



Grupa Kapitałowa KCI S.A.
skonsolidowany raport kwartalny

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej KCI S.A.
za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

zawierające kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

Kraków, 19 lutego 2016 r.

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe).....	8
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	10
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A.	10
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej.....	10
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	10
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r.	12
3.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	14
3.1.	Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w IV kwartale 2015 r.....	14
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	15
5.	Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	15
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób.....	16
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	16
8.	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 ze wskazaniem ich wartości.....	18
9.	Informacja o udzieleniu przez Emitenta lub jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Emitenta.....	18
10.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jednostki zależne	18
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału.....	19
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.....	20
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	20
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	20
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	20
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze.....	20
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	20
12.1.5.	Kontynuacja działalności.....	21
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	21
12.1.7.	Zasady konsolidacji.....	25
12.1.8.	Portfel inwestycyjny.....	26
12.1.9.	Pozostałe instrumenty finansowe.....	28
12.1.10.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami.....	29
12.1.11.	Wartości niematerialne.....	29
12.1.12.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
12.1.13.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	30
12.1.14.	Nieruchomości inwestycyjne.....	30

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za IV kwartał 2015 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

12.1.15.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	30
12.1.16.	Kapitał własny	30
12.1.17.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	31
12.1.18.	Przychody	31
12.1.19.	Koszty i straty	32
12.1.20.	Utrata wartości	32
12.1.21.	Podatek dochodowy	32
12.1.22.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	33
12.1.23.	Wypłata dywidendy	34
12.1.24.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	34
12.1.25.	Segmenty operacyjne	34
12.1.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	36
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	38
12.3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	39
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	41
12.5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	42
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za IV kwartał 2015 r.	44
12.6.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
12.6.2.	Zestawienie portfela inwestycyjnego	44
12.6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	47
12.6.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	47
12.6.5.	Nieruchomości inwestycyjne	48
12.6.6.	Wartości niematerialne	49
12.6.7.	Środki trwałe	49
12.6.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50
12.6.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	51
12.6.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	51
12.6.11.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	52
12.6.12.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	54
12.6.13.	Koszty operacyjne	55
12.6.14.	Rezerwy i utrata wartości	55
12.6.15.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	56
12.6.16.	Zysk (strata) na akcje	56
12.6.17.	Wartość godziwa	57
12.6.18.	Pozycje pozabilansowe	57
12.6.18.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	57
12.6.18.2.	Zobowiązania warunkowe	66
12.6.18.3.	Otrzymane zabezpieczenia	68
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	68
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	68
12.7.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	70
12.7.3.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	70
12.7.4.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	70
12.7.5.	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta i jednostki od niego zależne w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego jednostki zależne	70
12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	81

12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	82
12.7.8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	83
12.7.9.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	83
12.7.10.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	83
12.7.11.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	83
12.7.12.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83
12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	83
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	83
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	83
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	83
12.7.17.	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) 83	83
12.7.18.	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.....	84
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	84
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	84
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	84
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.....	85
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki.....	85
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	85
13.3.	Oświadczenie o zgodności.....	85
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	86
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	86
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	86
13.7.	Pozostałe	86
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.....	87
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	88
13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	90
13.11.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	91
13.12.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za IV kwartał 2015 r.	93
13.12.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93
13.12.2.	Zestawienie portfela inwestycyjnego	93
13.12.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	95
13.12.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	96
13.12.5.	Nieruchomości inwestycyjne	96
13.12.6.	Wartości niematerialne	96
13.12.7.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	96
13.12.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	96
13.12.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	97
13.12.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	98
13.12.11.	Kapitał własny	98
13.12.12.	Wynik z inwestycji	101
13.12.13.	Koszty operacyjne	102

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrócony śródroczny skonsolidowany raport za IV kwartał 2015 r.

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

13.12.14. Zysk (strata) na akcję	102
13.12.15. Połączenie KCI S.A. ze spółkami zależnymi Centrum Zabłocie sp. z o.o., KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. komandytowa oraz KCI Development sp. z o.o.	103

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r.

Grupa Kapitałowa KCI S.A. sporządza pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r.

Wstęp

Podstawa prawna: § 87 ust. 10 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. 3025).

KCI S.A. 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.

Stosownie do treści § 83 ust. 1 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Zatwierdzenie do publikacji raportu

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 12 miesięcy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 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 niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

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 przejęciu 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 odzwierciedlił 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

Kraków, 19 lutego 2016 roku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

1. Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody i zyski	118 263	25 745	28 260	6 145
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	31 580	-2 065	7 546	-493
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	35 787	-4 421	8 552	-1 055
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-17 324	-9 742	-4 140	-2 325
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 965	14 099	6 922	3 366
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 002	-5 827	-2 390	-1 391
Przepływy pieniężne netto, razem	1 639	-1 470	392	-351
Aktywa razem	604 272	390 712	141 798	91 667
Zobowiązania i rezerwy razem	189 023	111 608	44 356	26 185
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	342 045	257 773	80 264	60 477
Kapitał podstawowy	52 560	41 642	12 334	9 770
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)	1 650 310 142	1 388 081 128	1 650 310 142	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)	0,24	0,20	0,06	0,05
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,24	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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014	01.01.2015 - 31.12.2015	01.01.2014- 31.12.2014
Przychody i zyski	36 524	21 160	8 728	5 051
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	19 684	8 651	4 704	2 065
Zysk (strata) netto	23 710	10 927	5 666	2 608
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-8 401	-965	-2 008	-230
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	13 704	3 687	3 275	880
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 572	-5 850	-1 331	-1 396
Przepływy pieniężne netto, razem	-269	-3 128	-64	-747
Aktywa razem	425 869	131 121	99 934	30 763
Zobowiązania i rezerwy razem	101 172	93 324	23 741	21 895
Kapitał własny (aktywa netto)	324 697	37 797	76 193	8 868
Kapitał podstawowy	52 560	18 197	12 334	4 269
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)	1 347 158 840	363 930 000	1 347 158 840	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)	0,19	0,10	0,04	0,02
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,19	0,10	0,04	0,02
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,03	0,00	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,02	0,03	0,00	0,01

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

12 miesięcy 2015 r. – 4,1848 zł

12 miesięcy 2014 r. – 4,1893 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2015 r. – 4,2615 zł

31 grudnia 2014 r. – 4,2623 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

2. Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji

2.1. Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A.

Zgodnie z MSR 27 Grupa Kapitałowa KCI S.A., to jednostka dominująca oraz jej wszystkie jednostki zależne. KCI S.A. jest spółką dominującą Grupy Kapitałowej KCI S.A. KCI S.A. jest również znaczącym inwestorem wobec jednostek stowarzyszonych. Jednostki zależne i stowarzyszone KCI S.A. zostały przedstawione w pkt 2.4. niniejszego raportu.

Konsolidacją na dzień 31 grudnia 2015 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne KCI S.A. (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

2.2. Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej

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.

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

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. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

2.3. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2015 roku skład Zarządu był następujący:

Agata Kalińska - Prezes Zarządu

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

- ustanowić będzie 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.

Od dnia 21 kwietnia 2015 roku do dnia 31 stycznia 2016 r. skład Zarządu był następujący:

Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu
Agata Kalińska - Wiceprezes Zarządu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

W dniu 29 stycznia 2016 roku do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu od dnia 31 stycznia 2016 roku. W związku z powyższym, na podstawie przepisu art. 369 § 5 Kodeksu spółek handlowych z dniem 31 stycznia 2016 roku wygasa mandat Wiceprezesa Zarządu Spółki Pani Agaty Kalińskiej.

Od dnia 1 lutego 2016 roku oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

- Grzegorz Hajdarowicz
- Prezes Zarządu

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

W dniu 2 listopada 2015 r. Rada Nadzorcza KCI S.A. dokonała wyboru Przewodniczącej Rady Nadzorczej w osobie Pani Doroty Hajdarowicz oraz Wiceprzewodniczącej Rady w osobie Pani Ewy Machnik-Ochała.

W dniu 8 stycznia 2016 r. Zarząd KCI S.A. otrzymał od pani Ewy Machnik-Ochały pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka w Radzie Nadzorczej Spółki. W dniu 11 lutego 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie odwołało ze składu Radu Nadzorczej Panią Ewę Machnik-Ochała.

W dniu 11 lutego 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło Uchwały, na mocy których powołało na członka Rady Nadzorczej Panią Agatę Kalińską

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

- Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Agata Kalińska - 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 IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 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	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Inwestycje S.A.	Spółka zależna	Polska	47,00%	62,01%	metoda pełna
Grupa Kapitałowa Gremi Media Sp. z o.o. (dawn. Presspublica)	Spółka zależna	Polska	39,84%* 45,68%** 75,49%***	56,98%* 62,49%** 87,08%***	metoda pełna

*Udział bezpośredni spółki KCI S.A. w kapitale zakładowym spółki Presspublica sp. z o.o.

**Udział pośredni GK KCI S.A. w kapitale zakładowym spółki Presspublica sp. z o.o.

***Udział pośredni GK KCI S.A. w kapitale zakładowym spółki Presspublica sp. z o.o. liczony z wyłączeniem udziałów własnych

Gremi Inwestycje S.A. (poprzednio: Gremi Media S.A.) z siedzibą w Krakowie, ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000038155. Spółka prowadzi działalność holdingową w stosunku do spółek Grupy Gremi oraz działalność finansową. Od 2004 roku akcje Spółki są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

W dniu 23 grudnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował następujące zmiany Statutu Spółki, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Gremi Media S.A. w dniu 22 października 2015 r. :

I.§ 1 Statutu Spółki, otrzymał brzmienie: Firma Spółki brzmi Gremi Inwestycje Spółka Akcyjna.

II.§ 2 Statutu Spółki, otrzymał brzmienie : Siedzibą Spółki jest miasto Kraków.

Gremi Inwestycje S.A. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Gremi Inwestycje S.A.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Inwestycje S.A. wynosi 10 914 081,20 zł i dzieli się na 4 960 946 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 2,20 zł każda, w tym:

- ✓ 10 000 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 do 1;
- ✓ 80 000 imiennych akcji serii B uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 do 1;
- ✓ 400 000 imiennych akcji serii D uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5 do 1;
- ✓ 1 510 000 akcji na okaziciela serii E;
- ✓ 960 946 akcji na okaziciela serii F;
- ✓ 2 000 000 akcji na okaziciela serii G.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. spółka KCI S.A. posiadała 2 331 429 akcji o wartości nominalnej 2,20 zł każda spółki Gremi Inwestycje S.A., w tym:

- ✓ 1 841 429 akcji zwykłych na okaziciela,
- ✓ 490 000 akcji imiennych uprzywilejowanych,

co stanowiło 47,00 % udziału w kapitale zakładowym i 62,01% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Gremi Inwestycje S.A.

Gremi Media sp. z o.o. (poprzednio: Presspublica sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-831 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000134482. Spółka prowadzi działalność prasową.

Dnia 12 lutego 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował zmianę nazwy spółki z Presspublica sp. z o.o. na Gremi Media sp. z o.o.

Gremi Media sp. z o.o. jest podmiotem dominującym w Grupie Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Media sp. z o.o. wynosił 11 290 000,00 zł i dzielił się na 11 290 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy. Po dniu bilansowym, tj. w dniu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

21 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło obniżenie kapitału zakładowego, na podstawie której to uchwały kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 11 290 000,00 zł do kwoty 6 832 000,00 zł, tj. o kwotę 4 458 000,00 zł, w drodze umorzenia udziałów własnych Spółki nabytych w drodze sukcesji generalnej wynikającej z przyłączenia do Gremi Media sp. z o.o. spółki Gremi Communication sp. z o.o. Uchwała obejmuje umorzenie łącznie 4 458 udziałów Spółki, o wartości nominalnej 1.000 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 4 458 000,00 zł. Uchwała przed rejestracją wymaga przeprowadzenia tzw. procedury konwokacyjnej, która została wszczęta - po jej zakończeniu planowane jest zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego. Do dnia rejestracji kapitał zakładowy pozostaje w pierwotnej wysokości.

Na dzień 31 grudnia 2015 r. udział Grupy Kapitałowej KCI S.A. w kapitale spółki Presspublica sp. z o.o. wynosił 45,68%, natomiast udział w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników wynosił 62,49%:

- ✓ spółka KCI S.A. posiada 4 498 udziały stanowiące 39,84% w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. oraz dające prawo do wykonywania 56,98% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o.
- ✓ spółka Gremi Inwestycje S.A. 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.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Inwestycje S.A. oraz Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 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 INWESTYCJE						
1	Gremi Inwestycje S.A.	Warszawa	dominująca			
2	Gremi Sukces Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
GRUPA KAPITAŁOWA GREMI MEDIA (poprzednio. PRESSPUBLICA)						
1	Gremi Media 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	Uważam Rze Sp. z o.o.	Jaworowa	zależna	100%	100%	pełna
15	E-Kiosk S. A.	Warszawa	zależna	50,01%	50,01%	pełna
16	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	51%	51%	pełna
17	MMConferences S.A.	Warszawa	stowarzyszona	47,05%	47,05%	mpw
18	Compress S.A.	Warszawa	powiązana	6,30%	6,30%	c. nabycia

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

3.1. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w IV kwartale 2015 r.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym raportem (w okresie IV kwartału 2015 r. wraz ze zdarzeniami po dniu bilansowym tj. do dnia publikacji niniejszego raportu) miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A.:

I. W dniu 22 października 2015 r., zostały zawarte następujące porozumienia (szczegółowo opisane w punkcie 12.7.5):

- ✓ pomiędzy Gremi Inwestycje S.A. a KCI S.A., na mocy którego rozwiązano z dniem zawarcia porozumienia tj. z dniem 22 października 2015 r. umowę objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r. Umowa objęcia akcji została rozwiązana za porozumieniem Stron. Gremi Inwestycje S.A. przeniosła z dniem zawarcia porozumienia zwrotnie na rzecz KCI S.A. własność 4.498 Udziałów w spółce Presspublica sp. z o.o., na co KCI S.A. wyraziła zgodę.
- ✓ pomiędzy Gremi Inwestycje S.A., a Gremi sp. z o.o. na mocy którego rozwiązano z dniem zawarcia porozumienia tj. z dniem 22 października 2015 r. umowę objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r. Umowa objęcia akcji została rozwiązana za porozumieniem Stron. Gremi Inwestycje S.A. przeniosła z dniem zawarcia porozumienia zwrotnie na rzecz Gremi sp. z o.o. własność 931 Udziałów w spółce Presspublica sp. z o.o., na co Gremi sp. z o.o. wyraziła zgodę. 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.

Po w/w transakcjach stan posiadania udziałów Presspublica sp. z o.o. w GK KCI S.A przedstawiał się następująco:

- ✓ spółka KCI S.A. posiadała 4 498 udziały stanowiące 39,84% w kapitale zakładowym Presspublica sp. z o.o. oraz dające prawo do wykonywania 56,89% głosów na zgromadzeniu wspólników Presspublica sp. z o.o.
- ✓ spółka Gremi Inwestycje S.A. posiadała 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.

II. W dniu 16 grudnia 2015 r. KCI S.A. nabyła na podstawie umowy sprzedaży akcji z dnia 15 grudnia 2015 r. od akcjonariusza spółki Gremi Inwestycje S.A. posiadającego szczególne uprawnienia w rozumieniu art. 511 § 1 k.s.h. 10.000 akcji imiennych spółki Gremi Inwestycje S.A. uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5:1 za łączną kwotę 98 900,00 zł (więcej szczegółów odnośnie transakcji opisano w punkcie 12.7.5).

Po w/w transakcji stan spółka KCI S.A. posiadała 2 331 429 akcji spółki Gremi Inwestycje S.A., w tym:

- ✓ 1 841 429 akcji zwykłych na okaziciela,
- ✓ 490 000 akcji imiennych uprzywilejowanych,

co stanowi 47,00 % udziału w kapitale zakładowym i 62,01% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu spółki Gremi Inwestycje S.A.

III. Dnia 29 stycznia 2016 r. spółka Gremi Media sp. z o.o. nabyła w drodze trzech odrębnych umów sprzedaży łącznie 2.185.100 akcji ComPress S.A., co stanowi 43,7% w kapitale zakładowym ComPress S.A. i 43,7% w ogólnej liczbie głosów na WZA. Po transakcji Presspublica sp. z o.o. posiada 2.500.100 akcji ComPress SA, co stanowi 50,00%. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA ComPress S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

4. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Zarząd KCI S.A. nie publikował prognoz wyników finansowych.

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w IV kwartale 2015 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2015.

5. Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego raportu kwartalnego (sprawozdanie finansowe za okres dziewięciu miesięcy zakończony 30 września 2015 r., przekazany do publikacji 12 listopada 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%	40,94%
Gremi Sp. z o.o.	267 001 834	267 001 834	8 010 055,02	15,24%	16,18%
KCI S.A. (akcje własne)	101 339 400	0	3 040 182,00	5,78%	0,00%
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%	7,79%
Pozostali	579 270 286	579 270 286	17 378 108,58	33,06%	35,09%
Razem:	1 752 011 128	1 650 671 728	52 560 333,84	100,00%	100,00%

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec KCI PTK S.A. jest Gremi Sp. z o.o. która jest podmiotem pośrednio dominującym wobec KCI S.A.

Podmiotem dominującym wobec Gremi Sp. z o.o., KCI PTK S.A. i KCI S.A. jest Pan Grzegorz Hajdarowicz, który posiada łącznie z posiadany pakietem 523 600 akcji, łącznie bezpośrednio i pośrednio 1 044 653 962 akcji Spółki, stanowiących 59,63 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 044 653 962 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 57,15 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

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.	635 789 128	635 789 128	19 073 673,84	36,29%	38,52%
Gremi Sp. z o.o.	424 137 314	424 137 314	12 724 119,42	24,21%	25,69%
KCI S.A. (akcje własne)	101 339 400	0	3 040 182,00	5,78%	0,00%
Pozostali	590 745 286	590 745 286	17 722 358,58	33,72%	35,79%
Razem:	1 752 011 128	1 650 671 728	52 560 333,84	100,00%	100,00%

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec KCI PTK S.A. jest Gremi Sp. z o.o. która jest podmiotem pośrednio dominującym wobec KCI S.A.

Podmiotem dominującym wobec Gremi Sp. z o.o., KCI PTK S.A. i KCI S.A. jest Pan Grzegorz Hajdarowicz, który posiada łącznie z posiadanym pakietem 523 600 akcji, łącznie bezpośrednio i pośrednio 1 161 789 442 akcji Spółki, stanowiących 66,31 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 060 450 042 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 64,24 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

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

6. Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 12.11.2015	Zmiana	Stan na dzień 19.02.2016
Grzegorz Hajdarowicz	Prezes Zarządu	523 600	-	523 600

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 12.11.2015	Zmiana	Stan na dzień 19.02.2016
Dorota Hajdarowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Agata Kalińska	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Bogusław Kośmider	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

7. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:

- postępowania dotyczącego zobowiązań albo wierzytelności emitenta lub jednostki od niego zależnej, których wartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem: przedmiotu postępowania, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania, stron wszczętego postępowania oraz stanowiska emitenta,
- dwu lub więcej postępowań dotyczących zobowiązań oraz wierzytelności, których łączna wartość stanowi odpowiednio co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta, z określeniem łącznej wartości postępowań odrębnie w grupie zobowiązań oraz wierzytelności wraz ze stanowiskiem emitenta w tej sprawie oraz, w odniesieniu do największych postępowań w grupie zobowiązań i grupie wierzytelności – ze wskazaniem ich przedmiotu, wartości przedmiotu sporu, daty wszczęcia postępowania oraz stron wszczętego postępowania

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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 wiarytelności Spółki, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

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. W dniu 25 listopada 2014 roku zapadł wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie zasądający od KCI S.A. na rzecz Venitec Sp. z o.o. kwotę 162.384 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od dnia 8 września 2011 roku, które na dzień 31 grudnia 2014 roku wyniosły 69.780,63 zł oraz kosztami procesu w wysokości 13.942,85 zł. W dniu 22 grudnia 2014 roku Spółka złożyła apelację do Sądu Apelacyjnego w Krakowie od wyroku z 25 listopada 2014 roku zaskarżając go w całości. W apelacji Spółka wniosła o zmianę zaskarżonego wyroku poprzez oddalenie powództwa w całości oraz zasądzenie od powódki na rzecz pozwanej kosztów procesu według norm przepisanych za I Instancję, ewentualnie o uchylenie zaskarżonego wyroku i przekazanie sprawy do ponownego rozpoznania przez Sąd Okręgowy w Krakowie oraz zasądzenie kosztów procesu w postępowaniu apelacyjnym w tym kosztów zastępstwa procesowego od powódki na rzecz pozwanej. W dniu 14 października 2015 roku Sąd Apelacyjny wyrokiem zasądził od KCI S.A. na rzecz Venitec sp.z o.o. kwotę 151.404 zł. wraz z odsetkami ustawowymi od dnia 19 marca 2013 roku oraz kosztami za pierwszą instancję w kwocie 12.804 zł. i drugą instancję w kwocie 3390 zł. W związku z powyższym Spółka dokonała spłaty zobowiązania w pełnej zasądzonej kwocie.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

W związku z połączeniem z KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa, KCI S.A. stała się stroną postępowania sądowego z Erbud S.A. Nakazem zapłaty z 16 czerwca 2014 roku Sąd Okręgowy w Krakowie nakazał poprzednikowi prawnemu Spółki, KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa w Krakowie, aby ta zapłaciła stronie powodowej Erbud S.A. kwotę 2.408.396,41 zł z ustawowymi odsetkami liczonymi, odnośnie kwoty 2.296.160,16 od dnia 23 listopada 2013 roku do dnia zapłaty, odnośnie kwoty 112.236,25 zł od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwotę 32.217 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Nakaz zapłaty wydany został w oparciu o złożony przez Erbud S.A. pozew, w którym strona powodowa wskazała, że żądana kwota obejmuje należność z tytułu zwrotu przez poprzednika prawnego Spółki kwoty wpłaconej na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2007 roku kaucji gwarancyjnej. Zdaniem strony powodowej strona pozwana zobowiązana była do zwrotu kwoty wpłaconej kaucji w terminie 30 dni od daty zakończenia okresu rękojmi. Z takim stanowiskiem nie zgodził się poprzednik prawny KCI S.A. argumentując, że nie zostały usunięte wszystkie wady zrealizowanych w ramach ww. umowy inwestycji budowlanych i stanowisko to obecnie jest popierane i kontynuowane w ramach toczącego się w pierwszej instancji procesu sądowego.

8. 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 ze wskazaniem ich wartości

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu zgodnie z wiedzą Zarządu nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej KCI S.A. transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi. Transakcje w Grupie Kapitałowej KCI S.A. z jednostkami powiązanymi zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 12.7.19.

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

W IV kwartale 2015 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych emitenta.

10. Inne informacje, które zdaniem Emitenta istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jednostki zależne

Sytuacja finansowa spółki KCI S.A. oraz jej jednostek zależnych jest stabilna. Obecnie nie występują zagrożenia w zakresie wywiązywania się przez Grupę Kapitałową KCI S.A. ze zobowiązań finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

11. Wskazanie czynników, które w ocenie Emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Czynniki, które w ocenie KCI S.A. mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału:

- zgodna z harmonogramem realizacja połączenia z GMSA
- zachowanie wysokiej dyscypliny kosztowej, restrukturyzacja poziomu kosztów,
- sytuacja na rynku nieruchomości, w szczególności w segmencie mieszkań popularnych i apartamentów oraz powierzchni biurowych i magazynowych na rynku krakowskim,
- dostępność kredytów dla inwestorów na rynku nieruchomości,
- poszukiwanie możliwości rozwojowych w perspektywicznych segmentach działalności gospodarczej.
- realizacja zamierzeń związanych z szeroko pojętymi inwestycjami w aktywa medialne,
- realizacja komercjalizacji nieruchomości będących w posiadaniu spółki.

Realizowane obecnie działania konsolidacyjne tj. rozpoczęcie procedury połączenia ze spółką Gremi Inwestycje SA, oprócz poprawy przejrzystości funkcjonowania Emitenta, mają również na celu odniesienie korzyści wynikających z redukcji kosztów prowadzonej działalności, w tym kosztów ogólnego zarządu. Realizacja zamierzonych działań usprawni również proces zarządzania całą grupą kapitałową poprzez zmniejszenie rozmiaru organizacji, a tym samym pozwoli na lepsze i efektywniejsze lokowanie środków finansowych poprzez ich koncentrację na wybranych projektach nieruchomościowych i medialnych w ramach spółek należących do jednej grupy kapitałowej. Połączenie dwóch spółek publicznych w jedną pozwoli również na ograniczenie kosztów nałożonych na tego typu spółki wynikające z przepisów prawnych. Rozpoczęte połączenie ze spółką Gremi Inwestycje SA wynika ze zmiany planów co do tworzenia w oparciu o tę spółkę polskiej grupy medialnej. Zamierzenia te, z uwagi na kwestie opisane w sprawozdaniu Gremi Inwestycje SA zostały zweryfikowane i dokonano zmiany planów, polegającej na podjęciu działań zmierzających do IPO Gremi Media Sp. z o.o. po jej przekształceniu w spółkę akcyjną.

Przyszła działalność po połączeniu z Gremi Inwestycje S.A. skupiona będzie głównie na dwóch obszarach tj. na segmencie nieruchomościowym oraz na segmencie medialnym, co jest naturalną konsekwencją wynikającą z posiadanych aktywów, nabytego know – how oraz zasobów kadrowych. Docelowo nie należy jednak wykluczyć zaangażowania również w inne, starannie wyselekcjonowane przedsięwzięcia, charakteryzujące się dużym potencjałem wzrostu i oczekiwaną stopą zwrotu przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka. W ramach segmentu nieruchomościowego, spółka posiada w swoim majątku znacznej liczby aktywów związanych z nieruchomościami tj. m.in. nieruchomości zlokalizowane w Krakowie przy ulicy Romanowicza, nieruchomości przy ulicy Wrocławskiej, w stosunku do których prowadzone są intensywne rozmowy zmierzające do ich sprzedaży lub zagospodarowania w celu uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu z zaangażowanych do tej pory w nie środków. Emitent jest w procesie połączenia ze Spółką Gremi Inwestycje SA, po zakończeniu którego jego aktywa medialne powiększą się o posiadane przez spółkę Gremi Inwestycje SA udziały w spółce Gremi Media sp. z o.o.

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

Uzyskane w ten sposób środki będą służyły inwestycjom w branży medialnej, a także mogą być reinwestowane w nowe projekty nieruchomościowe skupione na rynku krakowskim, charakteryzujące się dobrą lokalizacją i dużym potencjałem stopy zwrotu przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka lub w inne wyselekcjonowane projekty.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.

12.1. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

12.1.1. 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 31 grudnia 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 31 grudnia 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.

12.1.2. Oświadczenie o zgodności z MSSF

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. (IV kwartał 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.

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.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r., z danymi porównawczymi za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 września 2015 r. oraz za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2014 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.

12.1.4. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 31.12.2015	Kurs na dzień 31.12.2014
EUR	4,2615	4,2623
USD	3,9011	3,5072

12.1.5. 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.

12.1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za IV kwartał 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 podmiotów obejmujący) 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.

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 definicje „warunki nabycia uprawnień” oraz „warunku rynkowego” oraz wprowadzono dwie nowe definicje „warunku wykonania” oraz „warunku usługi – w MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* doprecyzowano, że ujęte zobowiązanie z tytułu zapłaty warunkowej spełniające definicję zobowiązania finansowego, podlega wycenie na dzień kończący okres sprawozdawczy do wartości godziwej a skutek wyceny ujmuje się w sprawozdaniu z zysków lub strat,
- ✓ w MSSF 8 *Segmenty operacyjne* wprowadza m.in. wymóg ujawniania informacji na temat osądu kierownictwa zastosowanych do kryteriów łączenia segmentów operacyjnych, o których mowa w par. 12 MSSF 8, łącznie z krótkim opisem tych segmentów oraz wykorzystanych

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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*)

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 doprecyzują, 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 IV kwartał 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

- **MSSF 9 *Instrumenty finansowe***

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

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 IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 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 investorem 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*

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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

12.1.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 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.

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 przejęcia nad nimi kontroli przez Grupę.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

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.

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.

12.1.8. 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, kklasyfikacji tej dokonuje się na moment początkowego ujęcia aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

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 ujmują 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 ujmują 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

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 ujmuje 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.

12.1.9. 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 bezpośrednio 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 ujmuje 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,
- zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

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

Aktywa trwale 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 trwale (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.

12.1.11. 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.

12.1.12. Rzeczowe aktywa trwale

Środki trwale 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.1.13. 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”.

12.1.14. 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.

12.1.15. 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.

12.1.16. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- 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.

12.1.17. 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.

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.

12.1.18. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

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.

12.1.19. 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.

12.1.20. 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.

12.1.21. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

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.

12.1.22. 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:

- 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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- 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.

12.1.23. 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.

12.1.24. 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.

12.1.25. Segmenty operacyjne

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 31 grudnia 2015 r. następujące segmenty branżowe: działalność inwestycyjną, działalność nieruchomościową oraz działalność medialną.

Podział według segmentów branżowych

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI SA.)

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która w obecnej chwili polega przede wszystkim na świadczeniu usług najmu oraz obrót nimi.

III. Segment działalność medialna (Gremi Media Sp. z o.o.)

Segment obejmuje działalność grupy wydawniczej opartej o spółkę Gremi Media 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.

31 grudnia 2015 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2015 do 31.12.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem		44 933	29 519	74 775	-7 958	141 269
Przychody segmentu (zewnątrzne)		43 516	29 519	68 234		141 269
Przychody segmentu (wewnętrzne)		1 417	0	6 541	-7 958	0
W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu		5 901	0	318		6 219
2. Koszty segmentu ogółem		-31 650	-21 296	-66 769	7 958	-111 757
Koszty segmentu (zewnątrzne)		-31 533	-21 296	-58 928		-111 757
Koszty segmentu (wewnętrzne)		-117	0	-7 841	7 958	0
W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu		-3 334	0	0		-3 334
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		2 068	0	0	0	2 068
4. Wynik segmentu		15 351	8 223	8 006	0	31 580
5. Zysk przed opodatkowaniem		15 351	8 223	8 006	0	31 580
6. Podatek dochodowy		5 932	0	-1 528	0	4 404
7. Zysk/Strata netto		21 283	8 223	6 478	0	35 984

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.12.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	158 256	164 804	279 701	0	602 761
Jednostki stowarzyszone	0	0	1 511	0	1 511
Suma aktywów	158 256	164 804	281 212	0	604 272
Zobowiązania	94 601	0	94 421	0	189 023

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

31 grudnia 2014 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2014 do 31.12.2014	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1.	Przychody segmentu ogółem	10 256	19 236	0	-3 747	25 745
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	7 481	18 264	0	0	25 745
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	2 775	972	0	-3 747	0
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	4 441	742	0	0	5 184
2.	Koszty segmentu ogółem	-14 666	-7 491	0	1 809	-20 348
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-12 896	-7 452	0	0	-20 348
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-1 770	-39	0	1 809	0
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-5 078	-44	0	0	-5 122
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	-697	-6 765	0	-7 462
4.	Wynik segmentu	-4 410	11 048	-6 765	-1 938	-2 065
5.	Zysk przed opodatkowaniem	-4 410	11 048	-6 765	-1 938	-2 065
6.	Podatek dochodowy	-2 330	2 374	0	0	44
7.	Zysk/Strata netto	-6 740	13 422	-6 765	-1 938	-2 021

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.12.2014	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	105 862	175 914	0	0	281 776
Jednostki stowarzyszone	0	17 188	91 748	0	108 936
Suma aktywów	105 862	193 102	91 748	0	390 712
Zobowiązania	105 862	193 102	91 748	0	390 712

12.1.26. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- 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 IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 869	2 099	230
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	19	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	235	235	140
Zapasy	481	0	1 151
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	116 039	111 752	100 096
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30 502	40 792	9 974
Nieruchomości inwestycyjne	134 302	133 448	161 291
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	1 511	2 173	108 936
Wartości niematerialne	308 656	314 165	7 617
• Wartość firmy	67 411	70 240	3 451
• Inne wartości niematerialne i prawne	241 245	243 925	4 166
Rzeczowe aktywa trwałe	8 591	8 902	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 067	2 245	1 273
Inne aktywa	0	0	0
Aktywa, razem	604 272	615 830	390 712
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55 381	64 352	45 813
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	30 321	32 923	293
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 690	44 964	44 540
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 433	57 054	20 962
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	2 198	2 796	0
Zobowiązania, razem	189 023	202 089	111 608
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	342 045	340 162	257 773
Kapitał podstawowy	52 560	52 560	41 642
Akcje własne	-3 040	-2 027	0
Pozostałe kapitały	266 924	266 004	77 127
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	25 601	23 625	139 004
• Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-10 186	-10 186	143 425
• Zysk (strata) netto	35 787	33 811	-4 421
Udziały niekontrolujące	73 204	73 579	21 331
Kapitał własny, razem	415 249	413 741	279 104
Pasywa, razem	604 272	615 830	390 712

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	42 761	118 263	5 469	25 745
Przychody i zyski z inwestycji	3 079	35 905	1 900	14 250
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	34 655	75 910	3 059	10 844
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	5 027	6 373	510	651
Dodatnie różnice kursowe	0	75	0	0
Koszty i straty	-40 871	-111 757	-4 765	-20 348
Koszty i straty z inwestycji	-677	-22 460	2 133	-1 287
Koszty operacyjne	-33 695	-76 403	-7 525	-18 272
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-4 706	-5 752	31	-754
Rezerwy i utrata wartości	0	-2 422	0	0
Ujemne różnice kursowe	-40	-25	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-1 753	-4 695	596	-35
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	1 890	6 506	704	5 397
Pozostałe przychody finansowe	-1 175	23 006	0	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	1 234	2 068	-1 289	-7 462
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 949	31 580	-585	-2 065
Podatek dochodowy	-330	4 404	-1 650	44
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	1 619	35 984	-2 235	-2 021
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	1 619	35 984	-2 235	-2 021
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	1 976	35 787	-2 155	-4 421
Do udziałów niekontrolujących	-357	197	-80	2 400
	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto				
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	1 976	35 787	-2 155	-4 421
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 650 310 142	1 388 081 128	1 388 081 128
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 650 310 142	1 388 081 128	1 388 081 128
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Skonsolidowany zysk/strata netto	1 619	35 984	-2 235	-2 021
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	475	-246	450	327
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
- Pozostałe dochody	0	666	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	475	420	450	327
Całkowite dochody ogółem	2 094	36 404	-1 785	-1 694
Przypisane:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	2 451	36 207	-1 705	-4 094
Do udziałów niekontrolujących	-357	197	-80	2 400

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.4. 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 niekontrolują cych	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	-638	1 058	0	0	420
-zysk/strata netto bieżącego okresu, w tym:	0	0	0	35 787	197	35 984
<i>efekt połączenia KCI z Jupiter</i>	0	0	0	9 973		9 973
Całkowite dochody	0	-638	1 058	35 787	197	36 404
-efekt połączenia Gremi Communication z Presspublica	0	0	69 540	0	75 645	145 185
-efekt połączenia KCI z Jupiter	0	-3 140	114 049	-124 421	0	-13 512
-pozostałe	10 918	738	5 150	-24 769	-23 969	-31 932
Stan na 31 grudnia 2015 r.	52 560	-3 040	266 924	25 601	73 204	415 249
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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.5. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2015 -31.12.2015	01.01.2014 -31.12.2014
Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	31 580	-2 065
Korekty razem	-53 316	-7 718
Amortyzacja	1 873	5
Koszty odsetek	4 516	3 520
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	413	0
Odsetki i dywidendy	-8 201	-4 694
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-23 791	631
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-26 640	3 819
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	649	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	2 296	-2 811
- zapasów	4 151	-1 151
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	-247	933
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	18 084	-5 088
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-48 971	2 623
- rezerwy na podatek odroczonego	-7 322	-1 508
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	4 711	0
- zobowiązań finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat		-500
- zmiana w jednostkach wycenianych metodą praw własności	9	11 321
Pozostałe	-1 486	-10 999
Przeptywy pieniężne z działalności operacyjnej	-21 736	-9 783
Podatek dochodowy	4 412	41
Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-17 324	-9 742
Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	57 264	42 141
Odsetki otrzymane	1 390	6 274
Dywidendy otrzymane	1 794	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	37 131	16 456
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	13 985	16 877
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	1 829
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	2 226	0
Pozostałe	738	705
Wydatki	-28 299	-28 042
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-2 163	-3 910
Kredyty i pożyczki udzielone	-23 087	-15 982
Nabycie jednostek powiązanych	-99	0
Nabycie jednostek pozostałych	0	-7 180
Inne wydatki inwestycyjne	-2 950	-970
Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	28 965	14 099

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	19 305	597
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	15 450	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	3 399	586
Inne wpływy finansowe	456	11
Wydatki	-29 307	-6 424
Odsetki zapłacone	-4 735	-6 029
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-3 835	-386
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-15 450	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-5 287	-9
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-10 002	-5 827
Przepływy pieniężne netto, razem	1 639	-1 470
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	230	1 700
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	1 869	230
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

12.6. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za IV kwartał 2015 r.

12.6.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	10	5	7
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 859	2 094	223
Pozostałe środki pieniężne	0	0	0
Środki pieniężne, razem	1 869	2 099	230
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

12.6.2. Zestawienie portfela inwestycyjnego

12.6.2.1 Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego 31.12.2015 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	-110 077	0	-110 077
• skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	-1 141	0	-1 141
• 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	-108 936	0	-108 936
Wartość bilansowa na koniec okresu	95	140	0	0	19	1 511	0	1 765

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.6.2.2 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 wg ceny nabycia	95	0	0	3 747
	wartość godziwa	95	0	0	140
	wartość rynkowa	50	0	0	
Dłużne papiery wartościowe	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	
Pozostałe instrumenty finansowe	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	
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	1 511	0	0	0
	wartość wg ceny nabycia	2 159	0	0	0
	wartość godziwa	1 512	0	0	0
	wartość rynkowa	1 242	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	1 606	0	0	159
	wartość wg ceny nabycia	2 254	0	0	3 766
	wartość godziwa	1 607	0	0	159
	wartość rynkowa	1 292	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 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 IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.6.2.3 Akcje i udziały w jednostkach zależnych

Nota przedstawia udziały i akcje w głównych jednostkach zależnych, które podlegają konsolidacji w ramach Grupy KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2015 r.

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Gremi Inwestycje S.A. - notowana	Gremi Media sp. z o.o. - nienotowana	Razem
Siedziba	Kraków	Warszawa	-
Przedmiot działalności	Działalność inwestycyjna	Działalność prasowa	-
Charakter powiązania	zależna	zależna	-
Liczba akcji/ udziałów	2 331 429	5 901	
Cena nabycia	5 015	135 712	140 727
Korekta wartości	-2 031	72 377	70 346
Wartość bilansowa akcji/ udziałów	2 984	208 089	211 073
Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	2 984	-	2 984
Procent posiadanego kapitału zakładowego	47,00	45,68	-
Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników	62,01	87,08	-
Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/ udziałów w jednostce	0	0	-
Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	0	0	-

Skrócone dane finansowe Grupy Kapitałowej Gremi Inwestycje S.A. oraz Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o.:

Dane na 31.12.2015 r.

	Grupa Kapitałowa Gremi Inwestycje S.A.	Grupa Kapitałowa Gremi Media Sp. z o.o.	Razem
Przychody i zyski	9 778	125 036	134 814
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 604	13 370	9 766
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	145	1 689	1834
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9 033	27 790	36 823
Zapasy	0	481	481
Pochodne instrumenty finansowe	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	42 342	95	42437
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	1 511	1 511
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0
Wartości niematerialne	173	241 058	241 231
Rzeczowe aktywa trwałe	0	8 588	8 588
Aktywa z tytułu odroczonego podatku	448	0	448
Aktywa trwale przeznaczone do sprzedaży oraz działalność zaniechana	0	0	0
Aktywa razem	52 141	281 212	333 353
Kapitał razem, w tym	43 370	190 844	234 214
Kapitał podstawowy	10 914	11 290	22 204
Akcje/udziały własne	0	-4 458	-4 458
Pozostałe kapitały	27 304	64 655	91 959
Zyski zatrzymane	5 152	118 628	123 780
Udziały niekontrolujące	0	729	729
Zobowiązania razem	8 771	90 368	99 139

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

12.6.2.4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan na początek okresu	108 936	108 936	112 706
Przeniesienie z innej kategorii/nabycie jednostki stowarzyszonej	2 652	2 652	8 325
Zbycie jednostki stowarzyszonej	0	0	0
Przeniesienie do innej kategorii	-108 936	-108 936	0
Udział w (stratach)/zyskach	0	0	-12 095
Utrata wartości / rozwiązanie odpisu	-1 141	-479	0
Pozostałe zmiany	0	0	0
Stan na koniec okresu	1 511	2 173	108 936

Udziały Grupy Kapitałowej KCI SA w głównych jednostkach stowarzyszonych zaprezentowano w punkcie 1.4 w odniesieniu do MMConferences S.A.

12.6.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	24 534	26 885	7 240
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	89 968	83 053	72 699
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 842	11 842	0
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0	0
Pozostałe należności	17 621	19 074	33 632
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-27 926	-29 102	-13 475
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	116 039	111 752	100 096
Część długoterminowa	61 543	55 520	0
Część krótkoterminowa	54 496	56 232	100 096

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

12.6.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:	30 502	40 792	9 974

Zmiany grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w IV kwartale 2015 r. wynikają:

- ✓ ze sprzedaży nieruchomości - 10 793 tys. zł,
- ✓ aktywowania kosztów dotyczących nieruchomości inwestycyjnych + 503 tys. zł.

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.12.2015	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Wrocławska 53	w ciągu 12 m-cy	16 300	umowa ramowa z LC Corp: etap II
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	14 202	umowa przedwstępna sprzedaży z IMS Budownictwo

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.09.2015	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Wrocławska 53	w ciągu 12 m-cy	13 254	umowa ramowa z LC Corp: etap II
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	16 745	umowa przedwstępna sprzedaży z IMS Budownictwo
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	10 793	projektowana umowa sprzedaży

Sprzedaż aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w IV kwartale 2015 r.:

- ✓ W dniu 01 października 2015 roku Spółka zbyła na rzecz spółki pod firmą IMS Budownictwo sp. z o.o. Projekt 5 Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie nieruchomości położone w Krakowie przy ul. Zabłocie i Romanowicza oraz przeniosła prawa autorskie do projektu architektonicznego do mającego powstać na przedmiotowych nieruchomościach budynku biurowego. Spółka zbyła niżej wymienione nieruchomości, w tym prawa odrębnej własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach, składających się z działek:

- nr 45/1, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00180143/4, o powierzchni 0,1490ha
- nr 45/3, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00181081/8, o powierzchni 0,0482ha
- nr 45/10, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00240979/2, o powierzchni 0,1561ha
- nr 45/20, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych założy nową księgę wieczystą po wyodrębnieniu dz. nr 45/20 z dotychczasowej księgi wieczystej nr KR1P/00534043/0, o powierzchni 0,0757ha.

Spółka zbyła majątkowe prawa autorskie do projektu budowlanego obejmującego budynek A, objętym ostateczną decyzją pozwolenie na budowę wydaną przez Prezydenta Miasta Krakowa. Wartość transakcji zbycia nieruchomości oraz majątkowych praw autorskich do projektu architektonicznego wyniosła 10.805.550,-zł netto, plus należny podatek VAT w stawce 23% w kwocie 2.485.276,-zł 50 gr., tj. za ceną w łącznej kwocie 13.290.826,-zł 50gr brutto.

12.6.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	134 302	133 448	161 291

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w IV kwartale 2015 r. wynikają z aktywowania prac projektowych dotyczących nieruchomości inwestycyjnych w kwocie + 854 tys. zł

Nieruchomości w Krakowie przy ul. Wrocławskiej stanowią 73 096 tys. zł

Znaczną 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 operatem na dzień 30.09.2015 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.6.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Wartość firmy	67 411	70 240	3 451
Patenty, licencje	173	216	345
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	241 072	243 709	3 821
Nie oddane do użytkowania	0	0	0
Wartości niematerialne razem	308 656	314 165	7 617

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 30 września 2015 r. obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad GK Gremi Media sp. z o.o., natomiast na dzień 31 grudnia 2014 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Centrum Zabłocie sp. z o.o.

Zmiana wartości firmy ustalonej w związku z objęciem kontroli w GK Gremi Media sp. z o.o. (w porównaniu do 30 września 2015 r.) wynika ze zidentyfikowania w IV kwartale 2015 r. dodatkowych aktywów, które zwiększają Kwotę netto ustalonej na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań o 2 829 tys. zł i tym samym wpływają na zmniejszenie wartości firmy.

Sposób wyliczenia wartości firmy w okresie bieżącym oraz porównawczym przedstawiono w tabeli poniżej.

Ustalenie wartości firmy Gremi Media sp. z o.o.	28.05.2015	31.12.2015
Wartość bilansowa wcześniej posiadanych udziałów	93 707	93 707
Wartość godziwa wcześniej posiadanych udziałów	106 860	106 860
Wartość godziwa przekazanej zapłaty (ustalona w oparciu o wartość godziwą posiadanych udziałów na dzień nabycia kontroli)	176 592	176 592
Udziały niekontrolujące	75 373	75 373
Koszt połączenia, razem	251 965	251 965
Kwota netto ustalonej na dzień przejścia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań (Grupa Gremi Media sp. z o.o.)	181 725	184 554
Wartość firmy	70 240	67 411

12.6.7. Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Grunty	4 010	4 010	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	2 480	2 772	0
Urządzenia techniczne i maszyny	1 946	1 894	4
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	155	215	0
Zaliczki na środki trwałe	0	11	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 591	8 902	4

Zwiększenie środków trwałych w 2015 r. w całości wynika z ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w dniu 28 maja 2015 r. Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o. metodą pełną.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.6.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 273	1 273	2 378
• odniesionych na wynik finansowy	1 273	1 273	2 378
• odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	3 012	3 168	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 721	1 900	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	1 291	1 268	0
Zmniejszenia	-2 218	-2 196	-1 105
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-2 218	-2 196	-1 105
• 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:	2 067	2 245	1 273
• odniesionych na wynik finansowy	2 067	2 245	1 273
• 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 części strat podatkowych, które na dzień 31 grudnia 2015 r. wynoszą 63 507 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.6.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	10 875	13 164	3 059
Zobowiązania publiczno-prawne	5 369	8 088	10 117
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	1 758	2 508	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji-brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	44 690	44 964	44 540
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	30 321	32 923	293
Pozostałe zobowiązania	37 379	40 592	32 637
Zobowiązania razem	130 392	142 239	90 646
Część długoterminowa	19 916	22 915	15 600
Część krótkoterminowa	110 476	119 324	75 046

12.6.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	20 962	20 962	22 109
• odniesionej na wynik finansowy	20 962	20 962	22 109
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	37 912	37 912	0
• odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	0	0	0
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
• wynikająca z połączenia spółek w GK - odniesione na wynik finansowy	37 912	37 912	0
Zmniejszenia	-2 441	-1 820	-1 147
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	-2 441	-1 820	-1 147
• odniesione na kapitał własny i inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi (z tytułu)	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	56 433	57 054	20 962
• odniesionej na wynik finansowy	56 433	57 054	20 962
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.6.11. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

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

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 31.12.2015	na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014
akcje serii A	3 997 500	3 997 500	-
akcje serii B	3 997 500	3 997 500	-
akcje serii C	670 000	670 000	-
akcje serii D	51 990 000	51 990 000	-
akcje serii E	303 275 000	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	1 752 011 128	1 388 081 128
Razem kapitał zakładowy (w zł)	52 560 333,84	52 560 333,84	41 642 433,84
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,03	0,03

W dniu 13 kwietnia 2015 r. 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 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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- 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 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 F000000001 do F1388081128.”

Akcje własne

Akcje własne	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Ilość akcji (w szt.)	101 339 400	101 339 400	0
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,03	-
Wartość nominalna (w zł)	3 040 182,00	3 040 182,00	-
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-3 040	-2 027	0

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	196 277	196 357	96 809
Kapitał z aktualizacji wyceny	69 555	68 555	-19 682
Kapitał rezerwowy	1 092	1 092	0
Pozostałe kapitały	266 924	266 004	77 127

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

Wynik z inwestycji	Za okres 01.10.2015- 31.12.2015	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Za okres 01.10.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014
Przychody z inwestycji	3 079	9 799	1 010	5 386
Dywidendy	49	2 216	0	0
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	5	376	248	958
Odsetki od pożyczek	1 873	5 336	737	4 191
Odsetki bankowe	2	6	0	0
Pozostałe odsetki	-16	502	-169	37
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0	0	0
Pozostałe przychody	1 166	1 363	194	200
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	-6	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	-6	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
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	0	26 112	890	8 864
Aktualizacja wartości inwestycji	0	26 112	890	8 864
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	3 079	35 905	1 900	14 250
Strata z inwestycji	-40	-106	-24	-114
Spisana wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	-40	-106	-24	-114
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	12	-556	-1 173	-1 173
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	-1 173	-1 173
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	12	-557	0	0
Pozostałe	0	1	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	-21 149	3 330	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-21 149	2 780	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	550	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-649	-649	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-649	-649	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-677	-22 460	2 133	-1 287
Wynik z inwestycji	2 402	13 445	4 033	12 963

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.6.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Amortyzacja	-756	-1 873	513	-5
Zużycie materiałów i energii	-623	-2 213	-663	-1 900
Usługi obce	-19 881	-43 198	-5 146	-6 953
Podatki i opłaty	-450	-2 268	-1 697	-3 169
Wynagrodzenia	-5 047	-11 929	-382	-535
Świadczenia na rzecz pracowników	-268	-695	-198	-207
Podróże służbowe	-185	-433	-4	-33
Reprezentacja i reklama	-4	-98	0	-140
Pozostałe koszty	-6 206	-13 985	1 039	-5 330
zmiana stanu produktów	-275	560	-987	0
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	-271	0	0
Razem koszty operacyjne	-33 695	-76 403	-7 525	-18 272

12.6.14. 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 rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych- udziały i akcje	Rezerwy na pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 31.12.2014 r.	13 475	0	880	3 587	0
Zwiększenia	117	0	0	0	606
Wykorzystanie	-115	0	-452	0	-408
Przekwalifikowanie / połączenie jednostek	15 739	610	474	20	3 119
Zmniejszenia:	-1 290	0	0	0	-1 119
Stan na dzień 31.12.2015 r.	27 926	610	902	3 607	2 198

W niniejszej nocie dokonano ujawnienia na bilansie otwarcia odpisu aktualizującego wartości niematerialne, wynikającego ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Gremi Inwestycje 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 ujmują 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 połączeniem ze spółek Jupiter SA i KCI SA w kwocie 12 039 tys. zł (dotyczy należności od Joe Bajjani) oraz odpisy dotyczące Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. o.o. w kwocie 3 700 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

12.6.15. 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:

	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	1 752 011 128	1 752 011 128	1 388 081 128
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	1 650 671 728	1 650 671 728	1 388 081 128
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	101 339 400	101 339 400	0
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	0,21	0,21	0,19

12.6.16. 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 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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zysk (strata) netto	Za okres 01.10.2015- 31.12.2015	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Za okres 01.10.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	1 976	35 787	-2 155	-4 421
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 650 310 142	1 388 081 128	1 388 081 128
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 650 310 142	1 388 081 128	1 388 081 128
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	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 31 grudnia 2015 r.
 $(1\ 388\ 081\ 128\ \text{akcji} \times 102\ \text{dni} + 1\ 752\ 011\ 128\ \text{akcji} \times 263\ \text{dni}) / 365\ \text{dni} = 1\ 650\ 310\ 142\ \text{akcje}$
- za okres od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
 $(1\ 752\ 011\ 128\ \text{akcji} \times 92\ \text{dni}) / 92\ \text{dni} = 1\ 752\ 011\ 128\ \text{akcji}$

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

W IV kwartale 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 Jednostki Dominującej.

12.6.17. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	31.12.2015		30.09.2015		31.12.2014	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	19	19	19	0	0
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	116 039	116 039	111 752	111 752	100 096	100 096
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	235	235	235	235	140	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 869	1 869	2 099	2 099	230	230
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30 502	30 502	40 792	40 792	9 974	9 974
Nieruchomości inwestycyjne	134 302	134 302	133 448	133 448	161 291	161 291
Zobowiązania finansowe	130 392	130 392	142 239	142 239	90 646	90 646
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	130 392	130 392	142 239	142 239	90 646	90 646

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. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za IV kwartał 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.

12.6.18. Pozycje pozabilansowe

12.6.18.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

Zabezpieczenia emisji obligacji serii J KCI S.A.

Dnia 18 grudnia 2015 r. KCI S.A. wyemitowała na mocy Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 9 grudnia 2015 r. 9.000 sztuk obligacji serii J o wartości nominalnej 1 000 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 9.000.000 zł. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2016 r. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Zabezpieczeniem wszelkich wierzytelności wynikających z emisji przez KCI S.A. w/w obligacji są :

- ✓ Oświadczenie KCI S.A. w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego;
- ✓ Hipoteka umowna łączna do kwoty 12.600.000 zł ustanowiona w dniu 18 grudnia 2015 roku przez KCI S.A. na rzecz reprezentującego Obligatariuszy Administratora Hipoteki - Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie. Hipoteka została ustanowiona na następujących nieruchomościach, znajdujących się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14, których łączna wartość rynkowa na dzień emisji obligacji wynosiła 42.083.000,00 złotych:
 - a) niezabudowana działka nr 45/6 o powierzchni 288 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240983/3;
 - b) działka nr 45/8 o powierzchni 4206 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej B, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240977/8;
 - c) działka nr 45/9 o powierzchni 6702 metry kwadratowe, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej A, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240978/5
 - d) niezabudowana działka nr 45/12 o powierzchni 3436 metrów kwadratowych objęta księgą wieczystą nr KR1P/240981/9;
 - e) działka nr 45/13 o powierzchni 2089 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem technicznym, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240982/6;
 - f) działka nr 45/21 o powierzchni 8990 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240980/2;

Hipoteka na zabezpieczenie obligacji serii J została ustanowiona na tym samym miejscu hipotecznym (z równorzędnym pierwszeństwem) co hipoteka ustanowiona na zabezpieczenie obligacji serii K.

Zabezpieczenia emisji obligacji serii K KCI S.A.

Dnia 21 grudnia 2015 r. KCI S.A. wyemitowała na mocy Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 16 grudnia 2015 r. 11.000 sztuk obligacji serii K o wartości nominalnej 1 000 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 11.000.000 zł. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 21 grudnia 2016 r. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych.

Zabezpieczeniem wszelkich wierzytelności wynikających z emisji przez KCI S.A. w/w obligacji są :

- ✓ Oświadczenie KCI S.A. w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego;
- ✓ Hipoteka umowna łączna do kwoty 15.070.000 zł ustanowiona w dniu 18 grudnia 2015 roku przez KCI S.A. na rzecz reprezentującego Obligatariuszy Administratora Hipoteki - Kancelarii Prof. Marek Wierzbowski i Partnerzy – Adwokaci i Radcowie Prawni z siedzibą w Warszawie. Hipoteka została ustanowiona na następujących nieruchomościach, znajdujących się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14, których łączna wartość rynkowa na dzień emisji obligacji wynosiła 42.083.000,00 złotych:
 - a) niezabudowana działka nr 45/6 o powierzchni 288 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240983/3;
 - b) działka nr 45/8 o powierzchni 4206 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej B, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240977/8;
 - c) działka nr 45/9 o powierzchni 6702 metry kwadratowe, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej A, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240978/5
 - d) niezabudowana działka nr 45/12 o powierzchni 3436 metrów kwadratowych objęta księgą wieczystą nr KR1P/240981/9;
 - e) działka nr 45/13 o powierzchni 2089 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem technicznym, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240982/6;
 - f) działka nr 45/21 o powierzchni 8990 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240980/2;

Hipoteka na zabezpieczenie obligacji serii K została ustanowiona na tym samym miejscu hipotecznym (z równorzędnym pierwszeństwem) co hipoteka ustanowiona na zabezpieczenie obligacji serii J.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Zabezpieczenia emisji obligacji serii L KCI S.A.

Dnia 18 grudnia 2015 r. KCI S.A. wyemitowała na mocy Uchwały Zarządu nr 1 z dnia 18 grudnia 2015 r. 20.000 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 000 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 20.000.000 zł. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2016 r. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestora. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych.

Zabezpieczeniem wszelkich wierzytelności wynikających z emisji przez KCI S.A. w/w obligacji są :

- ✓ Oświadczenia KCI S.A. w formie aktów notarialnych, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 i pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego;
- ✓ Hipoteka łączna umowna do kwoty 30.000.000 zł na rzecz reprezentującego Obligatariuszy Administratora Hipoteki – BSWW Trust Sp. z o.o. Hipoteka została ustanowiona na znajdujących się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., nieruchomościach położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14, w postaci działki nr 45/14 o powierzchni 1348 metrów kwadratowych oraz działki nr 45/15 o powierzchni 1737 metrów kwadratowych, zabudowanych budynkiem o charakterze biurowo-produkcyjnym, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa -Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę księgą wieczystą nr KR1P/00240976/1. Łączna wartość rynkowa w/w nieruchomości na dzień emisji obligacji wynosiła 31.567.000,00 złotych,
- ✓ Zobowiązanie do ustanowienia w terminie do 31 marca 2016 roku (z wpisem do działu IV odpowiedniej księgi wieczystej w terminie do 30 czerwca 2016 roku) dodatkowej hipoteki do kwoty najwyższej 30.000.000 zł na nieruchomości, która zostanie wydzielona w przyszłości na skutek podziału zgodnie z Postanowieniem Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 20 sierpnia 2015 r. nr GD-04-1.6831.3.246.2015 w sprawie zaopiniowania wstępnego projektu planu podziału nieruchomości stanowiącej działki 45/21, 45/8, 45/9, 45/12, 45/13 obręb 14- Podgórze w Krakowie, o docelowej powierzchni 6.543 m²;

Zabezpieczenie obligacji serii Y wyemitowanych przez Gremi Inwestycje S.A.

W dniu 20 grudnia 2015r. Spółka Gremi Inwestycje S.A. wyemitowała 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii Y o wartości nominalnej 1 000 złotych każda /"Obligacje"/ i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 5.000.000

Zabezpieczeniem obligacji są :

- ✓ Poręczenia - przez: Gremi Business Communication sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Pana Grzegorza Hajdarowicza i KCI S.A. do kwoty 7 500 000 zł. każde,
- ✓ Hipoteka umowna łączna ustanowiona przez KCI S.A.
W dniu 21 grudnia 2015r. została ustanowiona przez Spółkę KCI S.A. hipoteka umowa łączna do kwoty 7.500.000,00 na rzecz Administratora Zabezpieczeń – BSWW Trust Sp. z o.o. na następujących nieruchomościach, znajdujących się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14:
 - a) niezabudowana działka nr 45/6 o powierzchni 288 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240983/3;
 - b) działka nr 45/8 o powierzchni 4206 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej B, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240977/8;
 - c) działka nr 45/9 o powierzchni 6702 metry kwadratowe, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej A, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240978/5
 - d) niezabudowana działka nr 45/12 o powierzchni 3436 metrów kwadratowych objęta księgą wieczystą nr KR1P/240981/9;
 - e) działka nr 45/13 o powierzchni 2089 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem technicznym, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240982/6;
 - f) działka nr 45/21 o powierzchni 8990 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240980/2;

Wartość rynkowa nieruchomości jako przedmiotu prawa użytkowania wieczystego i własności według operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego oraz w księgach rachunkowych KCI S.A. wynosi 42.083.000 zł.

- ✓ Oświadczenia Gremi Inwestycje S.A. oraz każdego z w/w poręczycieli w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 7.500.000,00 zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

W związku ze złożeniem w dniu 20 grudnia 2015 roku przez Gremi Inwestycje S.A. na rzecz funduszu Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie (Fundusz) oferty nabycia 2.500 obligacji serii, którą to ofertę Fundusz może przyjąć w całości lub w części począwszy od 26 stycznia 2016 roku, KCI S.A., Gremi Business Communication sp. z o.o. oraz Grzegorz Hajdarowicz poręczyli zobowiązania Gremi Inwestycje S.A. które wyniknąć mogą z przyjęcia w/w oferty. Poręczenia zostało ustanowione do kwoty 7.500.000 zł każde. Dodatkowo poręczenie udzielone przez KCI S.A. zostało zabezpieczone hipoteką umowa łączna do kwoty 7.500.000,00 na rzecz Funduszu, na tych samych nieruchomościach, które zostały wskazane w lit. a) – f) powyżej.

Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I

W dniu 18 grudnia 2014 r. Emitent w ramach programu emisji, uchwalonego przez NWZ Emitenta w dniu 03 marca 2014 r., 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 dokonywana jest w odstępach kwartalnych. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Organizatorem emisji był Dom Inwestycyjny Investors S.A. (obecnie Dom Maklerski Vestor S.A.) z siedzibą w Warszawie. Celem emisji było pozyskanie środków na refinansowanie obligacji serii H.

Zabezpieczeniem Obligacji jest hipoteka łączna ustanowiona 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, która to hipoteka ustanowiona została na podstawie oświadczeń złożonych w dniu 18 grudnia 2014 r. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- 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.

W związku z połączeniem Centrum Zabłocie Sp. z o.o. z KCI S.A., prawo użytkowania wieczystego nieruchomości opisanych w pkt (I) powyżej zostało przeniesione na Emitenta. Dodatkowo, w odniesieniu do tej grupy nieruchomości zaszła zmiana, polegająca na bezzwrotnym (za zgodą Administratora Hipoteki oraz w trybie przewidzianym zapisami Warunków Emisji Obligacji) odłączeniu z nieruchomości objętej KW nr KR1P/00240980/2 gruntu o powierzchni 757 m².

W odniesieniu do nieruchomości opisanych w pkt (II) powyżej zaszła zmiana w postaci przeniesienia własności w drodze umowy sprzedaży części nieruchomości o powierzchni 23.188 m² przez p. Dorotę Hajdarowicz na rzecz Gremi Sp. z o.o. Tym samym, wg stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, dłużnikiem rzeczowym w związku z wyemitowanymi obligacjami serii „I” stała się dodatkowo Gremi Sp. z o.o.

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

- KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie – SKA (przekształcona następnie w Centrum Zabłocie Sp. z o.o.),
- 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. Na skutek zmian opisanych powyżej, umowa zawarta z KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie – SKA wygasła z mocy prawa z chwilą połączenia Centrum Zabłocie Sp. z o.o. z KCI S.A., zaś skutkiem dokonania zbycia części nieruchomości przez p. Dorotę Hajdarowicz na rzecz Gremi Sp. z o.o. jest zmiana warunków dotychczasowej umowy z p. Dorotą Hajdarowicza oraz nowa umowa z Gremi Sp. z o.o.

W związku z całkowitym wykupem obligacji serii I w dniu 21 grudnia 2015 r. spółka uzyskała stosowne oświadczenia wyrażające zgodę na wykreślenie hipotek. W celu zdjęcia zabezpieczeń Spółka złożyła odpowiednie wnioski w Sądzie Wieczysto-Księgowym w Krakowie. Do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie zostały jeszcze wykreślone hipoteki dla ksiąg wieczystych prowadzone przez Sąd Rejonowy w Krakowie.

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) przekształcona następnie w 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 Poręczyciel celem zabezpieczenia zapłaty przez niego w/w wierzytelności ustanowił na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych hipotekę łączną do kwoty

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

30.000.000 zł na nieruchomościach wymienionych w punkcie 12.6.18.1 (Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I/ I.).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 połączeniem Centrum Zabłocie Sp. z o.o. z KCI S.A., rolę poręczyciela i dłużnika rzeczowego przejął sam Emitent.

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 weksla własnego in blanco. W związku z połączeniem Centrum Zabłocie Sp. z o.o. z KCI S.A., ogół praw i obowiązków z w/w umowy przeszedł na Emitenta.

W związku z całkowitym wykupem obligacji serii I w dniu 21 grudnia 2015 r. oferta złożona przez Pana Grzegorza Hajdarowicza stała się bezprzedmiotowa, a tym samym wygasły wszelkie ustanowione z tego tytułu zabezpieczenia. Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych wydał Spółce stosowne oświadczenie wyrażające zgodę na zwolnienie hipoteki, które Spółka złożyła wraz z wnioskiem o wykreślenie do Sądu Wieczysto- Księgowego.

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.. 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 weksla, stała się Jupiter S.A., zaś po połączeniu Jupiter S.A z KCI S.A. – sam Emitent.

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 września 2015 roku wartość zabezpieczeń w postaci hipotek na nieruchomościach ustanowionych na rzecz Getin Noble Bank S.A. wynosiła 121.200.000 zł.

Z kolei w dniu 28 maja 2015 roku nastąpiło połączenie Gremi Communication Sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) z Gremi Media Sp. z o.o. (jako spółką przejmującą). Tym samym dłużnikiem faktycznym z tytułu kredytu udzielonego przez Getin Noble Bank S.A. stała się – na zasadzie sukcesji generalnej – Gremi Media Sp. z o.o.

Zobowiązanie Gremi Media Sp. z o.o. z tytułu kredytu w Getin Noble Bank S.A. wynosiło na dzień 31 grudnia 2015 roku 28 592 tys. zł, natomiast na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 28 342 tys. zł.

Zastaw na udziałach Gremi Media 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 Gremi Media Sp. z o.o., o wartości księgowej netto w jednostkowym sprawozdaniu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

finansowym KCI SA na dzień 30.09.2015 r. równej 140 587 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 Gremi Media Sp. z o.o. Zobowiązanie, które zostało zabezpieczone przedmiotowym zastawem, wynosi obecnie 23.500 tys. zł i wedle wiedzy Emitenta jest obsługiwane zgodnie z umową i niewymagalne. W związku z transakcjami, jakie zostały dokonane przez Emitenta w dniach 2 i 3 września 2013 r. i opisane w raporcie bieżącym 41/2014, Jupiter S.A. stała się właścicielem m.in. przedmiotowych 3.812 udziałów Gremi Media Sp. z o.o.

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 - Wroclawska - Spółką komandytową w dniu 28 lipca 2014 roku przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Wroclawskiej w Krakowie na rzecz LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółką komandytową z siedzibą we Wrocławiu („LCC”), w celu zabezpieczenia wierzytelności wynikających z zaliczki wpłaconej na poczet przyszłej ceny sprzedaży przez LCC oraz zabezpieczenie zwrotu opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z działek, Emitent ustanowił na w/w nieruchomościach przy ul. Wroclawskiej w Krakowie hipotekę łączną do kwoty 19.188.100 zł, ustanowioną na:

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

Wraz z realizacją sprzedaży części nieruchomości w dniu 29 stycznia 2015 roku, wartość hipoteki zmieniono na 20.082.523 zł, a następnie, wraz ze sprzedażą kolejnej części nieruchomości w dniu 1 lipca 2015 roku – do kwoty 20.090.000 zł. Zmiana wysokości hipoteki wynika z każdorazowego (wraz ze sprzedażą poszczególnych części nieruchomości) przeliczania zobowiązania z tytułu zwrotu zaliczki oraz potencjalnego roszczenia kupującego związanego z naliczeniem opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z działek.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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. 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.

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. Do dnia bilansowego powyższe zobowiązanie zostało uregulowane.

Zastawy rejestrowe na akcjach Gremi Inwestycje S.A. oraz KCI S.A. celem zabezpieczenia wierzytelności Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Gremi Media 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 Gremi Media Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o., Jupiter S.A. udzieliła dodatkowych zabezpieczeń na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o. w postaci zastawów rejestrowych na posiadanych pakietach akcji:

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

Zastawy powyższe zostały ustanowione celem zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Prosta Investments Sp. z o.o. wobec Gremi Media Sp. z o.o. Wartość w/w pakietów akcji na dzień 31 grudnia 2015 roku wynosiła odpowiednio 2 357 tys. zł (akcje Gremi Inwestycje S.A.) oraz 2 905 tys. zł (akcje KCI S.A.). Na okoliczność ustanowienia zabezpieczeń w postaci w/w zastawów, podpisane zostały pomiędzy KCI S.A. a Gremi Media 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 Gremi Media Sp. z o.o. W związku z połączeniem Jupiter S.A. z KCI S.A. ogół praw i obowiązków wynikających z w/w stosunków umownych przeszedł z mocy prawa na Emitenta.

Na mocy postanowień Sądu Rejestrowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie z dnia 7 stycznia 2016 r. oraz 8 stycznia 2016 r. powyższe zastawy zostały wykreślone.

Ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach będących własnością KCI Park Technologiczny Krowodrza 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 KCI S.A. stanowiących własność KCI Park Technologiczny Krowodrza SA.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- złożone w formie aktu notarialnego oświadczenie KCI SA o poddaniu się egzekucji,
- poręczenie udzielone przez Grzegorza Hajdarowicza i oświadczenie o poddaniu się egzekucji.

Udzielenie Emitentowi wsparcia w postaci ustanowienia zabezpieczeń przez KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. oraz Grzegorza Hajdarowicza odbyło się odpłatnie, na warunkach rynkowych, na podstawie stosownych umów. Zabezpieczeniem potencjalnych roszczeń jakie mogą wystąpić na skutek skorzystania z zabezpieczenia przez pożyczkodawcę, są weksle własne in blanco.

W dniu 29 grudnia 2015 r. został zawarty aneks w efekcie, którego termin spłaty pożyczki został przedłużony do dnia 18 czerwca 2016 r. Jednocześnie, wraz z podpisaniem przedmiotowego aneksu kwota pożyczki została zwiększona do 1 575 tys. zł, a zabezpieczenie jej spłaty zostało wzmocnione przez poręczenie udzielone przez Panią Dorotę Hajdarowicz.

Ustanowienie zastawu zwykłego i rejestrowego na udziałach Gremi Media sp. z o.o. będących własnością KCI SA

Zabezpieczenie 4282 udziałów Gremi Media wynikające z umowy sprzedaży udziałów z dnia 12 października 2011 r. zawarte między Przedsiębiorstwem Wydawniczym Rzeczpospolita SA (obecnie Przedsiębiorstwo Wydawnicze Rzeczpospolita sp. z o.o.) a Grzegorzem Hajdarowiczem (z której to umowy całokształt praw i obowiązków w drodze sukcesji uniwersalnej przeszedł na spółkę Gremi sp. z o.o., Grzegorzem Hajdarowiczem jako dłużnikiem solidarnym) w wysokości 140% 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 140% pozostałej do spłaty ceny zakupu. 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 140% 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 kwoty 27 490 tys. 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 rejestrowy na akcjach KCI S.A. (przed połączeniem Jupiter SA) do wysokości 6.000.000 zł.

W związku z połączeniem Gremi Media sp. z o.o. oraz Gremi Communication sp. z o.o. i wnikającym z tego podwyższeniem kapitału zakładowego Gremi Media sp. z o.o. – a także zobowiązaniem do ustanowienia zastawu rejestrowego na odpowiednim procencie nowoutworzonych udziałach Gremi Media sp. z o.o., na mocy umowy z 30 czerwca 2015 r. ustanowiono na rzecz Przedsiębiorstwa Wydawniczego Rzeczpospolita S.A. (obecnie Przedsiębiorstwo Wydawnicze Rzeczpospolita sp. z o.o.) zastaw rejestrowy na 1 249 nowoutstanawianych udziałach Gremi Media sp. z o.o.

W związku ze spadkiem wartości zabezpieczenia w postaci akcji KCI S.A., zgodnie ze zobowiązaniem z aneksu nr 4 do umowy sprzedaży udziałów, na mocy umowy z dnia 9 grudnia 2015 r. Gremi sp. z o.o. ustanowiło dodatkowy zastaw rejestrowy na akcjach KCI S.A. o wartości 960 000 zł.

Hipoteka przymusowa na rzecz Wspólnota Mieszkaniowej Krakowska Kamienica Herbowa „Poznań”

KCI S.A., w związku z jej połączeniem ze spółką KCI Development Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa („Wrocławska Sp. Kom.”), stała się na mocy sukcesji uniwersalnej stroną roszczenia zgłoszonego wobec tej spółki przez Wspólnotę Mieszkaniową Krakowska Kamienica Herbowa „Poznań” (Wspólnota”). Roszczenie Wspólnoty dotyczy wad wykonawczych w budynku mieszkalnym przy ul. Poznańskiej 8 w Krakowie, który realizowany był przez Wrocławska Sp. Kom. Roszczenie zostało na wniosek Wspólnoty zabezpieczone sądownie w postaci ustanowienia hipoteki przymusowej w kwocie 599.366 zł na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr KR1P/00517671/6, składającej się z działek nr 316/10, 316/11 oraz 316/12 o łącznej powierzchni 6.364 m². Roszczenie Wspólnoty zostało zakwestionowane przez KCI S.A., w związku z czym prowadzone jest postępowanie sądowe.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.6.18.2. Zobowiązania warunkowe

Przystąpienie do długu Gremi Communication Sp. z o.o. (obecnie Gremi Media Sp. z o.o.) z tytułu kredytu w Getin Noble Bank S.A.

W dniu 15 kwietnia 2014 r. 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 ziszczył się warunek zawieszający, Jupiter S.A. począwszy od dnia 1 września 2014 roku jest pomiotem solidarnie zobowiązanym 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 31 grudnia 2015 roku saldo kredytu, o którym mowa powyżej wynosiło 28 592 zł. Natomiast na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wynosi 28 342 tys. zł. Gremi Communication Sp. z o.o. (a obecnie, na skutek połączenia jakie miało miejsce 28 maja 2015 roku, Gremi Media sp. z o.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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

mowa w zdaniu poprzednim oraz dodatkowa płatność w kwocie 1.300.000,00 zł zrealizowana w 29 stycznia 2015 r., a także kolejna, w wysokości 560.000 zł, zrealizowana 01 lipca 2015 roku, przewidywała obowiązek dokonania zwrotu całej kwoty w wysokości 17 460 tys. zł przez Gremi Communication Sp. z o.o. (obecnie Gremi Media Sp. z o.o.) na rzecz Jupiter S.A. (obecnie KCI S.A.) w terminie do dnia 31.12.2015 roku. Powyższa wierzytelność w części wynoszącej 16 900 tys. zł została rozliczona umową dato 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.

Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

W dniu 26 maja 2015 r. 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 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na Giełdzie 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 Inwestycje 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 Inwestycje 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.

Aktualnie strony dążą do zawarcia porozumienia, którego celem jest zamiana zobowiązania wynikającego z umowy na pożyczkę.

Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.

Gremi Inwestycje S.A. na podstawie umów zabezpieczających należności od Stilna S.A. (wcześniej Technologie Buczek S.A.) przejął po wszczęciu postępowania upadłościowego udziały Huty Buczek Sp. z o.o. Wierzyciel publiczno-prawny Stilna S.A. (tj. Urząd Miasta Sosnowiec) wniósł wobec Gremi Inwestycje S.A. roszczenia administracyjne w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.

Z informacji uzyskanych przez Gremi Inwestycje Urząd Miasta Sosnowiec wezwał Stilna S.A. do zapłaty kwoty 2.156 tys. zł.

Zgodnie z posiadaną przez Spółkę opinią prawną zawarcie i wykonanie układu przez Stilna S.A. skutkuje wygaśnięciem zobowiązania podatkowego. W dniu 10 stycznia 2011 roku uprawomocniło się postanowienie sądu upadłościowego Stilna S.A. (tj. Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach) z dnia 31 sierpnia 2010 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Stilna S.A. z wierzycielami.

W związku z tym, iż w stosunku do Spółki została wydana decyzja o odpowiedzialności podatkowej Gremi Inwestycje S.A. jako nabywcy majątku Stilna S.A. za zaległości podatkowe, a postępowanie w tej sprawie nie zostało formalnie zakończone zatem z formalnego punktu widzenia, Spółka zostanie zwolniona z odpowiedzialności dopiero w momencie wydania decyzji przez Prezydenta Miasta Sosnowiec o umorzeniu postępowania podatkowego w zakresie odpowiedzialności podatkowej Gremi Inwestycje S.A.

Stan spraw związanych z zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec, wg posiadanej wiedzy, nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Poręczenie z tytułu oferty nabycia obligacji KCI S.A. serii L

W dniu 18 grudnia 2015 r. została zawarta umowa poręczenia pomiędzy KCI S.A. (Poręczyciel) 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 18 grudnia 2015 roku oferty nabycia do 20.000 obligacji serii L, o wartości 20.000.000 złotych, wyemitowanych przez KCI 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 31 grudnia 2017 roku.

12.6.18.3. Otrzymane zabezpieczenia

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych wekslami in blanco na dzień bilansowy to 66 820 tys. zł.

Emitent posiada również weksle wystawione przez podmioty, na rzecz których udzielone zostało wsparcie w postaci ustanowionych zabezpieczeń, opisanych we wcześniejszych częściach niniejszego rozdziału.

W dniu 10 listopada 2015 roku, została zawarta umowa zastawu na rzecz Emitenta, na mocy której spółka Gremi Sp. z o.o. w związku z zaciągnięciem pożyczki pieniężnej w kwocie 10.000 tys. zł, której termin spłaty wyznaczono na 31 grudnia 2017 roku, ustanawia na rzecz KCI S.A. zastaw zwykły na 180.000 akcjach KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.

12.7. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Dłużne papiery wartościowe

Emisje obligacji

W okresie IV kwartału 2015 roku w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. przeprowadzono następujące emisje dłużnych papierów wartościowych:

✓ **Emisja obligacji serii J i L spółki KCI S.A.**

W dniu 18 grudnia 2015 r. Spółka KCI S.A. wyemitowała 9 000 sztuk obligacji serii J o wartości nominalnej 1 000 zł każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 9.000.000 zł. oraz 20.000 sztuk obligacji serii L o wartości nominalnej 1 000 zł każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 20.000.000 zł /"Obligacje"/.

Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2016 r. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej.

Obligacje zabezpieczone są hipoteką umowną łączną na nieruchomości Emitenta położonej w Krakowie przy ul. Romanowicza (opisaną w punkcie 12.6.18.1) oraz oświadczeniem Emitenta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Celem emisji jest pozyskanie finansowania na refinansowanie obligacji serii I z terminem płatności 18 grudnia 2015 r. o wartości 45.000.000 zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone Śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

✓ **Emisja obligacji serii K spółki KCI S.A.**

W dniu 21 grudnia 2015 r. Spółka wyemitowała 11 000 sztuk obligacji serii K, o wartości nominalnej 1 000 zł każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 11 000 000,00 zł. "Obligacje".

Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 21 grudnia 2016 r. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wyplata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej.

Obligacje zabezpieczone są hipoteką umowną łączną na nieruchomości Emitenta położonej w Krakowie przy ul. Romanowicza (opisaną w punkcie 12.6.18.1) oraz oświadczeniem Emitenta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego.

Celem emisji było pozyskanie finansowania na refinansowanie obligacji serii I o wartości 45.000.000 zł.

✓ **Emisja obligacji serii Y spółki Gremi Inwestycje S.A.**

W dniu 20 grudnia 2015 r. Spółka Gremi Inwestycje S.A. wyemitowała 5.000 sztuk obligacji na okaziciela serii Y o wartości nominalnej 1 000 zł każda "Obligacje" i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 5.000.000,00 zł.

Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestora. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 20 stycznia 2017 r.

Oprocentowanie obligacji zostało ustalone na warunkach rynkowych. Wyplata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Zabezpieczeniem obligacji są

1. Poręczenia udzielone przez: Gremi Business Communication sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Pana Grzegorza Hajdarowicza i KCI S.A. do kwoty 7 500 000 zł. każde;
2. Hipoteka umowna łączna ustanowiona przez KCI S.A. na nieruchomości należącej do KCI S.A. położonej w Krakowie przy ul. Romanowicza (opisane w punkcie 12.6.18.1)
3. Oświadczenia Emitenta oraz każdego z w/w poręczycieli w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 7.500.000 każde.

Cel emisji obligacji nie został określony.

Wykup obligacji

W dniu 21 grudnia 2015 r. Spółka KCI S.A. wykupiła wszystkie obligacje serii I wyemitowane w dniu 18 grudnia 2014 r., których termin wykupu przypadał na dzień 18 grudnia 2015 r., o wartości nominalnej 1 000 zł. każda tj. o łącznej wartości 45 000 tys. zł wraz z należnymi odsetkami.

Opóźnienie wykupu wynikało z faktu, iż Spółka finalizowała negocjacje w sprawie pozyskania środków niezbędnych do refinansowania zadłużenia wynikającego z obligacji serii I.

Kapitałowe papiery wartościowe

W IV kwartale 2015 r. miały miejsce następujące zdarzenia w związku z emisją akcji spółki Gremi Inwestycje S.A. (wszystkie zdarzenia zostały szczegółowo opisane w punktach 12.7.5):

- ✓ W dniu 1 października 2015 r. Spółka KCI S.A. podjęła decyzję o wycofaniu się z inwestycji w spółce pod firmą Gremi Inwestycje S.A. polegającej na objęciu 75 403 143 akcji zwykłych na okaziciela serii I w kapitale zakładowym Gremi Inwestycje S.A.
Podjęcie przedmiotowej decyzji wynika po pierwsze z faktu powstania ryzyka prawnego dotyczącego uchwał nr 30 oraz 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Inwestycje S.A. z dnia 6 lipca 2015 r. na podstawie których doszło do emisji objętych przez Spółkę akcji Gremi Inwestycje S.A. serii I w związku z działaniami procesowymi podjętymi przez dwóch akcjonariuszy Gremi Inwestycje S.A., a po drugie przedłużania się procesu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Gremi Inwestycje S.A. realizowanego na podstawie Uchwał.
- ✓ Powzięcie Uchwały numer 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Gremi Inwestycje S.A. w dniu 22 października 2015 r. w sprawie uchylecia uchwały nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 lipca 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

W IV kwartale 2015 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wypłaciły dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały opisane w punkcie 12.6.18

12.7.5. Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta i jednostki od niego zależne w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego jednostki zależne

KCI S.A.

Zawarcie w dniu 1 października 2015 r. umowy sprzedaży nieruchomości.

W dniu 1 października 2015 r. Spółka KCI S.A. zbyła na rzecz spółki pod firmą IMS Budownictwo Spółka z o.o. Projekt 5 Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie niżej opisane:

- nieruchomości położone w Krakowie przy ul. Zabłocie i Romanowicza oraz
- przeniosła prawa autorskie do projektu architektonicznego do mającego powstać na przedmiotowych nieruchomościach budynku biurowego.

Spółka zbyła niżej wymienione nieruchomości, w tym prawa odrębnej własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na przedmiotowych nieruchomościach, składających się z działek:

- nr 45/1, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa- Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00180143/4, o powierzchni 0,1490ha
- nr 45/3, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa- Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00181081/8, o powierzchni 0,0482ha
- nr 45/10, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa- Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00240979/2, o powierzchni 0,1561ha
- nr 45/20, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa- Podgórze w Krakowie Wydział IV Ksiąg Wieczystych założy nową księgę wieczystą po wyodrębnieniu dz. nr 45/20 z dotychczasowej księgi wieczystej nr KR1P/00534043/0, o powierzchni 0,0757ha.

Spółka zbyła majątkowe prawa autorskie do projektu budowlanego obejmującego budynek A, objętym ostateczną decyzją pozwolenie na budowę wydaną przez Prezydenta Miasta Krakowa.

Wartość transakcji zbycia nieruchomości oraz majątkowych praw autorskich do projektu architektonicznego wyniosła 10.805.550,-zł netto, plus należny podatek VAT w stawce 23% w kwocie 2.485.276,-zł 50gr., tj. za ceną w łącznej kwocie 13.290.826,-zł 50gr brutto.

Ponadto Spółka w kolejnych dwóch etapach, w terminie do 31.12.2017 r. planuje dokonać sprzedaży na rzecz ww. kontrahenta kolejnych dwóch części nieruchomości zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Romanowicza, o łącznej powierzchni 1, 1926 ha, planując zastosować takie same parametry cenowe jak w wyżej opisanej transakcji.

Podjęcie w dniu 1 października 2015 r. decyzji w sprawie wycofania się z j inwestycji w Gremi Inwestycje S.A.

W dniu 1 października 2015 r. Spółka KCI S.A. podjęła decyzję o wycofaniu się z inwestycji w spółce pod firmą Gremi Inwestycje S.A. (dalej Gremi), o której Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 70/2015 z dnia 7 lipca

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

2015 r., polegającej na objęciu 75 403 143 akcji zwykłych na okaziciela serii I w kapitale zakładowym Gremi o wartości nominalnej 2,20 zł każda, za łączną cenę emisyjną wynoszącą łącznie 165.886 914,60 zł oraz pokryciu ich wkładem niepieniężnym w postaci 4 498 udziałów w spółce pod firmą Gremi Media sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Podjęcie przedmiotowej decyzji wynika po pierwsze z faktu powstania ryzyka prawnego dotyczącego uchwał nr 30 oraz 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi z dnia 6 lipca 2015 r. w sprawie objęcia przez Spółkę akcji Gremi serii I i związanymi z tymi uchwałami działaniami procesowymi podjętymi przez dwóch akcjonariuszy Gremi (łącznie "Akcjonariusze"), a po drugie w związku z przedłużaniem się procesu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Gremi realizowanego na podstawie Uchwał.

Rezultatem wniesienia przez Akcjonariuszy pozwu, mającego na celu wyeliminowanie z obrotu prawnego Uchwał, a także złożenia wniosków o zabezpieczenie opisywanych roszczeń procesowych jest zmaterializowanie się ryzyka prawnego dotyczącego akcji emitowanych w związku z ww. podwyższeniem kapitału zakładowego Gremi. Niezależnie od zasadności roszczeń Akcjonariuszy identyfikacja wspomnianego ryzyka powoduje, iż osiągnięcie celu biznesowego Spółki związanego z objęciem akcji Gremi nowej emisji staje się znacznie utrudnione, jeżeli nie niemożliwe. Poza tym z uwagi na działania procesowe podjęte przez Akcjonariuszy termin rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian danych wynikających ze skutków prawnych Uchwał przedłużył się do rozmiarów nieakceptowalnych przez Spółkę. Pomimo skutecznego opłacenia przez Spółkę akcji Gremi serii I nowej emisji, Spółka w dalszym ciągu nie dysponuje należnymi jej papierami wartościowymi.

W konsekwencji powyższych okoliczności Spółka podjęła decyzję o wycofaniu się z inwestycji w Gremi wynikającej z Uchwał oraz zamierza podjąć działania zmierzające do uchylenia Uchwał oraz odwrócenia procesu związanego z ich realizowaniem. W tym celu Spółka w dniu 1 października 2015 r. złożyła do Gremi wnioski o uzupełnienie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi zwołanego na dzień 22 października 2015 r. m. in. o punkt dotyczący podjęcia uchwały w sprawie uchylenia Uchwał, a także zamierza popierać w trakcie przedmiotowego Walnego Zgromadzenia odpowiedni projekt uchwały w tejże sprawie. W przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie uchylenia Uchwał, zamiarem Spółki jest doprowadzenie do rozwiązania umowy dotyczącej objęcia ww. akcji Gremi oraz mającej za przedmiot przeniesienie na rzecz Gremi opisanych we wstępie udziałów spółki pod firmą Gremi Media spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Podjęcie w dniu 1 października 2015 r. decyzji o połączeniu Spółki ze spółką Gremi Inwestycje S.A.

W dniu 1 października 2015r. spółka ta podjęła decyzję o zamiarze połączenia KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000112631 (jako Spółka Przejmująca) oraz Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, 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 (jako Spółka Przejmowana).

I. Sposób planowanego połączenia

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki Gremi Inwestycje S.A. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w drodze emisji akcji, które Spółka Przejmująca przyzna akcjonariuszom Spółki Przejmowanej.

II. Podstawowa charakterystyka działalności podmiotów biorących udział w połączeniu

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.

Podstawowym przedmiotem działalności Gremi Inwestycje S.A. są usługi materialne i niematerialne, a w szczególności: działalność związana z zarządzaniem funduszami; zarządzanie rynkami finansowymi; działalność holdingów finansowych; pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe; pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania; pozostałe pośrednictwo pieniężne, gdzie indziej niesklasyfikowane, pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana; pozostałe formy udzielania kredytów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

III. Uzasadnienie i cele długookresowe połączenia:

Działalność KCI S.A. skupiona jest głównie na dwóch obszarach tj. na segmencie nieruchomościowym, który w wyniku przeprowadzenia szeregu procesów konsolidacyjnych skupiony jest obecnie w samej Spółce Przejmującej oraz na segmencie mediowym. Segment mediowy tworzy spółka zależna wobec KCI S.A. tj. Gremi Inwestycje S.A. i Gremi Media sp. z o.o. wraz ze spółkami zależnymi. Pierwotna koncepcja rozwoju Grupy Kapitałowej KCI S.A. zakładała stworzenie silnej grupy mediowej w oparciu o Gremi Inwestycje S.A., do której wniesione zostały aportem udziały w spółce Gremi Media sp. z o.o. Wobec faktu powstania ryzyka prawnego dotyczącego uchwał nr 30 oraz 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Inwestycje S.A. z dnia 6 lipca 2015 r. (łącznie "Uchwały,") na podstawie których doszło do emisji objętych przez Spółkę Przejmującą akcji Gremi Inwestycje S.A. serii I w związku z działaniami procesowymi podjętymi przez dwóch akcjonariuszy Gremi Inwestycje S.A., oraz wobec przedłużania się procesu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Gremi Inwestycje S.A. realizowanego na podstawie Uchwał, Zarząd KCI S.A. podjął decyzję o wycofaniu się z inwestycji w Gremi Inwestycje S.A. oraz zamierza podjąć działania zmierzające do uchylecia Uchwał oraz odwrócenia procesu związanego z ich realizowaniem, o czym poinformował w dniu dzisiejszym raportem bieżącym nr 109/2015. W tym celu również KCI S.A. w dniu 1 października 2015 r. wniosła o uzupełnienie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Inwestycje S.A. zwołanego na dzień 22 października 2015 r. o punkt dotyczący podjęcia uchwał w sprawie uchylecia Uchwał, a także zamierza popierać w trakcie przedmiotowego Walnego Zgromadzenia odpowiedni projekt uchwały w tejże sprawie. Jednocześnie Gremi inwestycje S.A., która pozostaje aktualnie jednostką bezpośrednio dominującą wobec Gremi Media sp. z o.o.. podjęła w dniu 1 października 2015 r. decyzję o przekształceniu Gremi Media sp. z o.o. ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną oraz przeprowadzeniu procesu zmierzającego do dopuszczenia akcji tak powstałej spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (łącznie "IPO"), o czym Gremi Inwestycje S.A. informowała w raporcie bieżącym nr 34/2015 z dnia 2 października 2015 r. Zarząd KCI S.A. w pełni popiera zainicjowany przez Gremi Inwestycje S.A. proces IPO Gremi Media sp. z o.o. oraz jeżeli wystąpi taka potrzeba podejmie stosowne działania wspierające jego realizację. W tej sytuacji jednak docelowo w Grupie Kapitałowej KCI S.A. znalazłyby się dwie spółki giełdowe tj. Gremi Inwestycje S.A. i Gremi Media działające w segmencie mediowym. Tym samym brak będzie biznesowego uzasadnienia do występowania w ramach Grupy Kapitałowej KCI S.A. dwóch podmiotów o takim samym profilu działalności. Jednocześnie Gremi Inwestycje S.A. byłaby głównie spółką holdingową nie prowadzącą samodzielnie działalności mediowej. W związku z powyższym celem połączenia spółek KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. będzie konsolidacja i ograniczenie liczby podmiotów w grupie Kapitałowej KCI S.A., doprowadzenie do powstania podmiotu gospodarczego zapewniającego konsolidację składników majątku (w tym większości udziałów w Gremi Media w jednym podmiocie, tj. w KCI S.A.), obniżenie kosztów działalności omawianej Grupy Kapitałowej, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe pomiędzy podmiotami grupy tj. KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. Dzięki przeprowadzeniu procesu konsolidacji dotychczasowi akcjonariusze Gremi Inwestycje S.A. staną się akcjonariuszami podmiotu o silnej pozycji rynkowej jakim jest KCI S.A., działającego nie tylko w branży mediowej ale i nieruchomościowej. Połączenie dwóch spółek publicznych w jeden organizm gospodarczy pozwoli również na ograniczenie dodatkowych kosztów ponoszonych przez tego typu spółki, które to koszty wynikają z przepisów prawnych, w szczególności dotyczących okresowych obowiązków informacyjnych.

Informacja z dnia 8 października 2015 r. o możliwości odsunięcia procedury scalania akcji w czasie w związku z połączeniem Emitenta z Gremi Inwestycje S.A.

Zarząd Emitenta informuje, iż w związku z niedokonaniem do dnia dzisiejszego rejestracji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 10 lipca 2015 r. w sprawie scalenia akcji oraz zmiany Statutu Spółki, tj. wobec tego, że procedura scalania akcji Emitenta (tzw. resplitu akcji) nie została zakończona, Zarząd rozważa czasowe wstrzymanie rejestracji uchwały i oddanie kwestii prowadzenia resplitu pod głosowanie Akcjonariuszy na specjalnie w tym celu planowanym Walnym Zgromadzeniu.

Zarząd wyjaśnia, iż wobec podjęcia decyzji o połączeniu ze spółką publiczną Gremi Inwestycje S.A., o czym Emitent informował raportem bieżącym nr 110/2015 z dnia 2 października 2015 r., w formule analogicznej do połączenia Emitenta z Jupiter S.A., Zarząd poważnie rozważa czasowe wstrzymanie procedury resplitu akcji celem umożliwienia przeprowadzenia połączenia Emitenta z Gremi Inwestycje S.A. Decyzja w przedmiocie losów procedury scalania akcji podjęta zostanie po zakończeniu prac analitycznych nad skutkiem resplitu na możliwość ustalenia tzw. parytetu wymiany akcji Emitenta na akcje Gremi Inwestycje S.A. w przypadku połączenia spółek. W ocenie Zarządu zmiana wartości nominalnej akcji KCI S.A. (a co za tym idzie spodziewana zmiana wartości kursu tych akcji) może uniemożliwić określenie parytetu wymiany akcji, przy przyjęciu obliczania wartości akcji według kursu rynkowego za zamknięty okres. Pełna ocena wpływu resplitu na możliwość ustalenia parytetu nie

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone Śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

jest w dniu dzisiejszym możliwa do dokonania, niezbędne jest bowiem ustalenie pozostałych kwestii dotyczących połączenia KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A. Zarząd konsultuje powyższą kwestię także z organami obrotu giełdowego oraz doradcami prawnymi.

W przypadku podjęcia decyzji o zaniechaniu przeprowadzania resplitu w chwili obecnej, w związku z połączeniem, scalenie akcji byłoby przeprowadzone po zakończeniu procesu połączenia z Gremi Inwestycje S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta, zakończenie prac nad planem połączenia spółek (a więc ustalenie kwestii połączenia) możliwe jest w najbliższych tygodniach.

Wobec powyższego Zarząd Emitenta zdecydował o czasowym wstrzymaniu procedury resplitu do zakończenia prac analitycznych związanych z połączeniem z Gremi Inwestycje S.A. oraz uzyskaniu niezbędnych opinii i wyjaśnień. Jednocześnie Zarząd informuje, że w przypadku ustalenia, że przeprowadzenie resplitu w chwili obecnej nie będzie korzystne z punktu widzenia łączenia spółek, zwołane zostanie Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy celem omówienia powyższej kwestii oraz podjęcia stosownych uchwał.

Decyzje co do kontynuacji rejestracji resplitu lub oddania kwestii resplitu pod ocenę Akcjonariuszy zostaną podjęte niezwłocznie, po sporządzeniu planu połączenia Emitenta z Gremi Inwestycje S.A.

Pozew o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia otrzymany 17 listopada 2015 r.

W dniu 17 listopada 2015 r. Spółka KCI S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 15 września 2015 r. w sprawie upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie kapitału docelowego oraz zmiany statutu Spółki. Pozew został złożony w dniu 14 października 2015 r. przez akcjonariusza Spółki Pana Piotra Szczęsnego, który określił wartość przedmiotu sporu na 39 000 000 złotych. Zarząd Spółki złożył odpowiedź na pozew, sprawa jest w toku postępowania rozpoznawczego przed Sądem I instancji.

Informacja o zarejestrowaniu zmian statutu Spółki oraz informacja dotycząca procedury scalania akcji

W dniu 27 listopada 2015 r. Spółka KCI S.A. powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa- Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego niżej wymienionych zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta z dnia 10 lipca 2015 r. oraz z dnia 15 września 2015 r., przekazanych do publicznej wiadomości raportami bieżącymi:

- dla Walnego Zgromadzenia z dnia 10 lipca 2015 r. raport bieżący nr 75/2015 z dnia 10 lipca 2015 r.;
- dla Walnego Zgromadzenia z dnia 15 września 2015 r. raport bieżący nr 103/2015 z dnia 16 września 2015 r.

art. 7 ust. 1 Statutu Spółki otrzymał brzmienie:

- ✓ 7.1. Przedmiotem działalności Spółki - zgodnie z nomenklaturą Polskiej Klasyfikacji Działalności jest::
 - 1) 64.20.Z Działalność holdingów finansowych;
 - 2) 68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek;
 - 3) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
 - 4) 68.31.Z Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
 - 5) 68.32.Z Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie;
 - 6) 64.91.Z Leasing finansowy;
 - 7) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów, z wyłączeniem czynności zastrzeżonych dla instytucji finansowych
 - 8) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
 - 9) 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgową;
 - 10) 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
 - 11) 70.21.Z Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
 - 12) 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
 - 13) 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - 14) 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim;
 - 15) 82.11.Z Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura;
 - 16) 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana;

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- 17) 73.1. Reklama;
- 18) 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów;
- 19) 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków;
- 20) 46.69.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń;
- 21) 46.74.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego;
- 22) 52.10.B Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów;
- 23) 55.10.Z Hotele i podobne obiekty zakwaterowania;
- 24) 64.19.Z - pozostałe pośrednictwo pieniężne;
- 25) 66.19.Z - pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- 26) 66.21.Z - działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem strat.

art. 9 ust. 6 - 12 Statutu Spółki otrzymały brzmienie:

- ✓ 9.6. Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 39.000.000 zł (trzydzieści dziewięć milionów złotych) w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).
- ✓ 9.7. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu przewidującej niniejsze upoważnienie dla Zarządu.
- ✓ 9.8. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, w interesie Spółki oraz przy zachowaniu sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji opisanego w art. 9.9. poniżej, może pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części w zakresie każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w tym również w związku z wykonaniem praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem art. 9.12. poniżej. Zgoda Rady Nadzorczej na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru może być wyrażona zarówno przed jak i po podjęciu uchwały przez Zarząd.
- ✓ 9.9. Z zastrzeżeniem art. 9.11. poniżej i o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - a) ustalenia ceny emisyjnej akcji, w tym w ramach podwyższenia kapitału zakładowego realizowanego przez Zarząd z pozbawieniem akcjonariuszy prawa poboru akcji, przy czym cena emisyjna akcji w każdym wypadku ustalana będzie w oparciu o średni kurs akcji z notowań na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z okresu 6 miesięcy poprzedzających miesiąc, w którym Zarząd podejmie uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego. Zarząd upoważniony jest do odpowiedniego korygowania ceny emisyjnej akcji ustalonej w oparciu o średni kurs akcji z notowań na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. uwzględniając:
 - aktualną sytuację organizacyjną i finansową Spółki,
 - aktualne uwarunkowania rynkowe,
 - długookresowe korzyści dla Spółki,
 - możliwość pozyskania aktywów niezbędnych do realizacji zamierzeń gospodarczych Spółki,
 - b) ustalenia terminu otwarcia i zamknięcia subskrypcji,
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych,
 - d) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.
- ✓ 9.10. Zarząd w ramach kapitału docelowego może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub za wkłady niepieniężne.
- ✓ 9.11. Uchwały Zarządu w sprawach ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego oraz wydawania akcji w zamian za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.
- ✓ 9.12. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru warrantów w całości lub w części.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Jednocześnie, w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 114/2015 z dnia 8 października 2015 r. i w związku z planami połączenia Emitenta z Gremi Inwestycje S.A., o których Spółka informowała w formie raportu bieżącego nr 110/2015 z dnia 2 października 2015 r., Emitent informuje, że rejestracja uchwalonej w dniu 10 lipca 2015 r. zmiany statutu przewidującej scalanie akcji (tzw. resplit) została czasowo wstrzymana, będzie podlegać weryfikacji przez Akcjonariuszy na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, i w zależności od tej decyzji procedura zostanie wznowiona niezwłocznie lub wstrzymana do czasu zakończenia połączenia z Gremi Inwestycje S.A.

Otrzymanie listu intencyjnego dotyczącego sprzedaży nieruchomości położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza

W dniu 11 grudnia 2015 r. Spółka KCI S.A. otrzymała list intencyjny złożony wspólnie do Spółki przez Peakside Polonia Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Peakside”) oraz spółkę IMS Budownictwo Sp. z o.o. Sp. k. („IMS”) z siedzibą w Krakowie dotyczącego sprzedaży łącznie na rzecz Peakside oraz IMS nieruchomości będących w użytkowaniu wieczystym Spółki położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza. Zgodnie z listem intencyjnym, Peakside oraz IMS nabędzie prawo użytkowania wieczystego niezabudowanych nieruchomości położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, na których to nieruchomościach ma zostać zrealizowane przedsięwzięcie deweloperskie polegające na budowie trzech budynków biurowych Etap C, D i E, o łącznej powierzchni około 27.270 GLA (gross leasable area). Ponadto Peakside oraz IMS nabędzie prawo użytkowania wieczystego, wraz z odrębnym prawem własności budynku obecnie posadowionego na nieruchomości przy ul. Romanowicza.

Zgodnie z listem intencyjnym, umowa przedwstępna ma zostać zawarta do dnia 29 stycznia 2016 r., a umowy przyrzeczone będą zawierane etapami.

Cena sprzedaży przedmiotowej nieruchomości stanowić będzie wartość powyżej 10% kapitałów własnych Spółki.

Spełnienie się warunku określonego w Planie Połączenia KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A

W dniu 16 grudnia 2015 r. spełniony został warunek prawny wskazany w pkt. 9 Planu Połączenia KCI S.A. (Spółki Przejmującej) z Gremi Inwestycje S.A. (Spółki Przejmowanej), w ten sposób, że w tym dniu KCI S.A. nabyła od akcjonariusza Spółki Przejmowanej posiadającego szczególne uprawnienia w rozumieniu art. 511 § 1 k.s.h. 10.000 akcji imiennych Spółki Przejmowanej uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5:1. Tym samym połączenie realizowane będzie w wariantcie I opisanym w Planie Połączenia opublikowanym przez spółkę raportem bieżącym nr 116/2015 w dniu 30 października 2015 r.

Złożenie w dniu 17 grudnia 2015 r. wniosku o zatwierdzenie memorandum informacyjnego

W dniu 17 grudnia 2015r. Spółka KCI S.A. za pośrednictwem Domu Maklerskiego Navigator S.A. złożyła do Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o zatwierdzenie memorandum informacyjnego wraz z załącznikami.

Wniosek został sporządzony w związku z ofertą publiczną oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 168.289.088 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,03 PLN każda, dokonywaną w związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką Gremi Inwestycje S.A.

Przekroczenie progu znaczącej umowy

W dniu 18 grudnia 2015r. łączna suma umów zawartych w ciągu ostatnich 12 miesięcy pomiędzy Emitentem, a funduszem Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowanym przez zarządzającą tym funduszem spółkę pod firmą Noble Funds Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Fundusz) przekroczyła próg umowy znaczącej tj. 10% kapitałów własnych Emitenta i wyniosła 51 814 000,00 złotych.

Umową o najwyższej wartości jest umowa poręczenia z dnia 18 grudnia 2015 r., na mocy której Poręczyciel KCI S.A. zobowiązał się względem Inwestora Funduszu wykonać zobowiązania pieniężne Pana Grzegorza Hajdarowicza (podmiot pośrednio dominujący wobec Emitenta, Prezes Zarządu KCI S.A.) wobec Inwestora wynikające ze złożonej przez niego w dniu 18 grudnia 2015 r. oferty nabycia do 20.000 obligacji serii L, o wartości 20 000 000 złotych wyemitowanych przez KCI S.A., które wynikać będą z oferty, z umowy zawartej wskutek przyjęcia oferty i z nienależytego wykonania umowy zawartej wskutek przyjęcia oferty, a w szczególności za zobowiązania do zapłaty ceny określonej w umowie, na wypadek gdyby Pan Grzegorz

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Hajdarowicz przedmiotowych zobowiązań nie spełnił mimo upływu terminu ich wymagalności, do łącznej wysokości 30.000.000,00 złotych. Poręczenie zostało udzielone na okres do dnia 31 grudnia 2017 r..

Na zabezpieczenie wykonania zobowiązania wynikających z Umowy, Poręczyciel złożył w dniu jej zawarcia, oświadczenie w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego co do zobowiązań objętych niniejszą umową.

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

Aktualizacja do Wariantowego programu naprawczego poprawy kursu akcji KCI S.A.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 20/2014 z dnia 25 lipca 2014 r. dotyczącego ogłoszenia Wariantowego programu naprawczego poprawy kursu akcji KCI S.A., a także w związku z opublikowaną raportem bieżącym nr 114/2015 z dnia 8 października 2015 r. informacji o możliwości czasowego wstrzymania wynikającej z w/w programu naprawczego procedury scalania akcji, Zarząd Emitenta przekazuje informację stanowiącą aktualizację Wariantowego programu naprawczego poprawy kursu akcji KCI S.A.

Zarząd KCI S.A. zwołał na dzień 15 marca 2016r. obrady Walnego Zgromadzenia Emitenta celem uzyskania decyzji Akcjonariuszy o losach prowadzonego w Spółce na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 10 lipca 2015 r. procesu scalania akcji Spółki. Nadto zarząd Emitenta, w drodze raportu bieżącego nr 110/2015 z dnia 2 października 2015 r. informował o podjęciu decyzji połączenia KCI S.A. jako spółki przejmującej z Gremi Inwestycje S.A. jako spółki przejmowanej. Raportem bieżącym nr 127/2015 z dnia 17 grudnia 2015 r. Emitent informował o złożeniu do Komisji Nadzoru Finansowego dokumentu informacyjnego dotyczącego w/w połączenia, a w chwili obecnej Spółka informuje, że postępowanie w przedmiocie zatwierdzenia tego dokumentu toczy się.

W związku z podjętą i wdrożoną przez zarządu KCI S.A. i Gremi Inwestycje S.A. decyzją o połączeniu spółek, program scalania akcji jest niecelowy, albowiem niski kurs akcji KCI S.A. pozwala na przeprowadzenie wymiany akcji Gremi Inwestycje S.A. na akcje KCI S.A. w taki sposób, aby zminimalizować obowiązek dopłat od lub do Emitenta (a więc od lub na rzecz Akcjonariuszy). W ocenie zarządu Spółki wyrażonej już w dokumentacji dotyczącej analogicznie przeprowadzanego połączenia KCI S.A. z Jupiter S.A. niski kurs akcji, mający jedynie funkcję służebną względem procedury połączeniowej, ma istotne znaczenie dla przeprowadzenia połączenia w taki sposób, aby maksymalnie zachować substrat majątkowy łączących się spółek, bez doprowadzania do konieczności uiszczania dodatkowych wkładów przez Akcjonariuszy lub uszczuplania majątku poprzez wypłaty na rzecz Akcjonariuszy środków spółek. W ocenie zarządu połączenie nie powinno wpływać na stan majątkowy łączących się spółek lub ich Akcjonariuszy, gdyż efekty majątkowe połączenia mają wynikać ze zwiększenia potencjału i możliwości spółek oraz ich majątku, a nie zastosowania określonego rozwiązania prawnego. Jedynie przeliczenie parytetu akcji w oparciu o niski wskaźnik wartości akcji spółki przejmującej (tj. wydanie większej liczby akcji w zamian za akcje spółki przejmowanej) daje gwarancję braku zachwiania substratu majątkowego spółek oraz braku obowiązku wnoszenia dodatkowych wkładów przez Akcjonariuszy.

Niemniej jednak, zarząd Emitenta jest świadomy niskiej wartości akcji i wynikających z niej komplikacji natury prawnej i wizerunkowej, wobec czego zarząd rekomenduje przeprowadzenie procedury scalania akcji KCI S.A. niezwłocznie po zakończeniu opisanego powyżej procesu połączeniowego.

Gremi Inwestycje S.A.

Cofnięcie w dniu 1 października 2015 r. wniosku o wpis zmiany danych w KRS dotyczący podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Gremi Inwestycje S.A.

W dniu 1 października 2015 r. Spółka złożyła w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oświadczenie o cofnięciu wniosku o wpis zmiany danych w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dotyczący rejestracji skutków prawnych uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I, a także uchwały nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki (łącznie "Uchwały,). Ponadto Spółka wniosła o umorzenie postępowania rejestrowego w ww. sprawie.

Cofnięcie ww. wniosku wynika z szeregu zdarzeń oraz okoliczności związanych z Uchwałami mających miejsce po zakończeniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r.

W szczególności zaś wpływ na opisywaną decyzję ma fakt wniesienia przez akcjonariuszy Spółki: Piotra Szczęsnego oraz Radosława Kędziora (łącznie "Powodowie,.) powództwa przeciwko Uchwałom oraz wniosku o

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

zabezpieczenie dochodzonych roszczeń związanych z Uchwałami. Działania procesowe Powodów sprawiły, że po stronie uczestników obrotu zorganizowanego powstało przeświadczenie o ryzyku związanym z wniesieniem przez Powodów roszczeń kierowanych przeciwko Uchwałom, które to ryzyko zostałoby wyeliminowane ostatecznie dopiero po długotrwałym postępowaniu sądowym. Z uwagi na wspomniane ryzyko inwestorzy obejmujący akcje serii H oraz I zapowiedzieli wycofanie się z realizacji pierwotnie zakładanej strategii.

Wzmiankowanego ryzyka nie wyeliminowało również uchylene przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 24 września 2015 r. postanowień uchylających wcześniej udzielone wymienionym akcjonariuszom Spółki zabezpieczenia ich roszczeń kierowanych przeciwko Uchwałom (o czym Spółka informowała raportem bieżącym nr 30/2015 z dnia 28 września 2015 r.). Obowiązkiwanie przez pewien czas w obrocie prawnym wspomnianych postanowień przyznających Powodom tymczasową ochronę ich roszczeń z uwagi na powyższe okoliczności wpłynęło negatywnie na możliwość uzyskania przez Spółkę oczekiwanych rezultatów zapowiadanych działań restrukturyzacyjnych oraz wymusiło na Spółce podjęcie decyzji o cofnięciu opisanego wniosku o rejestrację zmiany danych w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka pragnie podkreślić jednak, iż cofnięcie wniosku o wpis zmiany danych w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dotyczącego skutków prawnych Uchwał nie oznacza przyznania racji Powodom w zakresie przypisywania opisywanym decyzjom Walnego Zgromadzenia Spółki jakiegokolwiek wadliwości. Spółka niezmiennie stoi na stanowisku, iż roszczenia Powodów są oczywiście bezzasadne. Analogiczne stanowisko wyraził również Sąd Okręgowy w Warszawie, który w postanowieniach z dnia 24 września 2015 r. (sygn. akt XX GCo 163/15 oraz XX GCo 164/15) stwierdził, iż Powodowie nie uprawdopodobnili istnienia dochodzonych roszczeń. Ponadto w odniesieniu do jednego z Powodów ww. Sąd uznał, że jego działania mają charakter szantażu korporacyjnego, zaś celem zainicjowania określonych czynności sądowych przeciwko Uchwałom było zablokowanie ich realizacji oraz wykorzystanie tego faktu jako argumentu negocjacyjnego.

Mając na uwadze powyższe okoliczności, Spółka aktualnie szacuje wielkość strat poniesionych na skutek nieuprawnionych działań Powodów oraz analizuje możliwość dochodzenia od Powodów stosownego odszkodowania. W momencie podjęcia kolejnych decyzji w tym zakresie Spółka przekaże we właściwym trybie odpowiednie informacje do publicznej wiadomości.

Podjęcie decyzji w sprawie przekształcenia Gremi Media sp. z o.o. oraz dopuszczenia akcji przekształconej spółki do obrotu na rynku regulowanym

W dniu 1 października 2015 r. Spółka jako wspólnik spółki pod firmą Gremi Media sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Gremi Media") uprawniony do 6.832 udziałów Gremi Media reprezentujących 60,51% kapitału zakładowego Gremi Media oraz uprawniających do 11.330 głosów na Zgromadzeniach Wspólników Gremi Media reprezentujących 71,76% ogólnej liczby głosów w Gremi Media podjęła decyzję w sprawie przekształcenia Gremi Media ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną oraz przeprowadzenia procesu zmierzającego do dopuszczenia akcji tak powstałej spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (łącznie "IPO").

W najbliższym czasie Spółka podejmie wszelkie czynności prawne oraz faktyczne w celu realizacji zasygnalizowanych zamierzeń. W szczególności ustali precyzyjne warunki oraz zasady IPO, a także zainicjuje na poziomie Gremi Media właściwe działania korporacyjne dające formalne podstawy do przeprowadzenia IPO oraz rozpocznie proces opracowania niezbędnych dokumentów informacyjnych.

Ponadto Spółka wskazuje, iż pozostałe udziały w Gremi Media tj. nieposiadane przez Spółkę są w posiadaniu samej Gremi Media jako udziały własne.

Jednocześnie Spółka informuje, iż podjęcie przez akcjonariusza Spółki spółkę pod firmą KCI S.A. z siedzibą w Krakowie działań zapowiadanych w żądaniu uzupełnienia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 22 października 2015 r. (o których Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2015 z dnia 1 października 2015 r.) nie wpłynęło na przeprowadzenie procesu IPO.

W momencie ustalenia szczegółowych warunków IPO Spółka przekaże we właściwym trybie odpowiednie informacje do publicznej wiadomości.

Wystąpienie z roszczeniem odszkodowawczym wobec akcjonariuszy za straty związane z brakiem realizacji podwyższenia kapitału zakładowego

W dniu 15 października 2015 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko akcjonariuszom Spółki Piotrowi Szczęsnemu oraz Radosławowi Kędziór (łącznie "Pozwani") o zapłatę kwoty 322.394,00 zł tytułem odszkodowania za straty majątkowe poniesione w związku z bezprawnymi działaniami Pozwanych, które doprowadziły do braku możliwości realizacji uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I, a

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

także uchwały nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki (łącznie "Uchwały").

Wzmiankowane czynności Pozwanych miały charakter szantażu korporacyjnego, a jako takie stanowiły nadużycie prawa. Celem zainicjowania przez Pozwanych określonych działań sądowych przeciwko Uchwałom było zablokowanie realizacji Uchwał oraz wykorzystanie tego faktu, jako środka do realizacji własnych interesów majątkowych co w odniesieniu do jednego z Pozwanych potwierdził Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy, w postanowieniu z dnia 24 września 2015 r., o którym Spółka informowała za pośrednictwem raportu bieżącego nr 30/2015 z dnia 30 września 2015 r. W wyniku zachowania Powodów inwestor, mający objąć nowo wyemitowane akcje Spółki serii H i I, wycofał się z realizacji przygotowanego projektu budowy wokół Spółki silnej grupy medialnej, zaś Spółka utraciła możliwość przeprowadzenia podwyższenia jej kapitału zakładowego zgodnie z treścią Uchwał oraz trwałego pozyskania aktywa w postaci udziałów w spółce Gremi Media sp. z o.o.

Aktualnie dochodzona omawianym pozwem kwota odszkodowania w wysokości 322.394,00 zł stanowi równowartość wydatków poniesionych przez Spółkę w związku z przygotowaniem oraz realizacją wszystkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z Uchwałami, emisji nowych akcji serii H i I, a także dopuszczenia tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym. Niemniej jednak, jeżeli w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 22 października 2015 r. powzięta zostanie uchwała w sprawie uchylenia Uchwał (o której wprowadzeniu do porządku obrad wzmiankowanego Walnego Zgromadzenia Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 33/2015 z dnia 1 października 2015 r.), w efekcie czego Spółka zostanie zobowiązana do zwrotu nabytych w dniu 6 lipca 2015 r. w charakterze wkładu udziałów w spółce Gremi Media sp. z o.o. (o czym informowała w raporcie bieżącym nr 20/2015 z dnia 7 lipca 2015 r.), wówczas Spółka rozważać będzie możliwość wystąpienia wobec Pozwanych z dodatkowym roszczeniem odszkodowawczym o wysokości odpowiadającej wartości utraconych udziałów w spółce Gremi Media sp. z o.o., tj. w kwocie 200.222.332,20 zł.

Powzięcie Uchwały numer 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Gremi Inwestycje S.A. z dnia 22 października 2015 r. w sprawie uchylenia uchwał nr 30 i nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 lipca 2015 r.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: „GREMI MEDIA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (dalej jako „Spółka”) postanawia co następuje:

1. uchylić uchwałę nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 lipca 2015 r. w sprawie pozbawienia Akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I,
2. uchylić uchwałę nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 06 lipca 2015 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Rozwiązanie przez Gremi Inwestycje S.A. znaczących umów objęcia akcji nowej emisji, zbycie aktywów o znacznej wartości w dniu 22 października 2015 r.

W związku z cofnięciem wniosku o wpis zmiany danych w KRS dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Gremi Inwestycje S.A., oraz zmiany Statutu Spółki, a w konsekwencji niedojściem do skutku emisji akcji serii H i I (przyczyna rozwiązania umów objęcia akcji) w dniu 22 października 2015 r. zostały podpisane następujące umowy:

- I. Porozumienie o rozwiązaniu umowy objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r. pomiędzy Gremi Inwestycje S.A. a KCI S.A., na mocy którego:
 - rozwiązano z dniem zawarcia porozumienia tj. z dniem 22 października 2015 r. umowę objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r. zawartą pomiędzy Gremi Inwestycje 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 Gremi Media spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Umowa ta w momencie jej zawierania stanowiła umowę znaczącą. Umowa objęcia akcji została rozwiązana za porozumieniem Stron.
 - Gremi Inwestycje S.A. przeniosła z dniem zawarcia porozumienia zwrotnie na rzecz KCI S.A. własność 4.498 Udziałów w spółce Gremi Media spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, na co KCI S.A. wyraziła zgodę. Zbyte przez Spółkę udziały Gremi Media Sp. z o.o. są

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

aktywami znaczącymi tj. stanowiącymi powyżej 10% kapitałów własnych Emitenta. Wartość nominalna zbytych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział tj. łącznie 4.498.000,00 zł, i stanowią 39,84 % w kapitale zakładowym Gremi Media sp. z o.o. Udziały są uprzywilejowane co do głosów dwukrotnie i uprawniają do wykonywania 56,98 % głosów na zgromadzeniu wspólników Gremi Media sp. z o.o.

- II. Porozumienie o rozwiązaniu umowy objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r. pomiędzy Gremi Inwestycje S.A., a Gremi sp. z o.o. na mocy którego:
- rozwiązano z dniem zawarcia porozumienia tj. z dniem 22 października 2015 r. umowę objęcia akcji z dnia 6 lipca 2015 r. zawartą pomiędzy Gremi Inwestycje S.A. a Gremi sp. z o.o., na mocy której 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 Gremi Media spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Umowa ta w momencie jej zawierania stanowiła umowę znaczącą. Umowa objęcia akcji została rozwiązana za porozumieniem Stron.
 - Gremi Inwestycje S.A. przeniosła z dniem zawarcia porozumienia zwrotnie na rzecz Gremi sp. z o.o. własność 931 Udziałów w spółce Gremi Media spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, na co Gremi sp. z o.o. wyraziła zgodę. Zbyte przez Spółkę udziały Gremi Media Sp. z o.o. są aktywami znaczącymi tj. stanowiącymi powyżej 10% kapitałów własnych Emitenta. Wartość nominalna zbytych udziałów wynosi 1.000,00 zł za każdy udział tj. łącznie 931.000,00 zł. Udziały stanowią 8,25% w kapitale zakładowym Gremi Media sp. z o.o. i uprawniają do wykonywania 5,90% głosów na zgromadzeniu wspólników Gremi Media sp. z o.o.

Rozwiązanie umowy objęcia akcji i zwrot wniesionych aportem udziałów Gremi Media sp. z o.o. skutkuje utratą przez Gremi Inwestycje S.A. i odzyskaniem przez KCI S.A. statusu podmiotu dominującego wobec Gremi Media sp. z o.o.

W związku ze zbyciem w/w udziałów w Gremi Media sp. z o.o. Gremi Inwestycje S.A. posiada 1.403 udziały stanowiące 12,42% w kapitale zakładowym Gremi Media Sp. z o.o. oraz dające prawo do wykonywania 8,89% głosów na zgromadzeniu wspólników Gremi Media sp. z o.o. Z powodów stanowiących podstawę do zawarcia w/w porozumień, inwestorzy którzy objęli akcje Emitenta serii H i I wycofali się z realizacji przygotowanego projektu budowy wokół Spółki silnej grupy medialnej, zaś Spółka utraciła możliwość przeprowadzenia podwyższenia jej kapitału zakładowego zgodnie z treścią uchylonych uchwał oraz trwałego pozyskania aktywa w postaci udziałów w spółce Gremi Media sp. z o.o.

Jednocześnie KCI S.A. informuje, iż podtrzymuje zamierzenia i plany w stosunku do Gremi Media sp. z o.o. wskazane przez Gremi Inwestycje S.A. w jej raporcie bieżącym nr 34/2015, tj. dot. przekształcenia Gremi Media ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną oraz przeprowadzenia procesu zmierzającego do dopuszczenia akcji tak powstałej spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zmiany w Zarządzie Gremi Inwestycje S.A.

Rada Nadzorcza Spółki Gremi Inwestycje S.A. w dniu 2 listopada 2015 r. podjęła uchwały, na mocy których dokonała następujących zmian w Zarządzie Spółki:

- 1) Rada Nadzorcza postanowiła, że skład Zarząd GREMI INWESTYCJE S.A. będzie dwuosobowy.
 - 2) Rada Nadzorcza odwołała Pana Dariusza Bąka, Pana Piotra Łyska oraz Panią Iwonę Liszkę - Majkowską ze składu Zarządu Spółki.
 - 3) Rada Nadzorcza powołała Pana Grzegorza Hajdarowicza do składu Zarządu Spółki, na funkcję Prezesa Zarządu oraz powołała Panią Agatę Kalińską do składu Zarządu Spółki, na funkcję Wiceprezesa Zarządu.
- Powyższe zmiany weszły w życie w dniu 2 listopada 2015r.

Postanowienie Sądu w sprawie wniosku o zabezpieczenie roszczenia odszkodowawczego Spółki

W dniu 12 listopada 2015 r. Spółka Gremi Inwestycje S.A. powzięła informację, o wydaniu w dniu 6 listopada 2015 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie postanowienia ("Postanowienie") w przedmiocie oddalenia złożonego przez Spółkę wniosku o zabezpieczenie roszczenia odszkodowawczego w wysokości 322.394,00 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

dochodzonego przeciwko akcjonariuszom Spółki Piotrowi Szczęsnemu oraz Radosławowi Kędziar (łącznie "Pozwani") za straty majątkowe poniesione w związku z bezprawnymi działaniami Pozwanych, które doprowadziły do braku możliwości realizacji uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I, a także uchwały nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki (sygn. akt III C 1189/15).

Z treści uzasadnienia do Postanowienia wynika, iż złożony przez Spółkę wniosek o udzielenie tymczasowej ochrony prawnej został oddalony wyłącznie z uwagi na niewykazanie w ocenie ww. Sądu występowania po stronie Spółki tzw. interesu prawnego w udzieleniu zabezpieczenia. Sąd Okręgowy w Warszawie potwierdził jednak zasadność roszczenia odszkodowawczego dochodzonego przez Spółkę oraz stwierdził, że "wnioskodawca uprawdopodobnił roszczenie". Ponadto w uzasadnieniu do Postanowienia wskazano, że "zdaniem Sądu załączone do akt niniejszej sprawy dowody w postaci udokumentowania zaistniałego stanu faktycznego, a także dołączone faktury na potwierdzenie wysokości żądanego w pozwie roszczenia dostatecznie uprawdopodobniły żądanie" Spółki dotyczące zapłaty przez Pozwanych odszkodowania w łącznej wysokości 322.394,00 zł. Dokonana przez Sąd Okręgowy w Warszawie ocena okoliczności sprawy potwierdziła tezę o bezprawności działań podjętych przez Pozwanych wobec Spółki, które opisano w raporcie bieżącym Spółki nr 36/2015 z dnia 15 października 2015 r.

W związku z rozstrzygnięciem zawartym w postanowieniu Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 06 listopada 2015 r. ze sprawy III C 1189/15 (opisane w raporcie bieżącym Spółki nr 47/2015), spółka Gremi Inwestycje S.A. złożyła na to postanowienie zażalenie w dniu 19 listopada 2015 r. Sąd doręczył to zażalenie Pozwanym, którzy złożyli odpowiedź na zażalenie. Akta sprawy zostały przekazane do Sądu Apelacyjnego, gdzie postępowanie zażaleniowe otrzymało sygnaturę VI ACz 2684/15. Termin posiedzenia niejawnego, na którym ma być rozpoznawane zażalenie, został wyznaczony na 23 marca 2016 r. Z uwagi na stwierdzenia zawarte w uzasadnieniu Postanowienia, a także ich znaczenie dla właściwej oceny publikowanych wcześniej przez Spółkę raportów bieżących dotyczących sporu z Pozwanymi, Spółka podjęła decyzję o przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o wydaniu opisywanego orzeczenia, a także motywach tego rozstrzygnięcia.

Złożenie oferty nabycia w celu umorzenia obligacji serii Y wyemitowanych przez Gremi Inwestycje S.A.

W dniu 20 grudnia 2015r. Spółka Gremi inwestycje S.A. złożyła na rzecz funduszu inwestycyjnego Open Finance Obligacji Przedsiębiorstw Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowanego przez zarządzającą tym funduszem spółkę pod firmą Open Finance Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie (Uprawniony, Fundusz) nieodwołalną ofertę nabycia do 5.000 sztuk Obligacji serii Y o wartości nominalnej 5 000 000 zł wraz z należnymi odsetkami wyemitowanych przez Spółkę, objętych przez Fundusz w dniu 20 grudnia 2015 r.

Emitent związany jest ofertą od chwili jest złożenia do dnia 20 stycznia 2017 r., jednakże w każdym wypadku nie dłużej niż do dnia spełnienia przez Emitenta wszystkich świadczeń z Obligacji.

Oferta może być przyjęta przez Uprawnionego najwcześniej w dniu:

- do 31 stycznia 2016 r. w odniesieniu do Obligacji w liczbie do maksymalnie 2.500 szt.,

- do 10 stycznia 2017 r. w odniesieniu do Obligacji w liczbie stanowiącej różnicę pomiędzy 5.000 szt., a liczbą Obligacji, co do których Fundusz przyjął Ofertę zgodnie z pkt. powyżej.

Zabezpieczenie zapłaty przez Emitenta ceny nabycia stanowi poręczenie Gremil Bussines Communication sp. z o.o., Pana Grzegorza Hajdarowicza i KCI S.A. do maksymalnej kwoty 7.500.000 zł oraz oświadczenie każdego z Poręczycieli na rzecz Uprawnionego złożone w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego z całego majątku danego Poręczyciela do kwoty 7.500.000,00 PLN

Zawarcie umowy pożyczki pomiędzy spółkami Gremi Inwestycje S.A. a KCI S.A.

W dniu 21 grudnia 2015 r. została zawarta umowa pożyczki w wysokości 5 000 000,00 zł pomiędzy Gremi Inwestycje S.A. jako Pożyczkodawcą, a KCI S.A. z siedzibą w Krakowie jako Pożyczkobiorcą, z terminem spłaty do dnia 10 grudnia 2016 r.

Oprocentowanie pożyczki zostało ustalone na warunkach rynkowych. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

Zarejestrowanie zmian w Statucie Gremi Media S.A.

W dniu 23 grudnia 2015 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował następujące zmiany Statutu Spółki, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 22 października 2015r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- I. § 1 Statutu Spółki, otrzymał brzmienie: Firma Spółki brzmi "Gremi Inwestycje" Spółka Akcyjna.
- II. § 2 Statutu Spółki, otrzymał brzmienie : Siedzibą Spółki jest miasto Kraków.
- III. § 12 Statutu Spółki , otrzymał brzmienie : Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.

Gremi Media sp. z o.o.

Zawarcie aneksu do umowy kredytu inwestycyjnego w dniu 14 grudnia 2015 r.

W dniu 14 grudnia 2015 r. został zawarty aneks do umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011 r. zawartej pomiędzy Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie a Gremi Communication sp. z o.o. (dalej: "Kredytobiorca") obecnie Gremi Media sp. z o.o. W w/w aneksie Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w pozostającej do spłaty kwocie kapitału 28.842.104,23 zł. wraz z należnymi odsetkami, z ostatecznym terminem do 30 grudnia 2019 r. oraz ustaliły zasady aktualizacji zabezpieczeń w związku z planowanym procesem upublicznienia Gremi Media Sp. z o.o.

Gremi Sukces sp. z o.o.

W dniu 22 grudnia 2015r. zostało zawarte pomiędzy Gremi Sukces sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Presspublica spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Panem Tomaszem Niewiadomskim, prowadzącym działalność gospodarczą pod firmą "Tomek Niewiadomski Fotografia" Tomasz Niewiadomski, porozumienie o zmianie ceny Umowy sprzedaży praw własności intelektualnej zawartej w dniu 7 października 2013 r., opisanej w raporcie bieżącym 25/2013 Gremi Inwestycje S.A. _

Na mocy wyżej wymienionego Porozumienia Strony wobec faktu, iż nie istnieją możliwości wykonania usług określonych w umowie wobec nieuruchomienia wydawania czasopisma "Przekrój", ustaliły, że cena sprzedaży określonej w umowie ulega obniżeniu do 5.000.000 zł netto, a pozostałą do spłaty kwotę 1 000 000 zł Kupujący zwróci na rachunek bankowy Sprzedającego w terminie do 31 grudnia 2015 r.

12.7.6. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej w dniu 8 stycznia 2016 r.

W dniu 8 stycznia 2016 r. Zarząd KCI S.A. otrzymał od pani Ewy Machnik-Ochały pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka w Radzie Nadzorczej Spółki.

W związku z tym, na podstawie 386 par. 2 w związku z art. 369 par. 5 Kodeksu spółek handlowych wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Spółki Pani Ewy Machnik-Ochała.

Przyczyną rezygnacji są powody osobiste.

Rezygnacja członka zarządu w dniu 29 stycznia 2016 r.

W dniu 29 stycznia do siedziby Spółki KCI S.A. wpłynęła rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu od dnia 31 stycznia 2016 roku.

Powołanie członka Rady Nadzorczej w dniu 11 lutego 2016 r.

W dniu 11 lutego 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. podjęło Uchwały, na mocy których powołało na członka Rady Nadzorczej Panią Agatę Kalińską

Zawarcie w dniu 15 lutego 2016 r. aneksu do umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości

W dniu 15 lutego 2016 r. Spółka KCI S.A. zawarła aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży oraz aktu ustanowienia hipoteki z dnia 17 września 2015 r. (Rep A 22804/2015), zmienionej następnie aneksem do umowy przedwstępnej sprzedaży w dniu 23 września 2015 r. (Rep A 23303/2015), na mocy których to umów zobowiązała się do sprzedaży spółce pod firmą IMS Budownictwo Sp. z o.o. Projekt 5 Spółka komandytowa:

- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, którą stanowi działka nr 45/9/B o powierzchni 0,4053 ha

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, którą stanowi działka nr 45/21/B o powierzchni 0,2489 ha

Wraz z prawem własności znajdujących się na tych działkach budynków, budowli i urządzeń stanowiących odrębne nieruchomości, wraz z projektem budowlanym obejmującym budynek B, objętym ostateczną decyzją pozwolenia na budowę wydaną przez Prezydenta Miasta Krakowa.

Planowana wartość transakcji zbycia nieruchomości oraz majątkowych praw autorskich do projektu architektonicznego wynosić będzie 13.946.100,-zł netto, plus należny podatek VAT w stawce 23% w kwocie 3.207.603 zł 50gr., w łącznej kwocie 17.153.703,-zł brutto.

Zawarcie umowy przyrzeczonej dotyczącej ww. działek nastąpi do dnia 30 czerwca 2016 r.

Gremi Inwestycje S.A.

Rezygnacja członka Rady Nadzorczej w dniu 8 stycznia 2015 r.

W dniu 8 stycznia 2016 r. Zarząd Gremi Inwestycje S.A. otrzymał od pani Ewy Machnik-Ochały pisemną rezygnację z pełnienia funkcji członka w Radzie Nadzorczej Spółki.

W związku z tym, na podstawie 386 par. 2 w związku z art. 369 par. 5 Kodeksu spółek handlowych wygasł mandat członka Rady Nadzorczej Spółki Pani Ewy Machnik-Ochała.

Przyczyną rezygnacji są powody osobiste.

Rezygnacja członka zarządu w dniu 29 stycznia 2016 r.

W dniu 29 stycznia do siedziby Spółki Gremi Inwestycje S.A. wpłynęła rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu od dnia 31 stycznia 2016 roku.

Powołanie członka Rady Nadzorczej w dniu 11 lutego 2016 r.

W dniu 11 lutego 2016 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Inwestycje S.A. podjęło Uchwały, na mocy których powołało na członka Rady Nadzorczej Panią Agatę Kalińską

Pozew o uchylenie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia otrzymany dnia 21 stycznia 2016 r.

W dniu 21 stycznia 2016 roku Spółka Gremi Inwestycje S.A. otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Inwestycje S.A. z dnia 6 lipca 2015 roku w sprawie podniesienia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki. Pozew wniósł Akcjonariusz Jan Bednarz. Spółka podejmie odpowiednie kroki prawne w w/w sprawie.

Rezygnacja członka zarządu w dniu 29 stycznia 2016 r.

W dniu 29 stycznia do siedziby Spółki Gremi Inwestycje S.A. wpłynęła rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Zarządzie Spółki i pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu od dnia 31 stycznia 2016 roku.

GK Gremi Media sp. z o.o.

Nabycie znacznego pakietu akcji ComPress S.A. przez Gremi Media sp. z o.o.

Dnia 29 stycznia 2016 r. spółka Gremi Media sp. z o.o. nabyła w drodze trzech odrębnych umów sprzedaży łącznie 2.185.100 akcji ComPress S.A., co stanowi 43,7% w kapitale zakładowym ComPress S.A. i 43,7% w ogólnej liczbie głosów na WZA. Po transakcji Gremi Media sp. z o.o. posiada 2.500.100 akcji ComPress SA, co stanowi 50,00% w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA ComPress S.A.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu w IV kwartale 2015 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.7.8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów.

12.7.10. 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 punkcie 12.6.14

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w punkcie 12.6.14.

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w punkcie 12.6.8 oraz 12.6.10.

12.7.13. 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 punktach 12.6.4, 12.6.5 i 12.6.7.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12.7.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych zostały opisane w punkcie 7.

12.7.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

12.7.17. 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 2015 r. do 31 grudnia 2015 r, nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

12.7.18. 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 r. do 31 grudnia 2015 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

12.7.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

31 grudnia 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	81 085	0	0	8 223	89 308
Należności z tytułu dostaw i usług	1 616	0	0	0	1 616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 431	0	0	27	9 458

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

31 grudnia 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	6 663	0	0	1 666	8 329
Koszty	723	0	0	27	749

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

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

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

12.7.21. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie od 1 stycznia 2015 do 31 grudnia 2015 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

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

13.1. 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. 2.2 niniejszego raportu.

13.2. 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 kwartalnego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. (IV kwartał 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 31 grudnia 2015 r..

13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. (IV kwartał 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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.

13.4. 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.

13.5. 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 19 lutego 2016 roku .

13.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za IV kwartał 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 12.1.6.

13.7. 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 30.09.2014 r. nie zostały przekształcone, a wszystkie dane porównawcze przedstawione w niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dotyczą KCI S.A.
- W związku z połączeniami:
 - ✓ KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie sp. z o.o. w dniu 1 czerwca 2015 r.
 - ✓ KCI S.A. ze spółką KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom. w dniu 30 lipca 2015 r.
 - ✓ KCI S.A. ze spółką KCI Development sp. z o.o. w dniu 30 września 2015 r.rozliczonymi metodą łączenia udziałów dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2014 r. do 31 grudnia 2014 r. zostały przekształcone w taki sposób jakby połączenia nastąpiły na początek okresu porównawczego. Przekształcenie danych porównawczych opisano w punkcie 13.12.15.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	35	959	304
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	19	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	168 871	170 275	1 130
Zapasy	0	0	1 441
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 504	84 362	36 875
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30 502	40 792	0
Nieruchomości inwestycyjne	134 302	133 448	91 183
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Wartości niematerialne	15	15	15
• Wartość firmy	0	0	0
• Inne wartości niematerialne i prawne	15	15	15
Rzeczowe aktywa trwałe	3	3	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 618	2 245	139
Inne aktywa	0	0	0
Aktywa, razem	425 869	432 118	131 121
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 823	40 634	85 433
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	8 152	1 543	450
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	39 677	44 964	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 547	17 468	6 102
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	973	1 391	1 339
Zobowiązania i rezerwy, razem	101 172	106 000	93 324
Kapitał podstawowy	52 560	52 560	18 197
Akcje własne	-3 040	-2 027	-234
Pozostałe kapitały	296 892	297 381	24 322
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-21 715	-21 796	-4 488
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-45 425	-45 425	-15 415
Zysk (strata) netto	23 710	23 629	10 927
Kapitał własny, razem	324 697	326 118	37 797
Pasywa, razem	425 869	432 118	131 121

* przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Centrum Zabłocie sp. z o.o., KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom. oraz KCI Development sp. z o.o. zaprezentowano w punkcie 13.12.15.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015	Stan na 31.12.2014
Wartość księgowa	324 697	326 118	37 797
Liczba akcji w sztukach	1 752 011 128	1 752 011 128	363 930 000
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,19	0,19	0,10
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	1 752 011 128	1 752 011 128	363 930 000
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	0,19	0,19	0,10

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Za okres 01.10.2015- 31.12.2015	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Za okres 01.10.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	3 089	36 524	4 040	21 160
Przychody i zyski z inwestycji	1 742	29 716	524	9 682
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	1 339	5 852	3 262	10 612
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	8	956	254	866
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Koszty i straty	-4 078	-35 397	-4 033	-12 916
Koszty i straty z inwestycji	10	-21 298	-512	-1 739
Koszty operacyjne	-2 919	-9 565	-2 438	-9 119
Pozostałe koszty i straty operacyjne	149	-780	-788	-1 599
Rezerwy i utrata wartości	0	-126	-88	-88
Ujemne różnice kursowe	-37	-117	-66	-156
Pozostałe koszty finansowe	-1 281	-3 511	-141	-215
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-989	1 127	7	8 244
Pozostałe przychody finansowe	620	18 557	388	407
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-369	19 684	395	8 651
Podatek dochodowy	450	4 026	-222	2 276
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	81	23 710	173	10 927
	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
Zysk (strata) netto	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto	81	23 710	173	10 927
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 347 158 840	363 930 000	363 930 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,00	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 347 158 840	363 930 000	363 930 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,00	0,03

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres 01.10.2015- 31.12.2015	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Za okres 01.10.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014
Zysk/strata netto	81	23 710	173	10 927
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	-1 502	71 548	0	0
• zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
• zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
• pozostałe dochody	0	665	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	-1 502	72 213	0	0
Całkowite dochody ogółem	-1 421	95 923	173	10 927

* przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Centrum Zabłocie sp. z o.o., KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom. oraz KCI Development sp. z o.o. zaprezentowano w punkcie 13.12.15.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2015 r.	18 197	-234	24 322	-4 488	37 797
inne całkowite dochody	0	-638	72 851	0	72 213
zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	23 710	23 710
Całkowite dochody	0	-638	72 851	23 710	95 923
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	-41 719	235
zmiany kapitałowe wynikające z połączenia KCI z KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom.	0	0	2 600	-5 562	-2 962
zmiany kapitałowe wynikające z połączenia KCI z KCI Development sp. z o.o.	0	736	-693	157	200
zmiana struktury własności	0	0	0	0	0
pozostałe	0	0	46	0	46
Stan na 31 grudnia 2015 r.	52 560	-3 040	296 892	-21 715	324 697
Stan na 1 stycznia 2014 r.	18 197	-234	28 271	-14 379	31 855
• inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
• zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	10 927	10 927
Całkowite dochody	0	0	0	10 927	10 927
• pokrycie straty/podział zysku	0	0	-3 949	-1 036	-4 985
• pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2014 r.	18 197	-234	24 322	-4 488	37 797

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	19 684	8 651
Korekty razem	-32 111	-11 892
Amortyzacja	60	170
Koszty odsetek	3 388	51
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-35	145
Odsetki i dywidendy	-4 432	-1 464
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-20 742	1 380
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-10 352	-3 194
• 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	-143	0
• należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	27 522	-999
• aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
• zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-34 957	918
• rezerwy na podatek odroczonego	-2 408	-2 371
• zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
• rezerwy na pozostałe zobowiązania	-366	-742
Pozostałe	2	-8 980
Przebiegły pieniężne z działalności operacyjnej	-12 427	-3 241
Podatek dochodowy	4 026	2 276
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-8 401	-965
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	35 264	25 414
Odsetki otrzymane	1 305	979
Dywidendy otrzymane	4	563
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	26 749	16 754
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	7 056	5 560
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	1 558
Nabycie srodków pieniężnych jednostek zależnych	0	0
Pozostałe	150	0
Wydatki	-21 560	-21 727
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-1 424	-4 080
Kredyty i pożyczki udzielone	-17 237	-17 476
Nabycie jednostek powiązanych	-99	0
Inne wydatki inwestycyjne	-2 800	-171
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	13 704	3 687
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności finansowej		

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Wpływy	18 505	1 550
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	10 450	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	8 055	1 550
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-24 077	-7 400
Odsetki zapłacone	-2 890	0
Dywidendy wypłacone	-4 791	-4 770
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-450	-2 630
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-15 450	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-496	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-5 572	-5 850
Przepływy pieniężne netto, razem	-269	-3 128
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	304	3 432
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	35	304

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

13.12. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za IV kwartał 2015 r.

13.12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Środki pieniężne w kasie	10	5	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	25	954	294
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0	0
Środki pieniężne, razem	35	959	304
<ul style="list-style-type: none"> w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania 	0	0	0

13.12.2. Zestawienie portfela inwestycyjnego

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego

Zmiana wartości bilansowej składników portfela inwestycyjnego 31.12.2015 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)	3 813	0	167 012	0	0	0	0	170 825
<ul style="list-style-type: none"> zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia 	99	0	0	0	0	0	0	99
<ul style="list-style-type: none"> połączenie KCI z Jupiter 	3 714	0	93 653	0	0	0	0	97 367
<ul style="list-style-type: none"> korekta wyceny rynkowej 	0	0	0	0	0	0	0	0
<ul style="list-style-type: none"> naliczone odsetki 	0	0	0	0	0	0	0	0
<ul style="list-style-type: none"> skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny 	0	0	73 359	0	0	0	0	73 359
<ul style="list-style-type: none"> skutki wyceny odniesione na wynik finansowy 	0	0	0	0	0	0	0	0
<ul style="list-style-type: none"> przeniesienia z innej kategorii 	0	0	0	0	0	0	0	0
b. Zmniejszenia (z tytułu)	-829	0	-2 250	0	0	0	0	-3 079
<ul style="list-style-type: none"> sprzedaż według ceny nabycia 	0	0	-1 268	0	0	0	0	-1 268
<ul style="list-style-type: none"> skutki wyceny odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny 	-829	0	-982	0	0	0	0	-1 811
<ul style="list-style-type: none"> skutki wyceny odniesione na wynik finansowy 	0	0	0	0	0	0	0	0
<ul style="list-style-type: none"> utrata wartości 	0	0	0	0	0	0	0	0
<ul style="list-style-type: none"> przeniesienia do innej kategorii 	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 984	0	165 887	0	0	19	0	168 890

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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	2 984	0	0	165 887
	wartość wg ceny nabycia	5 015	0	0	93 510
	wartość godziwa	2 984	0	0	165 887
	wartość rynkowa	2 984	0	0	
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	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	
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	wartość bilansowa	0	0	0	0
	wartość wg 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 wg 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 wg 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	0
Razem					
	wartość bilansowa	2 984	0	0	165 906
	wartość wg ceny nabycia	5 015	0	0	97 136
	wartość godziwa	2 984	0	0	165 906
	wartość rynkowa	2 984	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 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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- nienotowane – papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

Akcje i udziały w jednostkach zależnych i stowarzyszonych

Na dzień 31 grudnia 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.

Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Gremi Inwestycje S.A. - notowana	Gremi Media sp. z o.o.- nienotowana	Razem
Siedziba	Kraków	Warszawa	-
Przedmiot działalności	Działalność inwestycyjna	Działalność prasowa	-
Charakter powiązania	zależna	zależna	-
Liczba akcji/ udziałów	2 331 429	4 498	-
Cena nabycia	5 015	93 510	98 525
Korekta wartości	-2 030	72 377	70 347
Wartość bilansowa akcji/ udziałów	2 985	165 887	168 872
Wartość rynkowa (dla spółek notowanych)	2 985	-	2 985
Procent posiadanego kapitału zakładowego	47,00	39,84	-
Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników	62,01	79,40	-
Nieopłacona przez emitenta wartość akcji/ udziałów w jednostce	0	0	0
Otrzymane lub należne dywidendy (inne udziały w zyskach)	0	0	0

Poszczególne pozycje bilansowe i wynikowe dotyczące spółek zależnych opisano w punkcie 12.6.2.

13.12.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Należności z tytułu dostaw i usług	2 131	1 995	1 943
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	85 771	79 302	26 821
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 842	11 842	11 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0	0
Pozostałe należności	14 878	15 341	8 604
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-24 118	-24 118	-12 335
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	90 504	84 362	36 875
Część długoterminowa	61 543	55 520	0
Część krótkoterminowa	28 960	28 842	36 875

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

13.12.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30 502	40 792	0

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w nocie 12.6.4.

13.12.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Nieruchomości inwestycyjne	134 302	133 448	91 183

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych w IV kwartale 2015 r. zostały opisane w punkcie 12.6.5.

13.12.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Wartość firmy	0	0	0
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	15	15	15
Nie oddane do użytkowania	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	15	15	15

13.12.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Grunty	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	3	3	15
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	3	3	15

13.12.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	139	139	127
• odniesionych na wynik finansowy	139	139	127
• odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	2 931	3 558	12
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	343	343	12
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	1 273	1 900	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	1 315	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Zmniejszenia	-1 452	-1 452	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-1 452	-1 452	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
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 618	2 245	139
• odniesionych na wynik finansowy	1 618	2 245	139
• odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

13.12.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Zobowiązania handlowe	1 766	527	1 209
Zobowiązania publiczno-prawne	3 934	7 030	58
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji*	0	750	69 875
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	39 677	44 964	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	8 152	1 543	450
Pozostałe zobowiązania	30 123	32 327	14 291
Zobowiązania razem	83 652	87 141	85 883
Część długoterminowa	1 560	1 510	1 403
Część krótkoterminowa	82 092	85 631	84 480

*W pozycji zobowiązania z tytułu zakupu akcji, w związku z koniecznością odzwierciedlenia faktu, iż na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka KCI S.A.

- nie była udziałowcem spółki KCI Development sp. z o.o. ujęto zobowiązanie KCI do zapłaty za udziału w kwocie 2 800 tys. zł (do dnia publikacji pozostaje do zapłaty kwota 340 tys. zł),
- nie była 100 % udziałowcem spółki Centrum Zabłocie ujęto kwotę 48 689 tys. zł, która odzwierciedla wartość udziałów w posiadaniu spółki Jupiter, a zobowiązanie ma tylko charakter prezentacyjny i nie było nigdy zapłacone,
- nie była 100 % udziałowcem spółki KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp .kom. ujęto kwotę 18 386 tys. zł, w tym kwota 9 206 tys. zł, która odzwierciedla wartość udziałów w posiadaniu spółki Jupiter, a zobowiązanie ma tylko charakter prezentacyjny i nie było nigdy zapłacone oraz kwota 9 180 tys. zł, która stanowiła zobowiązanie KCI do zapłaty za udziały i została regulowana dnia 28 kwietnia 2015 r.

Największą wartościowo pozycją wpływającą na tak istotny wzrost wartości zobowiązań w porównaniu do 31 grudnia 2014 r. są zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych, które zostały przejęte w ramach połączenia ze spółką Jupiter SA. Kwota tych zobowiązań w wartości nominalnej wynosiła 45 000 tys. zł.

W IV kwartale przedmiotowe obligacje zostały wykupione. Spółka KCI S.A. wyemitowała obligacje serii J,K i L o łącznej wartości nominalnej 40 000 tys. zł (szczegółowo opisane w punkcie 12.7.1).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

13.12.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, razem	6 102	6 102	2 836
• odniesionej na wynik finansowy	6 102	6 102	2 836
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	12 854	12 854	3 266
• odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	0	0	3 266
• 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	12 854	0
Zmniejszenia	-2 409	-1 488	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	-2 409	-1 488	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	16 547	17 468	6 102
• odniesionej na wynik finansowy	16 547	17 468	6 102
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

13.12.11. Kapitał własny

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 31 grudnia 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).

Strukturę kapitału zakładowego Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2015 r., 30 września 2015 r. oraz 31 grudnia 2014 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 31.12.2015	na dzień 30.09.2015	na dzień 31.12.2014
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	1 388 081 128	0
Razem liczba akcji (w szt.)	1 752 011 128	1 752 011 128	363 930 000
Razem kapitał zakładowy (w zł)	52 560 333,84	52 560 333,84	18 196 500,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,03	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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

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 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:

„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 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 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 C0000001 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).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Akcje własne

Akcje własne	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Ilość akcji (w szt.)	101 339 400	101 339 400	4 492 620
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,03	0,05
Wartość nominalna (w zł)	3 040 182,00	3 040 182,00	224 631,00
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-3 040	-2 027	-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 spółek KCI S.A. z Jupiter S.A. 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 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.

W dniu 31 lipca 2015 r., w związku z połączeniem spółki KCI S.A. z KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom., komplementariuszowi spółki przejmowanej, tj. KCI Development sp. z o.o. wydane zostały akcje własne KCI S.A. w liczbie 47.886.923 szt., po tej transakcji spółka KCI S.A. posiadała 53 452 477 sztuk akcji własnych.

W wyniku rejestracji w dniu 30 września 2015 r. połączenia Spółki KCI S.A. ze spółką zależną Spółki tj. KCI Development sp. z o.o. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) nastąpiła zamiana udziału w ogólnej liczby głosów w Spółce. Spółka KCI S.A. z dniem połączenia w drodze sukcesji generalnej nabyła 47 886 923 akcji.

W wyniku powyższego zdarzenia na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada 101 339 400 sztuk akcji własnych stanowiących 5,78% w aktualnym kapitale KCI S.A.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.12.2015	30.09.2015	31.12.2014
Kapitał zapasowy	225 901	225 901	24 322
Kapitał z aktualizacji wyceny	69 899	70 388	0
Kapitał rezerwowy	1 092	1 092	0
Pozostałe kapitały razem	296 892	297 381	24 322

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

13.12.12. Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.10.2015- 31.12.2015	Za okres 01.01.2015- 31.12.2015	Za okres 01.10.2014- 31.12.2014	Za okres 01.01.2014- 31.12.2014
Przychody z inwestycji	1 742	4 438	442	1 626
Dywidendy	0	4	25	124
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek	1 741	4 359	417	1 502
Odsetki bankowe	1	2	0	0
Pozostałe odsetki	0	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	976	80	80
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	976	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	80	80
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	0	24 302	2	7 976
Aktualizacja wartości inwestycji	0	24 302	2	7 976
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	1 742	29 716	524	9 682
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	13	-147	-372	-1 599
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	-372	-1 599
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	13	-147	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-3	-21 151	-140	-140
Aktualizacja wartości inwestycji	-3	-21 151	-140	-140
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	10	-21 298	-512	-1 739
Wynik z inwestycji	1 752	8 418	12	7 943

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

13.12.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Amortyzacja	0	-60	-187	-830
Zużycie materiałów i energii	-509	-1 662	-645	-1 920
Usługi obce	-1 391	-4 547	207	-2 554
Podatki i opłaty	-280	-1 518	-334	-1 542
Wynagrodzenia	-44	-360	-143	-553
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-57	-16	-81
Podróże służbowe	-186	-391	-29	-80
Reprezentacja i reklama	-4	-56	-299	-365
Pozostałe koszty	-225	-930	-233	-939
Zmiana stanu produktów	-276	577	-426	653
Koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	-561	-333	-908
Razem koszty operacyjne	-2 919	-9 565	-2 438	-9 119

13.12.14. 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).

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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.10.2015- 31.12.2015	01.01.2015- 31.12.2015	01.10.2014- 31.12.2014	01.01.2014- 31.12.2014
Zysk (strata) netto	81	23 710	173	10 927
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 347 158 840	363 930 000	363 930 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,00	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 752 011 128	1 347 158 840	363 930 000	363 930 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,02	0,00	0,03

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(303 275 000 akcji x 102 dni + 1 752 011 128 akcji x 263 dni)/365 dni = 1 347 158 840 akcji
- za okres od 1 października 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(1 752 011 128 akcji x 92 dni)/92 dni = 1 752 011 128 akcji

W IV kwartale 2015 roku i w roku 2014 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

13.12.15. Połączenie KCI S.A. ze spółkami zależnymi Centrum Zabłocie sp. z o.o., KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. komandytowa oraz KCI Development sp. z o.o.

W dniu 1 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 współnikiem 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 współnikowi 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.

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. Wrocławska spółką komandytową w Krakowie (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w Planie połączenia opublikowanym raportem bieżącym nr 35/2015 i 47/2015. Szczegółowy opis połączenia został przedstawiony w punkcie 3.2.

W dniu 30 września 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 spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na zasadach określonych w Planie połączenia, który został uzgodniony między łączącymi się spółkami w dniu 11 sierpnia 2015 r. i opublikowany raportem bieżącym 90/2015 z dnia 11 sierpnia.2015 r. Szczegółowy opis połączenia został przedstawiony w punkcie 3.3.

Realizując wyżej opisane połączenia akcjonariusze KCI S.A. posiadali kontrolę nad spółkami, które podlegały łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonych operacji. Ze względu na fakt, że połączenia pod wspólną kontrolą nie wchodziły w zakres MSSF 3, spółka dokonała rozliczenia połączeń 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

- 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 na dzień 31 grudnia 2014 r. pokazują poniższe tabele.

31 grudnia 2014 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2014 r.	KCI S.A.*	Centrum Zabłocie sp. z o.o.	KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom.	KCI Development sp. z o.o.	Razem	Korekty Centrum Zabłocie sp. z o.o.	Korekty -KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom.	Korekty KCI Development sp. z o.o.	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Aktywa									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	132	164	2	6	304	0	0	0	304
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	0	0	0	19	0	0	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	1 125	0	0	705	1 830	0	0	-700	1 130
Zapasy	290	1 151	0	0	1 441	0	0	0	1 441
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 495	12 510	11 719	737	37 461	-96	-451	-39	36 875
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	65 280	25 903	0	91 183	0	0	0	91 183
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	16 315	0	0	0	16 315	-16 315	0	0	0
Wartości niematerialne	15	0	0	0	15	0	0	0	15
- Wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- Inne wartości niematerialne	15	0	0	0	15	0	0	0	15
Rzeczowe aktywa trwałe	15	0	0	0	15	0	0	0	15
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	116	0	0	23	139	0	0	0	139
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	30 522	79 105	37 624	1 471	148 722	-16 411	-451	-739	131 121
Pasywa									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 192	1 337	12 543	72	16 144	48 592 **	17 935 **	2762 **	85 433
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	450	0	450	0	0	0	450
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	115	5 984	0	3	6 102	0	0	0	6 102
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	35	0	1 304	0	1 339	0	0	0	1 339
Zobowiązania, razem	2 342	7 321	14 297	75	24 035	48 592	17 935	2762	93 324

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Kapitał podstawowy	18 197	19 896	7 000	250	45 343	-19 896	-7 000	-250	18 197
Akcje własne	-234	0	0	0	-234	0	0	0	-234
Pozostałe kapitały	69 489	9 934	0	642	80 065	-41 769	-12 086	1888	24 322
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-59 272	41 954	16 327	504	-487	-3 338	0	-663	-4 488
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-59 809	28 468	16 676	0	-14 665	-641	0	-109	-15 415
- Zysk (strata) netto	537	13 486	-349	504	14 178	-2 697	0	-554	10 927
Kapitał własny, razem	28 180	71 784	23 327	1 396	124 687	-65 003	-19 086	-2801	37 797
Pasywa, razem	30 522	79 105	37 624	1 471	148 722	-16 411	-1 151	-39	131 121

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 30 kwietnia 2015 r.

*W tym, w związku z koniecznością odzwierciedlenia faktu, iż na dzień 31 grudnia 2014 r. spółka KCI S.A.:

- nie była 100 % udziałowcem spółki Centrum Zabłocie ujęto kwotę 48 689 tys. zł, która odzwierciedla wartość udziałów w posiadaniu spółki Jupiter, a zobowiązanie ma tylko charakter prezentacyjny i nie było nigdy zapłacone.

- nie była 100 % udziałowcem spółki KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp.kom. ujęto kwotę 18 386 tys. zł, w tym kwota 9 206 tys. zł, która odzwierciedla wartość udziałów w posiadaniu spółki Jupiter, a zobowiązanie ma tylko charakter prezentacyjny i nie było nigdy zapłacone oraz kwota 9 180 tys. zł, która stanowiła zobowiązanie KCI do zapłaty za udziały i została regulowana dnia 28 kwietnia 2015 r.

- nie była udziałowcem spółki KCI Development sp. z o.o. ujęto zobowiązanie KCI do zapłaty za udziały w kwocie 2 800 tys. zł (do dnia publikacji pozostaje do zapłaty kwota 340 tys. zł).

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2014-31.12.2014	KCI S.A.*	Centrum Zabłocie sp. z o.o.	KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom.	KCI Development sp. z o.o.	Razem	Korekty Centrum Zabłocie sp. z o.o.	Korekty -KCI Development sp. z o.o. Wrocławska sp. kom.	Korekty KCI Development sp. z o.o.	KCI - Przeształcone dane porównywalne
Przychody i zyski	4 204	17 061	1 011	800	23 076	-1 024	-204	-688	21 160
Przychody i zyski z inwestycji	348	8 799	399	800	10 346	0	0	-664	9 682
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	3 321	7 976	567	0	11 864	-1 024	-204	-24	10 612
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	535	286	45	0	866	0	0	0	866
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty i straty	-6 664	-5 949	-1 466	-199	-14 278	1 024	204	134	-12 916
Koszty i straty z inwestycji	-1 599	0	0	-140	-1 739	0	0	0	-1 739
Koszty operacyjne	-4 475	-5 418	-531	-57	-10 481	1 024	204	134	-9 119
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-346	-496	-756	-1	-1 599	0	0	0	-1 599
Rezerwy i utrata wartości	-88	0	0	0	-88	0	0	0	-88
Ujemne różnice kursowe	-156	0	0	0	-156	0	0	0	-156
Pozostałe koszty finansowe	0	-35	-179	-1	-215	0	0	0	-215
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 460	11 112	-455	601	8 798	0	0	-554	8 244
Pozostałe przychody finansowe	300	0	106	1	407	0	0	0	407
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	2 697	0	0	0	2 697	-2 697	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	537	11 112	-349	602	11 902	-2 697	0	-554	8 651
Podatek dochodowy	0	2 374	0	-98	2 276	0	0	0	2 276
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	537	13 486	-349	504	14 178	-2 697	0	-554	10 927

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 30 kwietnia 2015 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za IV kwartał 2015 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za IV kwartał 2015 r.

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

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.7.19.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.18.

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku Spółki zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.18.

Informacje na temat spraw spornych w Spółce zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 7.

Informacje dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.7.6.

Grzegorz Hajdarowicz

Prezes Zarządu

W imieniu Mazars Polska Sp. z o.o. – podmiotu
odpowiedzialnego za sporządzenie sprawozdań
finansowych

Kraków, 19 lutego 2016 roku