1 752 011 128	363 930 000	363 930 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,10	0,09
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	1 752 011 128	363 930 000	363 930 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,10	0,09

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

40. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	8 628	12 067	7 871	10 993
Przychody i zyski z inwestycji	8 149	8 456	5 205	5 458
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	343	3 371	2 392	5 182
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	136	240	274	353
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Koszty i straty	-2 774	-5 535	-1 987	-6 055
Koszty i straty z inwestycji	0	0	140	-1 052
Koszty operacyjne	-1 468	-3 985	-1 859	-4 563
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-377	-502	-251	-405
Rezerwy i utrata wartości	-7	-7	7	0
Ujemne różnice kursowe	15	-81	-4	-11
Pozostałe koszty finansowe	-937	-960	-20	-24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 854	6 532	5 884	4 938
Pozostałe przychody finansowe	16 955	16 955	0	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 809	23 487	5 884	4 938
Podatek dochodowy	1 137	931	3 170	3 159
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23 946	24 418	9 054	8 097

Zysk (strata) netto	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Zysk (strata) netto	23 946	24 418	9 054	8 097
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 560 969 001	935 596 293	363 930 000	363 930 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,03	0,02	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 560 969 001	935 596 293	363 930 000	363 930 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,03	0,02	0,02

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Zysk/strata netto	23 946	24 418	9 054	8 097
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
• korekty błędów	0	0	0	0
• różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
• aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	66 201	66 201	0	0
• zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
• zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
• pozostałe dochody	632	632	0	0
• podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
• pozostałe dochody	0	0	0	0
• podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	66 735	66 735	0	0
Całkowite dochody ogółem	90 681	91 153	9 054	8 097

*przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Centrum Zabłocie sp. z o.o. zaprezentowano w punkcie 43.15.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

41. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2015 r.	18 197	-234	37 654	-20 657	34 960
• inne całkowite dochody	0	98	66 735	0	66 833
• zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	24 418	24 418
Całkowite dochody	0	98	66 735	24 418	91 251
• podwyższenie kapitału	41 642	0	0	0	41 642
• obniżenie wartości nominalnej akcji	-7 279	0	1 092	6 187	0
• zmiany kapitałowe wynikające z połączenia KCI z Jupiter	0	-2 904	154 720	0	151 816
• zmiany kapitałowe wynikające z połączenia KCI z Centrum Zabłocie	0	0	41 954	-41 954	0
• zmiana struktury własności	0	0	0	0	0
• pozostałe	0	0	-192	0	-192
Stan na 30 czerwca 2015 r.	52 560	-3 040	301 963	-32 006	319 477
Stan na 1 stycznia 2014 r.	18 197	-234	35 433	-29 762	23 634
• inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
• zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	11 325	11 325
Całkowite dochody	0	0	0	11 325	11 325
• pokrycie straty/podział zysku	0	0	2 221	-2 220	0
• pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 r.	18 197	-234	37 654	-20 657	34 959
Stan na 1 stycznia 2014 r.	18 197	-234	35 433	-29 762	23 634
• inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
• zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	8 096	8 096
Całkowite dochody	0	0	0	8 096	8 096
• pokrycie straty/podział zysku	0	0	2 221	-2 220	0
• pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2014 r.	18 197	-234	37 654	-23 886	31 730

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

42. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	23 487	4 938
Korekty razem	-26 023	-8 072
Amortyzacja	59	83
Koszty odsetek	-29	10
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-1 067	-523
Odsetki i dywidendy	1 019	0
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-25 404	1 052
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-614	-4 012
• aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
• aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
• zapasów	0	0
• aktywów z tytułu podatku odroczonego	828	0
• należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	5 952	-1 611
• aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
• zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-7 413	754
• rezerwy na podatek odroczonego	-285	-3 158
• zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
• rezerwy na pozostałe zobowiązania	304	3
Pozostałe	13	-4 682
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-2 536	-3 134
Podatek dochodowy	931	3 159
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-1 605	25
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	4 496	1 020
Odsetki otrzymane	1 304	143
Dywidendy otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	3 042	877
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	0
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Pozostałe	150	0
Wydatki	-3 680	-1 689
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 140	-3
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-2 540	-1 686
Nabycie jednostek pozostałych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	816	-669
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 500	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	1 500	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-929	0
Odsetki zapłacone	-929	0
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	0	0
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	571	0
Przepływy pieniężne netto, razem	-218	-644
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	296	1 162
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	78	518

43. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2015 r.**43.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Środki pieniężne w kasie	9	8	19
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	69	288	499
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0	0
Środki pieniężne, razem	78	296	518
• w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.2 Zestawienie portfela inwestycyjnego**43.2.1 Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego**

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego 30.06.2015 r.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży					Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez WF	Razem
	Akcje i udziały w jednostkach notowanych	Pozostałe notowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe	Akcje i udziały w jednostkach nienotowanych	Nienotowane dłużne papiery wartościowe	Pozostałe nienotowane papiery wartościowe i instrumenty finansowe			
Wartość bilansowa na początek roku obrotowego	0	0	1 125	0	0	19	0	1 144
a. Zwiększenia (z tytułu)	4 852	0	173 771	0	0	0	0	178 622
• zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	0	9 180	0	0	0	0	9 180
• połączenie KCI z Jupiter	3 714	0	99 521	0	0	0	0	103 235
• korekta wyceny rynkowej	0	0	0	0	0	0	0	0
• naliczone odsetki	0	0	0	0	0	0	0	0
• skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	1 138	0	65 064	0	0	0	0	66 202
• skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	0	0	5	0	0	0	0	5
• przeniesienia z innej kategorii	0	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
• skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0	0	0
• skutki wyceny odniesione na wynik finansowy	0	0	0	0	0	0	0	0
• utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0
• przeniesienia do innej kategorii	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	4 852	0	174 896	0	0	19	0	179 766

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.2.2 Zbywalność składników portfela inwestycyjnego

Zbywalność składników portfela inwestycyjnego		z nieograniczoną zbywalnością			z ograniczoną zbywalnością
		notowane na giełdach	notowane na rynkach pozagiełdowych	nienotowane na rynkach regulowanych	
Aktywa dostępne do sprzedaży					
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	wartość bilansowa	4 852	0	0	174 896
	wartość wg ceny nabycia	4 916	0	0	113 164
	wartość godziwa	4 852	0	0	174 896
	wartość rynkowa	4 852	0	0	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	3 607
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Dłużne papiery wartościowe	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Pozostałe instrumenty finansowe	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat					
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość bilansowa	0	0	0	19
	wartość wg ceny nabycia	0	0	0	19
	wartość godziwa	0	0	0	19
	wartość rynkowa	0	0	0	
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat					
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość wg ceny nabycia	0	0	0	0
	wartość godziwa	0	0	0	0
	wartość rynkowa	0	0	0	
Razem					
	wartość bilansowa	4 852	0	0	174 915
	wartość wg ceny nabycia	4 916	0	0	116 790
	wartość godziwa	4 852	0	0	174 915
	wartość rynkowa	4 852	0	0	

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- z ograniczoną zbywalnością – udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- z nieograniczoną zbywalnością – papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- obrót giełdowy – papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- regulowany obrót pozagiełdowy – papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Papiery kwotowane w Polsce, to papiery wartościowe będące w obrocie na CeTO S.A. lub innej instytucji, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- nienotowane – papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.2.3 Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 30 czerwca 2015 r. spółka KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostki stowarzyszone.

Nota przedstawia udziały i akcje w jednostkach zależnych, które podlegają konsolidacji w ramach Grupy i są własnością KCI S.A.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Przedmiot działalności	Charakter powiązania	Liczba akcji/udziałów	Cena nabycia	Korekta wartości	Wartość bilansowa akcji/udziałów	Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	Procent posiadanej kapitału zakładowego	liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników	wartość akcji/udziałów w jednostce	Wynagrodzenia należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	
1	KCI Development Sp. z o.o. - Wrocławska - Sp. Kom.	nienotowana	Kraków	Działalność w branży nieruchomości	zależna	-	18 386	-3 333	15 053	-	90,00	90,00	0	2 163
2	Gremi Media S.A.	notowana	Kraków	Działalność inwestycyjna	zależna	2 321 429	4 916	-64	4 852	4 852	46,79	61,28	0	0
3	Presspublica Sp. z o.o.	nienotowana	Warszawa	Działalność prasowa	zależna	4 559	94 778	65 065	159 843	-	40,38	66,73	0	0
Razem							118 080	61 668	179 748	4 852	-	-	0	2 163

Poszczególne pozycje bilansowe i wynikowe dotyczące spółek zależnych opisano w punkcie 7.2.3.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.3 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	2 120	2 203	2 592
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	41 697	14 802	10 535
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 864	11 842	11 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Należności z tytułu dywidend	373	0	0
Pozostałe należności	34 138	8 396	7 138
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-24 026	-12 335	-12 458
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	66 166	24 908	19 649
Część długoterminowa	37 096	351	304
Część krótkoterminowa	29 070	24 557	19 345

Wartość godziwa należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności jest zbliżona do ich wartości bilansowej.

43.4 Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.06.2015	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Wrocławskiej 53	01 lipca 2015	6 322	umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Lipowej	16 lipiec 2015	3 000	umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Wrocławskiej 53	w ciągu 12 m-cy	20 091	umowa ramowa z LC Corp: etap II
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	6 080	projektowana umowa sprzedaży

43.5 Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Nieruchomości inwestycyjne	139 228	65 280	65 129

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2015 roku zostały szczegółowo opisane w nocie nr 7.5. skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.6 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Wartość firmy	15	15	15
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0
Nie oddane do użytkowania	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	15	15	15

43.7 Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Grunty	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	4	15	12
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	4	15	12

43.8 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	116	104	104
• odniesionych na wynik finansowy	116	104	104
• odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	1 315	12	2
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	12	2
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
• wynikające z połączenia KCI z Jupiter - odniesione na wynik finansowy	1 315	0	0
Zmniejszenia	-807	0	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-807	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

• odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	624	116	106
• odniesionych na wynik finansowy	624	116	106
• odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

43.9 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Zobowiązania	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Zobowiązania handlowe	2 287	1 146	1 313
Zobowiązania publiczno-prawne	5 237	21	18
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	47 014	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 505	0	0
Pozostałe zobowiązania	26 849	50 953	50 527
Zobowiązania razem	82 892	52 120	51 858
Część długoterminowa	1 506	1 403	1 219
Część krótkoterminowa	81 386	50 717	50 639

Największą wartościowo pozycją wpływającą na tak istotny wzrost wartości zobowiązań są zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych, które zostały przejęte w ramach połączenia ze spółką Jupiter SA. Kwota tych zobowiązań wynosi 45 000 tys. zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.10 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, razem	6 099	2 836	2 836
• odniesionej na wynik finansowy	6 099	2 836	2 836
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	12 854	3 264	2 469
• odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	0	3 264	2 469
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
• wynikająca z połączenia KCI z Jupiter - odniesione na wynik finansowy	12 854	0	0
Zmniejszenia	-285	0	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	-285	0	0
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	18 668	6 100	5 305
• odniesionej na wynik finansowy	18 668	6 100	5 305
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

43.11 Kapitał własny

43.11.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2014 roku kapitał zakładowy Spółki wynosił 18 196 500,00 zł i był podzielony na 363 930 000 akcji o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda.

Na dzień 30 czerwca 2015 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 52 560 333,84 zł i był podzielony na 1 752 011 128 szt. akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Wszystkie akcje są równouprawnione do udziału w podziale wyniku finansowego oraz w prawach głosu. Nie występują żadne ograniczenia dotyczące wyemitowanych akcji, z zastrzeżeniem:

- ograniczenia nałożonego przez Kodeks Spółek Handlowych (Art. 364 §2: Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw) oraz
- ograniczenia wynikającego m.in. z ustanowionych blokad w wartości około 1 000 tys. zł..

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 30 czerwca 2015 r., na dzień 31 grudnia 2014 r. oraz 30 czerwca 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 30.06.2015	na dzień 31.12.2014	na dzień 30.06.2014
akcje serii A	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii B	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii C	670 000	670 000	670 000
akcje serii D	51 990 000	51 990 000	51 990 000
akcje serii E	303 275 000	303 275 000	303 275 000
akcje serii F	1 388 081 128	0	0
Razem liczba akcji (w szt.)	1 752 011 128	363 930 000	363 930 000
Razem kapitał zakładowy (w zł)	52 560 333,84	18 196 500,00	18 196 500,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,05	0,05

W konsekwencji rejestracji połączenia KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. Sąd zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym, 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 akcji 1.388.081.128 (Emisji Połączeniowej), zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

W związku z połączeniem spółek oraz wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów Akcjonariuszy obu łączących się Spółek, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 roku podjęło uchwałę o obniżeniu wartości nominalnej akcji KCI S.A. , z obecnego poziomu 0,05 zł do kwoty równiej wartości rynkowej akcji tj. 0,03 zł. , co spowodowało obniżenie dotychczasowego kapitału zakładowego KCI S.A. 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.

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego wynosi 1.752.011.128. W związku z powyższym, w dniu 13 kwietnia 2015 roku zarejestrowana została także zmiana statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasowy Art. 9 ust. 1 statutu KCI S.A. w brzmieniu:

„9.1 Kapitał zakładowy wynosi 18.196.500,00 zł (osiemnaście milionów sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset złotych) i jest podzielony na 363.930.000 (trzysta sześćdziesiąt trzy miliony dziewięćset trzydzieści tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,05 zł (pięć groszy) każda, w tym:

- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A00000001 do A03997500,
- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B00000001 do B03997500,
- 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C00000001 do C00670000,
- 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D o numerach od D00000001 do D51990000,
- 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E o numerach od E000000001 do E303275000.”

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

otrzymał 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:

- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A0000001 do A3997500,
- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B0000001 do B3997500,
- 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C670000,
- 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D00000001 do D51990000,
- 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E000000001 do E303275000,
- 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.”

Nowo wyemitowane akcje od 27 kwietnia 2015 roku są w obrocie na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony przez przeniesienie na ten cel środków z kapitału zapasowego lub rezerwowego Spółki na zasadach określonych w art. 442 – 443 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 94.700.000,00 zł (dziewięćdziesiąt cztery miliony siedemset tysięcy złotych) w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).

43.11.2 Akcje własne

Akcje własne	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Ilość akcji (w szt.)	101 339 400	4 492 620	4 492 620
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,05	0,05
Wartość nominalna (w zł)	3 040 182,00	224 631,00	224 631,00
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł	-3 040	-234	-234

Do dnia 13 kwietnia 2015 roku KCI SA posiadała 4.492.620 akcji własnych, w których posiadanie weszła w dniu 25 stycznia 2012 roku, na skutek przyłączenia do KCI S.A. spółki zależnej pod firmą Ponar Corporate Center sp. z o.o. Spółka ta posiadała 449.262 akcji KCI S.A. stanowiących 1,23% w kapitale zakładowym i 1,23% głosów na walnym zgromadzeniu. W związku z przeprowadzonym w 2014 roku splitem akcji, liczba akcji składających się na w/w pakiet wzrosła do 4.492.620.

W wyniku połączenia w/w spółek w drodze sukcesji generalnej na zasadzie art. 494 § 1 i 362 § 1 pkt 3) KSH z dniem rejestracji połączenia w dniu 13 kwietnia 2015 roku, KCI S.A. nabyła 96.846.780 akcji własnych, również notowanych na rynku regulowanym - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda, stanowiących 5,53% w aktualnym kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta według stanu przed w/w połączeniem, a będących własnością Jupiter S.A.

Po połączeniu KCI S.A. posiada łącznie 101.339.400 akcji własnych stanowiących 5,78% w aktualnym kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A., akcje własne zostały nabyte na zasadzie sukcesji generalnej

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

w związku z faktem, iż znajdowały się w majątku spółki przejmowanej z prawnego punktu widzenia (Jupiter S.A.) i w ich wycenie nie miała zastosowania średnia jednostkowa cena nabycia.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, w wyniku połączenia w dniu 31 lipca 2015 roku Spółki KCI S.A. z KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska-Spółka Komandytowa, komplementariuszowi spółki przejmowanej, tj. KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wydane zostały akcje własne KCI S.A w liczbie 47.886.923 szt. , w wyniku tej transakcji KCI S.A. posiada obecnie 53.452.477 sztuk akcji własnych.

43.11.3 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2015	31.12.2014	30.06.2014
Kapitał zapasowy	237 054	37 654	37 654
Kapitał z aktualizacji wyceny	63 817	0	0
Kapitał rezerwowy	1 092	0	0
Pozostałe kapitały razem	301 963	37 654	37 654

43.12 Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Przychody z inwestycji	486	793	286	539
Dywidendy	0	0	0	0
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek	413	721	286	539
Odsetki bankowe	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	73	73	0	0
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0	0	0
Pozostałe przychody	0	0	0	0
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	7 663	7 663	4 919	4 919
Aktualizacja wartości inwestycji	7 663	7 663	4 919	4 919
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	8 149	8 457	5 205	5 458
Strata z inwestycji	0	0	0	0
Spisana wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	0	0	0	0
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	140	-1 052
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	140	-1 052
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	0	0	140	-1 052
Wynik z inwestycji	8 149	8 457	5 345	4 406

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.13 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Amortyzacja	-15	-59	-42	-83
Zużycie materiałów i energii	-252	-776	-381	-996
Usługi obce	-1 048	-1 991	-1 118	-1 870
Podatki i opłaty	-281	-857	-216	-921
Wynagrodzenia	-151	-283	-139	-279
Świadczenia na rzecz pracowników	-26	-50	-26	-46
Podróże służbowe	-116	-123	-8	-15
Reprezentacja i reklama	-48	-48	0	0
Pozostałe koszty	-196	-466	-256	-496
Zmiana stanu produktów	665	958	327	718
Koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	-290	0	-575
Razem koszty operacyjne	-1 468	-3 985	-1 859	-4 563

43.14 Zysk (strata) na akcję

Na potrzeby wyliczenia średniej ważonej liczby akcji zwykłych (mianownika wzoru zysku na akcję) istniejących w trakcie okresu, w którym dokonano przejęcia odwrotnego:

- za liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy początkiem okresu a datą przejęcia uznaje się liczbę akcji zwykłych obliczonych na podstawie średniej ważonej liczby akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej) występujących w ciągu okresu i pomnożonych przez wskaźnik wymiany określony w umowie połączenia oraz
- liczbę akcji zwykłych występujących pomiędzy dniem przejęcia, a końcem tego okresu stanowi faktyczna liczba akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej (jednostki z rachunkowego punktu widzenia przejmowanej) występujących w tym okresie.

Podstawowy zysk na akcję za każdy okres porównawczy przed dniem przejęcia zaprezentowany w jednostkowym sprawozdaniu finansowym sporządzonym po przejęciu odwrotnym oblicza się poprzez podzielenie:

- zysku lub straty jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej w każdym z tych okresów przez historyczną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej.

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwodniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zysk (strata) netto	Za okres 01.04.2015- 30.06.2015	Za okres 01.01.2015- 30.06.2015	Za okres 01.04.2014- 30.06.2014	Za okres 01.01.2014- 30.06.2014
Zysk (strata) netto	23 946	24 418	9 054	8 097
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 560 969 001	935 596 293	363 930 000	363 930 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,03	0,02	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 560 969 001	935 596 293	363 930 000	363 930 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,03	0,02	0,02

W związku ze zmianami ilości akcji KCI S.A. występującymi w 2015 r. średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.
 $(303\,275\,000 \text{ akcji} \times 102 \text{ dni} + 1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 79 \text{ dni}) / 181 \text{ dni} = 935\,596\,293 \text{ akcje}$
- za okres od 1 kwietnia 2015 r. do 30 czerwca 2015 r.
 $(303\,275\,000 \text{ akcji} \times 12 \text{ dni} + 1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 79 \text{ dni}) / 91 \text{ dni} = 1\,560\,696\,001 \text{ akcji}$

W pierwszym półroczu 2015 roku i w roku 2014 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwodniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.15 Połączenie KCI S.A. ze spółką zależną Centrum Zabłocie sp. z o.o.

W dniu 01 czerwca 2015r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpiło w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca była jedynym wspólnikiem Centrum Zabłocie sp. z o.o., połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie zostały wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. W związku z powyższym połączenie zostało 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.

Realizując wyżej opisane połączenie akcjonariusze KCI S.A. posiadali kontrolę nad spółką, która podlegała łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonej operacji. Ze względu na fakt, że połączenia pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres MSSF 3, spółka dokonała rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętej spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

- ujęto w księgach rachunkowych KCI S.A. aktywa i pasywa według wartości wynikającej z ksiąg spółki przejmowanej po uprzednim doprowadzeniu ich do porównywalności i ujednoczeniu zasad rachunkowości
- dokonano wyłączenia wzajemnych należności i zobowiązań, przychodów i kosztów operacji gospodarczych dokonanych w danym roku obrotowym oraz posiadanych akcji w spółce przejmowanej
- w sprawozdaniu finansowym po połączeniu przedstawiono sumę powstałych w łączonych spółkach kapitałów zapasowych oraz zysków z zatrzymanych. Dokonano wyłączenia kapitału podstawowego spółki przejmowanej. Po dokonaniu wyłączenia zyski zatrzymane łączonych spółek zostały skorygowane o wartość udziałów w spółce przejmowanej posiadanych przez spółkę przejmującą.

Wpływ zastosowania metody łączenia udziałów na jednostkowe dane porównywalne za rok 2014 pokazuje poniższa tabela.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

31 grudnia 2014 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	KCI -dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Centrum Zabłocie	Razem	Korekty	KCI - przekształcone dane porównywalne
	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	164	296	0	296
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	0	19	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 125	0	1 125	0	1 125
Zapasy	290	1 151	1 441	0	1 441
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 494	12 510	25 004	-96	24 908
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	65 280	65 280	0	65 280
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	16 315	0	16 315	-16 315	0
Wartości niematerialne	15	0	15	0	15
Wartość firmy	0	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	15	0	15	0	15
Rzeczowe aktywa trwałe	15	0	15	0	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116	0	116	0	116
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	30 521	79 105	109 626	-16 411	93 215
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 191	1 337	3 528	48 592*	52 120
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116	5 984	6 100	0	6 100
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	35	0	35	0	35
Zobowiązania, razem	2 342	7 321	9 663	48 592	58 255
Kapitał podstawowy	18 197	19 896	38 093	-19 896	18 197
Akcje własne	-234	0	-234	0	-234
Pozostałe kapitały	69 489	9 934	79 423	-41 769	37 654
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-59 273	41 954	-17 319	-3 338	-20 657
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-59 809	28 468	-31 341	-641	-31 982
Zysk (strata) netto	536	13 486	14 022	-2 697	11 325
Kapitał własny, razem	28 179	71 784	99 963	-65 003	34 960
Pasywa, razem	30 521	79 105	109 626	-16 411	93 215

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

* w tym kwota 48 688 kwota ujęta w związku z koniecznością odzwierciedlenia faktu, iż na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka KCI nie była 100% udziałowcem spółki Centrum Zabłocie. Kwota odzwierciedla wartość udziałów w posiadaniu spółki Jupiter, a zobowiązanie ma tylko charakter prezentacyjny i nie było nigdy zapłacone.

Rachunek zysków i strat	KCI - dane z zatwierzonego sprawozdania finansowego	Centrum Zabłocie	Razem	Korekty	KCI - przekształcone dane porównywalne
Działalność kontynuowana	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014	31.12.2014
Przychody i zyski	4 204	17 061	21 265	-1 024	20 241
Przychody i zyski z inwestycji	348	8 799	9 147	0	9 147
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	3 321	7 976	11 297	-1 024	10 273
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	535	286	821	0	821
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0	0
Koszty i straty	-6 665	-5 949	-12 614	1 024	-11 590
Koszty i straty z inwestycji	-1 599	0	-1 599	0	-1 599
Koszty operacyjne	-4 476	-5 418	-9 894	1 024	-8 870
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-346	-496	-842	0	-842
Rezerwy i utrata wartości	-88	0	-88	0	-88
Ujemne różnice kursowe	-156	0	-156	0	-156
Pozostałe koszty finansowe	0	-35	-35	0	-35
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 461	11 112	8 651	0	8 651
Pozostałe przychody finansowe	300	0	300	0	300
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	2 697		2 697	-2 697	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	536	11 112	11 648	-2 697	8 951
Podatek dochodowy	0	2 374	2 374	0	2 374
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	536	13 486	14 022	-2 697	11 325

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

30 czerwca 2014 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej	KCI -dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Centrum Zabłocie	Razem	Korekty	KCI - przekształcone dane porównywalne
	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014
Aktywa	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	219	299	518	0	518
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	0	19	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 228	0	3 228	0	3 228
Zapasy	249	0	249	0	249
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10 690	9 199	19 889	-240	19 649
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	65 129	65 129	0	65 129
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	15 546	0	15 546	-15 546	0
Wartości niematerialne	15	0	15	0	15
Wartość firmy	0	0	0	0	0
Inne wartości niematerialne i prawne	15	0	15	0	15
Rzeczowe aktywa trwałe	12	0	12	0	12
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106	0	106	0	106
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	30 084	74 627	104 711	-15 786	88 925
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 920	1 490	3 410	48 448*	51 858
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	0	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	106	5 199	5 305	0	5 305
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	31	0	31	0	31
Zobowiązania, razem	2 057	6 689	8 746	48 448	57 194
Kapitał podstawowy	18 197	19 896	38 093	-19 896	18 197
Akcje własne	-234	0	-234	0	-234
Pozostałe kapitały	69 489	9 934	79 423	-41 769	37 654
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-59 425	38 108	-21 317	-2 569	-23 886
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-59 810	28 468	-31 342	-641	-31 983
Zysk (strata) netto	385	9 640	10 025	-1 928	8 097
Kapitał własny, razem	28 027	67 938	95 965	-64 234	31 731
Pasywa, razem	30 084	74 627	104 711	-15 786	88 925

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

* w tym kwota 48 688 kwota ujęta w związku z koniecznością odzwierciedlenia faktu, iż na dzień 30 czerwca 2014 r. spółka KCI nie była 100% udziałowcem spółki Centrum Zabłocie. Kwota odzwierciedla wartość udziałów w posiadaniu spółki Jupiter, a zobowiązanie ma tylko charakter prezentacyjny i nie było nigdy zapłacone

Rachunek zysków i strat	KCI - dane z zatwierdzonego sprawozdania finansowego	Centrum Zabłocie	Razem	Korekty	KCI - przekształcone dane porównywalne
Działalność kontynuowana	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014	30.06.2014
Przychody i zyski	2 189	9 254	11 443	-450	10 993
Przychody i zyski z inwestycji	178	5 280	5 458	0	5 458
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	1 730	3 902	5 632	-450	5 182
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	281	72	353	0	353
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0	0
Koszty i straty	-3 732	-2 773	-6 505	450	-6 055
Koszty i straty z inwestycji	-1 052	0	-1 052	0	-1 052
Koszty operacyjne	-2 388	-2 625	-5 013	450	-4 563
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-281	-124	-405	0	-405
Rezerwy i utrata wartości	0	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	-11	0	-11	0	-11
Pozostałe koszty finansowe	0	-24	-24	0	-24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-1 543	6 481	4 938	0	4 938
Pozostałe przychody finansowe	0	0	0	0	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	1 928		1 928	-1 928	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	385	6 481	6 866	-1 928	4 938
Podatek dochodowy	0	3 159	3 159	0	3 159
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	385	9 640	10 025	-1 928	8 097

Informacje dotyczące połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A. oraz Centrum Zabłocie Sp. z o. o. zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 14

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 15.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16.2

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku Spółki zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16.1.

Informacje na temat spraw spornych w Spółce zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 13.

Informacje dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 9.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2015 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Grzegorz Hajdarowicz

Prezes Zarządu

Agata Kalińska

Wiceprezes Zarządu

W imieniu Mazars Polska Sp. z
o.o. – podmiotu odpowiedzialnego
za sporządzenie sprawozdań
finansowych

Kraków, 28 sierpnia 2015 roku