



Grupa Kapitałowa KCI S.A.
skonsolidowany raport kwartalny

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej KCI S.A.
za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 r.

zawierające kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

Kraków, 13 maja 2016 r.

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe).....	9
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji.....	11
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A.	11
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej.....	11
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	11
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 marca 2016 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 I kwartale 2016 r.....	14
3.2.	Połączenie KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A.	15
3.3.	Podstawowe informacje o skutkach połączeń znane na dzień publikacji.....	16
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.....	16
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.....	17
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.....	18
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	18
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.....	22
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.....	22
10.	Inne informacje, które zdaniem Emitenta są istotne dla oceny sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian oraz istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez Emitenta i jednostki zależne	22
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.....	23
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.....	24
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzeniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	24
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	24
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności z MSSF.....	24
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze.....	24
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	24
12.1.5.	Kontynuacja działalności.....	25
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	25
12.1.7.	Zasady konsolidacji.....	29
12.1.8.	Instrumenty finansowe.....	31
12.1.9.	Pozostałe instrumenty finansowe.....	33
12.1.10.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami.....	33
12.1.11.	Wartości niematerialne.....	33
12.1.12.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	34

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za I kwartał 2016 r.

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

12.1.13.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	34
12.1.14.	Nieruchomości inwestycyjne	35
12.1.15.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	35
12.1.16.	Kapitał własny	35
12.1.17.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	36
12.1.18.	Przychody	36
12.1.19.	Koszty i straty	37
12.1.20.	Utrata wartości	37
12.1.21.	Podatek dochodowy	37
12.1.22.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	38
12.1.23.	Wypłata dywidendy	39
12.1.24.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	39
12.1.25.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	39
12.1.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	42
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	43
12.3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	44
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	46
12.5.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	47
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I kwartał 2016 r.	49
12.6.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	49
12.6.2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	49
12.6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	51
12.6.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	52
12.6.5.	Nieruchomości inwestycyjne	53
12.6.6.	Wartości niematerialne	53
12.6.7.	Środki trwałe	54
12.6.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54
12.6.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55
12.6.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55
12.6.11.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	56
12.6.12.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	58
12.6.13.	Koszty operacyjne	59
12.6.14.	Rezerwy i utrata wartości	59
12.6.15.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	60
12.6.16.	Zysk (strata) na akcje	60
12.6.17.	Wartość godziwa	61
12.6.18.	Pozycje pozabilansowe	61
12.6.18.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	61
12.6.18.1.1	Zabezpieczenia emisji obligacji serii J KCI S.A.	61
12.6.18.1.2	Zabezpieczenia emisji obligacji serii K KCI S.A.	62
12.6.18.1.3	Zabezpieczenia emisji obligacji serii L KCI S.A.	63
12.6.18.1.4	Zabezpieczenie obligacji serii Y wyemitowanych przez Gremi Inwestycje S.A.	63
12.6.18.1.5	Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu oferty złożonej przez Grzegorza Hajdarowicza na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	64
12.6.18.1.6	Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu kredytu w Getin Noble Bank SA udzielonego Gremi Communication Sp. z o.o.	65
12.6.18.1.7	Zastaw na udziałach Gremi Media Sp. z o.o.	65
12.6.18.1.8	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od LC Corp Invest XV Sp. z o.o. Projekt 3 Sp. k i kary umowne	65
12.6.18.1.9	Ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach będących własnością KCI Park Technologiczny Krowdrza SA.	66

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrócony śródroczny skonsolidowany raport za I kwartał 2016 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

12.6.18.1.10	Hipoteka przymusowa na rzecz Wspólnota Mieszkaniowej Krakowska Kamienica Herbowa „Poznań”	66
12.6.18.1.11	Gwarancja bankowa i zabezpieczenie środków własnych	67
12.6.18.1.12	Pozostałe 67
12.6.18.2.	Zobowiązania warunkowe.....	67
12.6.18.2.1	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.....	67
12.6.18.2.2	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych.....	68
12.6.18.2.3	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.....	69
12.6.18.2.4	Poręczenie z tytułu oferty nabycia obligacji KCI S.A. serii L.....	69
12.6.18.2.5	Zobowiązanie warunkowe z tytułu poręczenia za Sagar Sp. z o.o.....	69
12.6.18.3.	Otrzymane zabezpieczenia.....	70
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	70
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	70
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.....	71
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.....	71
12.7.5.1.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej w dniu 8 stycznia 2015 r.....	71
12.7.5.2.	Rezygnacja członka zarządu w dniu 29 stycznia 2016 r.....	71
12.7.5.3.	Powołanie członka Rady Nadzorczej w dniu 11 lutego 2016 r.....	71
12.7.5.4.	Zawarcie w dniu 15 lutego 2016 r. aneksu do umowy przedwstępnej sprzedaży nieruchomości.....	71
12.7.5.5.	Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 15 marca 2016 r.....	71
12.7.5.6.	Zatwierdzenie Memorandum Informacyjnego KCI S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 marca 2015 r.....	72
12.7.5.7.	Pierwsze (z dnia 21 marca 2016 r.) oraz drugie (z dnia 5 kwietnia 2016 r.) zawiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. / Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.....	72
12.7.5.8.	Udostępnienia Memorandum Informacyjnego KCI S.A. do publicznej wiadomości.....	73
12.7.5.9.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej w dniu 8 stycznia 2016 r.....	73
12.7.5.10.	Rezygnacja członka zarządu w dniu 29 stycznia 2016 r.....	73
12.7.5.11.	Powołanie członka Rady Nadzorczej w dniu 11 lutego 2016 r.....	73
12.7.5.12.	Pozew o uchylenie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia otrzymany dnia 21 stycznia 2016 r.....	73
12.7.5.13.	Rezygnacja członka zarządu w dniu 29 stycznia 2016 r.....	74
12.7.5.14.	Przekroczenie progu znaczącej umowy w dniu 29 lutego 2016 r.....	74
12.7.5.15.	Zatwierdzenie Memorandum Informacyjnego KCI S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 marca 2015 r.....	74
12.7.5.16.	Pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. / Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.....	74
12.7.5.17.	Oddalenie przez Sąd zażalenia akcjonariusza na postanowienie o uchyleniu postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia i oddaleniu wniosku akcjonariusza o zabezpieczenie roszczenia.....	75
12.7.5.18.	Nabycie znacznego pakietu akcji ComPress S.A. przez Gremi Media sp. z o.o.....	75
12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania.....	75
12.7.6.1.	Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości dnia 14 kwietnia 2016 r.....	75
12.7.6.2.	Rozwiązanie znaczącej umowy dnia 22 kwietnia 2016 r.....	76

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za I kwartał 2016 r.

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

12.7.6.3.	Zawarcie przenoszącej umowy sprzedaży nieruchomości dnia 22 kwietnia 2016 r.....	76
12.7.6.4.	Zawarcie umowy przedwstępnej nabycia nieruchomości lokalowych dnia 22 kwietnia 2016 r.....	77
12.7.6.5.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. Uchwały numer 4 w sprawie połączenia KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. dnia 25 kwietnia 2016 r.....	78
12.7.6.6.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. Uchwały numer 5 w sprawie scalenia akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki dnia 25 kwietnia 2016 r.....	80
12.7.6.7.	Przekroczenie progu znaczącej umowy w dniu 25 kwietnia 2016 r.....	80
12.7.6.8.	Zatwierdzenie Aneksu nr 1 do Memorandum Informacyjnego.....	81
12.7.6.9.	Rejestracja połączenia KCI S.A. i Gremi Inwestycje S.A. w dniu 10 maja 2016 r.....	81
12.7.6.10.	Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego KCI S.A. w dniu 10 maja 2016 r.....	81
12.7.6.11.	Oddalenie przez Sąd zażalenia Spółki na postanowienie o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie roszczenia odszkodowawczego.....	82
12.7.6.12.	Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2016 r.....	83
12.7.6.13.	Wniosek o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta.....	83
12.7.6.14.	Zawieszenie obrotu akcjami Emitenta.....	83
12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	83
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.....	84
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	84
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych.....	84
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	84
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) 84	
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 powiązanymi.....	84
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	85
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	85
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.....	86
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki.....	86
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	86
13.3.	Oświadczenie o zgodności.....	86
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	87
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	87
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	87
13.7.	Pozostałe.....	87
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.....	88
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.....	89
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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za I kwartał 2016 r.

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

13.12.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I kwartał 2016 r.	93
13.12.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93
13.12.2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	93
9.1.1.	Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych (zgodnie ze sprawozdaniami statutowymi spółek)	94
13.12.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	96
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.....	97
13.12.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	97
13.12.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	98
13.12.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	98
13.12.11.	Kapitał własny	99
13.12.12.	Wynik z inwestycji	102
13.12.13.	Koszty operacyjne	103
13.12.14.	Zysk (strata) na akcję	103
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.	104

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r.

Grupa Kapitałowa KCI S.A. sporządza pierwsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy według stanu na dzień 31 marca 2016 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 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2016 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 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 I kwartał 2016 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 marca 2016 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2016 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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.

Dane porównawcze dotyczące niniejszego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2015 r. 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 odzwierciedlić kapitał własny spółki przejmowanej dla celów rachunkowości. Ta korekta jest wymagana w celu odzwierciedlenia kapitału własnego spółki z prawnego punktu widzenia przejmującej, a spółki przejmowanej dla celów rachunkowości.

W związku z połączeniem odwrotnym Zarząd Grupy KCI SA jest zobowiązany do prezentacji danych porównawczych 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 przejęcia odwrotnego.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Kraków, 13 maja 2016 roku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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	
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody i zyski	30 036	9 609	6 895	2 316
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-319	2 590	-73	624
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-844	3 583	-194	864
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 180	-9 870	-730	-2 379
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	477	10 037	110	2 419
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 427	-260	328	-63
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 276	-93	-293	-22
Aktywa razem	588 974	390 050	137 985	95 390
Zobowiązania i rezerwy razem	189 337	107 453	44 358	26 279
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	326 830	260 983	76 570	63 826
Kapitał podstawowy	52 560	41 642	12 314	10 184
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)	0,23	0,20	0,05	0,05
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,23	0,20	0,05	0,05
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	0,00	-0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	0,00	-0,00	0,00

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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	
	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015	01.01.2016 - 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Przychody i zyski	2 824	3 452	648	832
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-405	498	-93	120
Zysk (strata) netto	-283	113	-65	27
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-3 588	922	-824	222
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 363	5 190	542	1 251
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 217	-6 207	279	-1 496
Przepływy pieniężne netto, razem	-8	-95	-2	-23
Aktywa razem	410 682	119 809	96 215	29 300
Zobowiązania i rezerwy razem	99 995	87 898	23 427	21 496
Kapitał własny (aktywa netto)	310 687	31 911	72 788	7 804
Kapitał podstawowy	52 560	18 197	12 314	4 450
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)	0,18	0,09	0,04	0,02
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	0,18	0,09	0,04	0,02
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	0,00	-0,00	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	-0,00	0,00	-0,00	0,00

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

3 miesiący 2016 r. – 4,3559 zł

3 miesiący 2016 r. – 4,1489zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 marca 2016 r. – 4,2684 zł

31 marca 2015 r. – 4,0890 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 marca 2016 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 2016 r. skład Zarządu był następujący:

Grzegorz Hajdarowicz	- Prezes Zarządu
Agata Kalińska	- Wiceprezes Zarządu

W dniu 29 stycznia 2016 r. 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 r. wygasa mandat Wiceprezesa Zarządu Spółki Pani Agaty Kalińskiej.

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

- Grzegorz Hajdarowicz	- Prezes Zarządu
------------------------	------------------

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2016 r. skład osobowy Rady Nadzorczej był następujący:

Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Ewa Machnik- Ochała - Wiceprzewodnicząca Rady Nadzorczej.

Andrzej Zdebski - Członek Rady Nadzorczej,
Kazimierz Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
Bogusław Kośmider - Członek Rady Nadzorczej,

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-Ochałą.

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,
Kazimierz Hajdarowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Agata Kalińska - Sekretarz Rady Nadzorczej
Andrzej Zdebski - Członek Rady Nadzorczej,
Bogusław Kośmider - Członek Rady Nadzorczej.

2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 marca 2016 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2016 r. wchodziła 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%***	79,40%* 87,08%** 87,08%***	metoda pełna

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

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

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

Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 0000038155 (w dniu 10 maja 2016 r. Gremi Inwestycje S.A. połączyło się z KCI S.A.). Spółka prowadziła działalność holdingową w stosunku do spółek Grupy Gremi oraz działalność finansową. Od 2004 roku akcje Spółki były notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

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

Na dzień 31 marca 2016 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Inwestycje S.A. wynosił 10 914 081,20 zł i dzielił 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Na dzień 31 marca 2016 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 do głosu w stosunku 5 do 1,

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 marca 2016 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.

W dniu 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 marca 2016 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Inwestycje S.A. oraz Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o. na dzień 31 marca 2016 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	pozostałe	47,05%	47,05%	brak
18	Compress S.A.**	Warszawa	powiązana	50,00%	50,00%	pełna

* Mimo, że udział Gremi Media Sp. z o.o. w kapitale MMConferences S;A. wynosi 47,05%, Gremi Media sp. z o.o. nie wywiera znaczącego wpływu. Grupa nie zalicza spółki o jednostek stowarzyszonych i ujmuje ją jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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 I kwartale 2016 r.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym raportem (w okresie I kwartału 2016 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. 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

2.500.100 akcji ComPress SA, co stanowi 50,00%. w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na WZA ComPress S.A.

- II. W dniu 10 maja 2016 roku (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 Gremi Inwestycje S.A.

Tym samym z dniem 10 maja 2016 r.:

- ✓ spółka Gremi Inwestycje przestała być spółką zależną od KCI S.A.,
- ✓ spółka Gremi Sukces sp. z o.o. stała się podmiotem w 100% zależnym od KCI S.A.,
- ✓ zmienił się udział KCI S.A. oraz GK KCI S.A. w spółce Gremi Media sp. z o.o.

Poniżej zaprezentowano skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media Sp. z o.o.	Spółka zależna	Polska	52,27%	91,78%	metoda pełna
Gremi Sukces Sp. z o.o.	Spółka zależna	Polska	100%	100%	metoda pełna

3.2. Połączenie KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A.

W dniu 1 października 2015r. spółka KCI S.A. podjęła decyzję o zamiarze połączenia z Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków, , wpisaną 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).

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.

W celem połączenia spółek KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. była 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. stali 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 pozwoliłoby również na ograniczenie dodatkowych kosztów ponoszonych przez tego typu spółki, które to koszty wynikają z przepisów prawnych, w szczególności dotyczących okresowych obowiązków informacyjnych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

W dniu 10 maja 2016 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 Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Krakowie.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez KCI S.A. (Spółkę Przejmującą) spółki Gremi Inwestycje S.A. w Krakowie (Spółka Przejmowana) w trybie określonym przepisem art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w Memorandum informacyjnym opublikowanym w dniu 23 marca 2016 roku i zmienionym Anekssem nr 1 opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2016 roku.

3.3. Podstawowe informacje o skutkach połączeń znane na dzień publikacji

Do rozliczenia skutków połączenia KCI SA i Gremi Inwestycje S.A. nie zostaną zastosowane regulacje wynikające z MSSF 3 (metoda nabycia), ponieważ akcjonariusze jednostki dominującej KCI S.A. realizując wyżej opisane połączenie posiadali kontrolę nad spółką, która podlegała łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonej operacji. Ze względu na fakt, że połączenia pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres MSSF 3, w II kwartale 2016 r. dokonano się rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów. Połączenie jednostek nie wpłynie na wycenę aktywów i zobowiązań jednostki przejmującej, a w wyniku rozliczenia połączenia nie ujmie się też żadnych dodatkowych aktywów czy zobowiązań jednostki przejmującej.

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

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

Rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów Spółka przeprowadzi (w II kwartale 2016 r.) w następujący sposób:

- ujęcie w księgach rachunkowych KCI S.A. aktywów i pasywów według wartości wynikającej z ksiąg spółki przejmowanej po uprzednim doprowadzeniu ich do porównywalności i ujednoczeniu zasad rachunkowości,
- dokonanie 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 przedstawienie sumy powstałych w łączonych spółkach kapitałów zapasowych oraz zysków z zatrzymanych,
- dokonanie wyłączenia kapitału podstawowego spółki przejmowanej, po dokonaniu wyłączenia zyski zatrzymane łączonych spółek zostaną skorygowane o wartość udziałów w spółce przejmowanej posiadanych przez spółkę przejmującą.

Dane porównywalne w jednostkowym sprawozdaniu finansowym (za II kwartał 2016 r.) zostaną przekształcone tak, jakby połączenie nastąpiło na początek porównywalnego okresu.

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 I kwartale 2016 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2016.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 sprawozdania finansowego (Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2015 roku, przekazane do publikacji 28 kwietnia 2016 r.) oraz według stanu na dzień 31 marca 2016 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.	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%

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 1 161 789 442 akcji Spółki, stanowiących na dzień 31 marca 2016 r. 66,31 % w kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 060 450 042 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło na dzień 31 marca 2016 r. 64,24 % ogólnej liczby głosów w Spółce.

W celu przeprowadzenia połączenia KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A., kapitał zakładowy KCI S.A. w dniu 10 maja 2016 r. został podwyższony o kwotę 5.048.672,64 zł w drodze emisji 168.289.088 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,03 zł każda – szczegóły w punkcie 12.7.6.10. niniejszego sprawozdania.

Z uwagi na powyższe, na dzień publikacji niniejszego raportu 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	33,11%	34,95%
Gremi Sp. z o.o.	424 137 314	424 137 314	12 724 119,42	22,09%	23,32%
KCI S.A. (akcje własne)	101 339 400	0	3 040 182,00	5,28%	0,00%
Pozostali	759 034 374	759 034 374	22 771 031,22	39,53%	41,73%
Razem:	1 920 300 216	1 818 960 816	57 609 006,48	100%	100%

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 1 161 789 442 akcji Spółki, stanowiących 60,50 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 060 450 042 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 58,30% liczby głosów w Spółce.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 19.02.2016	Zmiana	Stan na dzień 13.05.2016
Grzegorz Hajdarowicz	Prezes Zarządu	523 600	-	523 600

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja (na dzień 13.05.2016)	Stan na dzień 19.02.2016	Zmiana	Stan na dzień 13.05.2016
Dorota Hajdarowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Agata Kalińska	Sekretarz 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, zasądającym od Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. na rzecz KCI S.A. kwotę 3.950.035 USD tytułem należności głównej, odsetek za zwłokę w stawce 25,23 USD dziennie, począwszy od dnia 18 listopada 2011 rok, zwrotu kosztów, uzasadnionych kosztów zastępstwa procesowego oraz odsetek 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 2013 r. 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 zawieszane w związku z zawarciem ugody, o której mowa poniżej.

W dniu 12 listopada 2013 roku Spółka zawarła z Panem Joe Bajjani zam. w Stanie Georgia (USA) Poufną Umowę Ugody i Zwolnienia ze wzajemnych roszczeń (Umowa). Umowa ta została zawarta przez KCI SA z uwagi na znaczące trudności, jakie zaistniały w trakcie procesu windykacji kwot zasądzonych wyrokiem Sądu Stanu Georgia (USA) od Pana Joe Bajjani na rzecz KCI SA, a które wskazują na znaczne prawdopodobieństwo ryzyka nie odzyskania nawet minimalnej części zasądzonej kwoty. Zgodnie z zawartą Umową, Pan J. Bajjani zobowiązał się do zapłaty na rzecz KCI SA kwoty 850.000,- USD w trzech płatnościach (ratach): (1) – 100.000,- USD w terminie 5 dni od zawarcia Umowy; (2) – 500.000,- USD w terminie do dnia 31 stycznia 2014 roku (plus 6 dni tzw. karencji); (3) – 250.000,- USD w terminie do dnia 30 kwietnia 2014 roku (plus 6 dni tzw. karencji). W umowie ustalono, że jeżeli wszystkie trzy powyższe płatności zostaną dokonane w umówionym terminie, będą one

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.

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.

Sprawy sądowe przejęte przez KCI S.A. po dniu bilansowym w związku z połączeniem z Gremi Inwestycje S.A.:

W dniu 27 sierpnia 2015 roku Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 30 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) z dnia 6 lipca 2015r. w sprawie pozbawienia Akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I oraz o uchylenie Uchwały nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) z dnia 6 lipca 2015r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki. Pozew został wniesiony przez Akcjonariuszy: Pana Piotra Szcześniego oraz Pana Radosława Kędziora. Pozew został zarejestrowany pod sygn. akt XX GC 708/15.

W sprawie „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) złożyła odpowiedź na pozew, a następnie powodowie cofnęły pozew. Wobec cofnięcia pozwu Sąd Okręgowy w Warszawie, postanowieniem z dnia 07.12.2015 r. umorzył postępowanie i zasądził od pozwanej spółki koszty procesu w kwocie 2.377 zł. W dniu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

21.12.2015 r. „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) złożyła zażalenie na rozstrzygnięcie dotyczące kosztów procesu. Zażalenie nie zostało jeszcze rozpoznane.

Przed złożeniem pozwu opisanego w punkcie 1.1 Piotr Szczęsny i Radosław Kędzior wystąpili z wnioskiem o udzielenie zabezpieczenia roszczeń o stwierdzenie nieważności lub ewentualnie uchylenie Uchwał nr 30 i 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) z dnia 6 lipca 2015r. Sąd Okręgowy w Warszawie, w ramach rozpoznania ich wniosków, wydał postanowienia w sprawach XX GCo 163/15 i XX GCo 164/15, w których udzielił zabezpieczenia roszczeń wnioskodawców w stosunku do „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) poprzez wstrzymanie wykonania wyżej wymienionych uchwał do czasu prawomocnego zakończenia postępowania. Spółka złożyła zażalenie na te postanowienia Sądu.

W dniu 28 września 2015 r. Spółka powzięła wiadomość o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy w dniu 24 września 2015 r. postanowień w sprawach XX GCo 163/15 i XX GCo 164/15, na podstawie których ww. Sąd działając w trybie art. 395 § 2 k.p.c. (i) uchylił zaskarżone przez Spółkę postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 23 oraz 24 lipca 2015 r. wydane na wniosek akcjonariuszy Spółki Pana Piotra Szczęsnego oraz Pana Radosława Kędziora, udzielające tym akcjonariuszom zabezpieczenia dochodzonych przez nich roszczeń o stwierdzenie nieważności albo uchylenie uchwał 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 oraz nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki poprzez wstrzymanie wykonalności tych uchwał, a także (ii) oddalił złożone przez Pana Piotra Szczęsnego oraz Pana Radosława Kędziora wnioski o zabezpieczenie roszczeń dotyczących przywołanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r.

Oba postanowienia z dnia 24 września 2015 r. zostały zaskarżone przez Akcjonariuszy występujących z wnioskami o zabezpieczenie. Zażalenie Piotra Szczęsnego zostało przekazane do rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie i zarejestrowane pod sygn. akt: VI Acz 2350/15. W tej sprawie Sąd Apelacyjny w Warszawie postanowieniem z 22 marca 2016 r. oddalił zażalenie Piotra Szczęsnego i zasądził na rzecz Spółki koszty postępowania w kwocie 227 zł. Zażalenie złożone przez Radosława Kędziorę zostało natomiast odrzucone przez Sąd Okręgowy w Warszawie w części postanowieniem z dnia 26 stycznia 2016 r., a w pozostałym zakresie postanowieniem z dnia 29 marca 2016 r. Drugie z wymienionych postanowień nie jest jeszcze prawomocne.

W dniu 22 marca 2016 roku Sąd Apelacyjny w Warszawie wydział VI Cywilny (sygn. akt VI Acz 2350/15) oddalił zażalenie Piotra Szczęsnego na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy z dnia 24 września 2015 roku, którym to postanowieniem uchylono zaskarżone przez Spółkę postanowienie tegoż Sądu z dnia 23 lipca 2015 roku w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia dochodzonych przez akcjonariusza roszczeń o stwierdzenie nieważności albo uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 roku nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I oraz nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki poprzez wstrzymanie wykonalności tych uchwał, a także oddalono złożony przez Piotra Szczęsnego wniosek o zabezpieczenie roszczeń dotyczących przywołanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 roku. Wydane przez Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 22 marca 2016 roku, postanowienie oddalające zażalenie akcjonariusza Piotra Szczęsnego jest prawomocne i nie służy od niego środek zaskarżenia.

W dniu 02 września 2015 roku Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) z dnia 30 czerwca 2015r. w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2014. Pozew został wniesiony przez Akcjonariuszy: Pana Piotra Szczęsnego oraz Pana Radosława Kędziora.

Spółka wniosła odpowiedź na pozew oraz kolejne pisma procesowe .Aktualnie brak informacji o wyznaczeniu terminu rozprawy.

W dniu 21 września 2015r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) z dnia 30 czerwca 2015r. w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014. Pozew został złożony w dniu 30 lipca 2015r. przez akcjonariusza Spółki Pana Piotra Szczęsnego, który określił wartość przedmiotu sporu na 9 984 000 złotych.

Spółka wniosła odpowiedź na pozew oraz kolejne pisma procesowe .Aktualnie brak informacji o wyznaczeniu terminu rozprawy.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

W dniu 15 października 2015 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym w Warszawie pozew przeciwko akcjonariuszom Spółki - Piotrowi Szczęsnemu oraz Radosławowi Kędzior (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 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. 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 Presspublica sp. z o.o. Aktualnie dochodzona omawianym pozewem 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.

Pozew Spółki został zarejestrowany przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod sygnaturą akt III C 1189/15. W ramach tego postępowania Spółka złożyła w dniu 02.11.2015 r. wniosek o zabezpieczenie dochodzonego roszczenia.

W dniu 12 listopada 2015 r. Spółka powzięła informację, o wydaniu w dniu 6 listopada 2015r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie postanowienia ("Postanowienie") w przedmiocie oddalenia złożonego przez Spółkę wniosku o zabezpieczenie roszczenia odszkodowawczego w wysokości 322.394,00 zł dochodzonego przeciwko akcjonariuszom Spółki - Piotrowi Szczęsnemu oraz Radosławowi Kędzior (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 2015r.

W dniu 19 listopada 2015 r. Spółka złożyła zażalenie na Postanowienie. Zażalenie Spółki zostało przekazane do Sądu Apelacyjnego w Warszawie i będzie rozpoznawane pod sygn. akt VI Acz 2684/15. Sąd Apelacyjny w Warszawie, postanowieniem z dnia 23 marca 2016 r., oddalił zażalenie Spółki.

Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 23 marca 2016 roku wydał postanowienie, o oddaleniu zażalenia Spółki na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie III Wydział Cywilny z dnia 6 listopada 2015 roku, którym to postanowieniem oddalono wniosek Spółki w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia dochodzonych przez nią od Piotra Szczęsnego i Radosława Kędziora. Wydane przez Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 23 marca 2016 roku postanowienie jest prawomocne i nie służy od niego środek zaskarżenia.

W dniu 21 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 31 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

W dniu 20 lutego 2016 roku Spółka wypełniając zobowiązanie Sądu złożyła odpowiedź na pozew Jana Bednarza z dnia 4 sierpnia 2015 roku, wnosząc jednocześnie o umorzenie postępowania w całości tj. zarówno w zakresie powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej jak i w zakresie wniosku o zabezpieczenie tegoż powództwa, który zawarty został w treści pozwu a także zasądzenie na rzecz Spółki poniesionych kosztów związanych z postępowaniem i dochodzeniem swych praw. Pozwana wskazała także ewentualne, w przypadku nie podzielenia przez Sąd argumentów pozwanej przemawiających za koniecznością umorzenia postępowania, z tzw. ostrożności procesowej, wnioski o oddalenie powództwa w całości i umorzenie postępowania z wniosku o zabezpieczenie powództwa oraz zasądzenie na rzecz pozwanej poniesionych kosztów związanych z postępowaniem i dochodzeniem swych praw, według norm prawem przepisanych.

W dniu 5 kwietnia 2016 roku Spółka otrzymała z Sądu Rejonowego dla Krakowa–Krowodrzy w Krakowie Wydział I Cywilny odpis pozwu złożonego przez Piotra Szczęsnego zapłatę kwoty 402,00 zł wraz odsetkami liczonymi od dnia wniesienia pozwu. Powód podstawy swych roszczeń upatruje w odpowiedzialności Spółki za brak decyzji WZA w przedmiocie wypłaty dywidendy Spółka w dniu 19 kwietnia złożyła odpowiedź na pozew domagając się oddalenia powództwa w całości oraz zasądzenie na rzecz pozwanej poniesionych kosztów związanych z postępowaniem i dochodzeniem swych praw, według norm prawem przepisanych.

Poza sprawami opisanymi powyżej, nie są prowadzone postępowania sądowe, przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wierzytelności Spółki, których wartość przekraczałaby 10% kapitałów własnych Emitenta.

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

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 powiązаныmi. Transakcje w Grupie Kapitałowej KCI S.A. z jednostkami powiązаныmi 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 I kwartale 2016 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 są 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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:

- 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, w szczególności w segmencie powierzchni biurowych i komercyjnych
- 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.

Trwające od 2015 roku działania konsolidacyjne tj. rozpoczęcie procedury połączenia ze spółką Gremi Inwestycje SA, oprócz poprawy przejrzystości funkcjonowania Emitenta, miały również na celu odniesienie korzyści wynikających z redukcji kosztów prowadzonej działalności, w tym kosztów ogólnego zarządu. Realizacja zamierzonych działań miała również zmierzać do usprawnienia procesu zarządzania całą grupą kapitałową poprzez zmniejszenie rozmiaru organizacji, a tym samym do lepszego i efektywniejszego lokowania 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 ma pozwolić na ograniczenie kosztów nałożonych na tego typu spółki wynikające z przepisów prawnych. 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.

Zgodnie z zamierzeniami, 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 (spółka nie zatrudnia pracowników na umowę pracę, ale współpracuje ze specjalistami w dziedzinach, które są obecnie jej podstawą działalności czyli predeveloping i zarządzanie holdingami). 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 znaczną liczbę aktywów związanych z nieruchomościami - nieruchomości zlokalizowane w Krakowie przy ulicy Romanowicza 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 w dniu 10 maja 2016 roku połączył się ze Spółką Gremi Inwestycje SA, w efekcie czego jego aktywa medialne powiększyły 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, czego przykładem jest zaangażowanie się Emitenta w inwestycje w zakresie budowanych przez LCC lokali usługowych przy ul. Wrocławskiej

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., 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 2016 r. do dnia 31 marca 2016 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 KCI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 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 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r. (I kwartał 2016 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 3 miesięcy od dnia 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r., z danymi porównawczymi za okres 3 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 marca 2015 r. oraz za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 31.marca 2016	Kurs na dzień 31.12.2015
EUR	4,2684	4,2615
USD	3,7590	3,9011

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 I kwartał 2016 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 KCI S.A., z dnia 28 kwietnia 2016 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 2016 roku:

- Zmiany w MSSF 11 *Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*
- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*
- Zmiany w MSR 27: *Metoda praw własności w jednostkowych sprawozdaniach finansowych*
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2012-2014*)
- Zmiany w MSR 1: *Inicjatywa w sprawie ujawnień*

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 w 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 zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.
- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany w 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 ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

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

Zastosowanie interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- 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 ocenia, że zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, z wyjątkiem poprawki do MSR 34, która może skutkować dodatkowymi ujawnieniami w śródrocznych sprawozdaniach finansowych Grupy.

- Zmiany w 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 strictly finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

Opublikowanym zmianom towarzyszą też zmiany w MSR 7 Sprawozdanie z przepływów pieniężnych, który zwiększa wymogi ujawnień odnośnie przepływów z działalności finansowej oraz środków pieniężnych i ich ekwiwalentów jednostki (szczegóły poniżej).

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekty prezentacyjnej danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2015 roku.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

Nowy standard został opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku i 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 stosuje 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 stosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

- *MSSF 16 Leasing*

Nowy standard został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu (m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

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

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

Grupa zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia standardu.

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

- *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 zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu.

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

- *Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat*

Zmiany w MSR 12 zostały opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie ujmowania aktywów z tytułu podatku odroczonego dotyczących dłużnych instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień*

Zmiany w MSR 7 zostały opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później. Celem zmian było zwiększenie zakresu informacji przekazywanej odbiorcom sprawozdania finansowego w zakresie działalności finansowej jednostki poprzez dodatkowe ujawnienia zmian wartości bilansowej zobowiązań związanych z finansowaniem działalności jednostki.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy, poza zmianą zakresu ujawnień prezentowanych w sprawozdaniu finansowym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: *Przychody z umów z klientami*

Doprecyzowanie zapisów MSSF 15 zostało opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku i ma ono zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później (zgodnie z datą rozpoczęcia obowiązywania całego standardu). Celem zmian w standardzie było wyjaśnienie wątpliwości pojawiających się w trakcie analiz przedwdrożeniowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 15 Przychody z umów z klientami opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku (z późniejszymi zmianami),
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w 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 w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: Inicjatywa w sprawie ujawnień opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych zmian do standardów. Według szacunków Grupy, w/w zmiany do standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę 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 marca 2016 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 przejścia 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

niższy niż udział Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki nabywanej, różnica jest rozpoznawana bezpośrednio w przychodach.

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

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

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

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

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

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

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 bezpośrednie koszty transakcyjne. Na kolejne daty bilansowe zobowiązania finansowe wyceniane są w wartości zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług 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,

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

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

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

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 powstałą na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 trwałe

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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,
- 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 świadczone 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. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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
- Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych ustaleniach umownych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:
 - a) jednostka dominująca, inwestor, wspólnik wspólnego przedsięwzięcia lub wspólnik wspólnego działania są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
 - b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji, tzn. nie podlegają przeszacowaniu na dzień bilansowy,
- pozycje niepieniężne wyceniane wg wartości godziwej – przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który ustalono wartość godziwą.

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

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. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Grupy, które są regularnie weryfikowane przez osoby decydujące o przydzielaniu zasobów do danego segmentu i oceniające jego wyniki finansowe.

W spółce Grupie Kapitałowej KCI S.A. istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: działalność inwestycyjna, działalność nieruchomościowa oraz działalność mediowa.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Przychody z działalności inwestycyjnej koncentrują się głównie na osiąganiu przychodów z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanim. Salda z tytułu udzielonych pożyczek opisane są w punkcie 12.7.19.

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. Transakcje sprzedaży nieruchomości w 2015 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 12.6.4.

Podział według segmentów branżowych

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

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

- wykonywaniu praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzaniu nimi,
- udzielaniu pożyczek,
- pośrednictwie finansowym i pieniężnym,
- obrocie wierzytelnościami,
- 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.

Ze względu na charakter prowadzonej działalności głównym przedmiotem obrotu są papiery wartościowe oraz

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

prawa z nimi związane.

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI SA.)

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

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 marca 2016 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2016 do 31.03.2016	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1.	Przychody segmentu ogółem	3 151	1 137	27 182	-1 434	30 036
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 793	1 137	27 106		30 036
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	1 358	0	76	-1 434	0
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	1 684	0	73		1 757
2.	Koszty segmentu ogółem	-4 624	-385	-26 795	1 449	-30 355
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-4 394	-385	-25 576		-30 355
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-230	0	-1 219	1 449	0
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-1 116	0	0		-1 116
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4.	Wynik segmentu	-1 473	752	387	15	-319
5.	Zysk przed opodatkowaniem	-1 473	752	387	15	-319
6.	Podatek dochodowy	139	0	-701	0	-561
7.	Zysk/Strata netto	-1 334	752	-314	15	-880

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.03.2016	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	172 553	135 783	280 638	0	588 974
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	172 553	135 783	280 638	0	588 974
Zobowiązania	82 488	16 107	90 744	0	189 339

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

31 marca 2015 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2015 do 31.03.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	7 082	4 543	0	-2 729	8 896
Przychody segmentu (zewnątrzne)	4 853	4 043	0		8 896
Przychody segmentu (wewnętrzne)	2 229	500	0	-2 729	0
W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	1 117	0	0		1 117
2. Koszty segmentu ogółem	-7 076	-2 805	0	2 862	-7 019
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-4 285	-2 734	0		-7 019
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-2 791	-71	0	2 862	0
W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-1 163	-23	0		-1 186
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	-204	917	0	713
4. Wynik segmentu	6	1 534	917	133	2 590
5. Zysk przed opodatkowaniem	6	1 534	917	133	2 590
6. Podatek dochodowy	1 482	-206	0	0	1 276
7. Zysk/Strata netto	1 488	1 328	917	133	3 866

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.03.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	124 189	167 328			291 517
Jednostki stowarzyszone	0	5 868	92 665		98 533
Suma aktywów	124 189	173 196	92 665	0	390 050
Zobowiązania	98 828	8 625	0	0	107 453

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.
- 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.

Istotnym szacunkiem jest także kwestia aktywów na odroczoney PDOP. Aktywa na podatek odroczone są tworzone w oparciu o analizę istniejących ujemnych różnic przejściowych oraz przewidywanych dochodów do opodatkowania. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych co do zasady 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.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	595	1 871	137
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 464	1 745	140
Zapasy	487	481	1 151
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	117 336	115 225	104 894
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	104 020	104 020	6 257
Nieruchomości inwestycyjne	31 763	31 753	161 071
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	107 486
Wartości niematerialne	309 531	309 250	7 574
• Wartość firmy	68 540	68 030	3 451
• Inne wartości niematerialne i prawne	240 991	241 220	4 123
Rzeczowe aktywa trwałe	8 316	8 482	4
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 462	14 089	1 336
Inne aktywa	0	0	0
Aktywa, razem	588 974	586 916	390 050
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	54 032	55 352	42 352
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	33 720	30 382	842
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 597	44 690	44 584
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55 202	54 622	19 675
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 786	2 267	0
Zobowiązania, razem	189 337	187 313	107 453
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	326 830	326 863	260 983
Kapitał podstawowy	52 560	52 560	41 642
Akcje własne	-2 027	-3 040	0
Pozostałe kapitały	266 072	266 274	100 767
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	10 225	11 069	118 574
• Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	11 069	-10 140	114 991
• Zysk (strata) netto	-844	21 209	3 583
Udziały niekontrolujące	72 807	72 740	21 614
Kapitał własny, razem	399 637	399 603	282 597
Pasywa, razem	588 974	586 916	390 050

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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.	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski	29 996	8 896
Przychody i zyski z inwestycji	2 027	2 927
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	26 826	5 661
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	1 105	308
Dodatnie różnice kursowe	38	0
Koszty i straty	-30 355	-7 019
Koszty i straty z inwestycji	-386	-433
Koszty operacyjne	-27 695	-4 816
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-344	-130
Rezerwy i utrata wartości	-77	-20
Ujemne różnice kursowe	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-1 853	-1 620
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-359	1 877
Pozostałe przychody finansowe	40	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	713
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-319	2 590
Podatek dochodowy	-561	1 276
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-880	3 866
Działalność zaniechana		
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-880	3 866
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-844	3 583
Do udziałów niekontrolujących	-36	283

W danych porównawczych rachunku zysków i strat (dane na dzień 31 marca 2015 r.) dokonano następujących korekt prezentacyjnych:

- zmniejszenie pozostałych przychodów i zysków operacyjnych z jednoczesnym zmniejszeniem pozycji rezerwy i utrata wartości o kwotę 42 tys. zł (rozwiązanie odpisów aktualizujących należności),
- zmniejszenie kosztów operacyjnych z jednoczesnym zwiększeniem pozycji pozostałe koszty finansowe o kwotę 1 597 tys. zł (koszty z tytułu odsetek),
- zmniejszenie pozostałych kosztów i strat operacyjnych z jednoczesnym zwiększeniem pozycji rezerwy i utrata wartości o kwotę 62 tys. zł (utworzenie odpisów aktualizujących należności).

Zysk (strata) netto	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2016
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-844	3 583
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 650 310 142	1 388 081 128
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 650 310 142	1 388 081 128
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2016
Skonsolidowany zysk/strata netto	-880	3 866
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków		
- Korekty błędów	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	811	0
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
- Pozostałe dochody	0	0
- Podatek dochodowy	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		
- Pozostałe dochody	0	0
- Podatek dochodowy	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	811	0
Całkowite dochody ogółem	-69	3 866
Przypisane		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-33	3 583
Do udziałów niekontrolujących	-36	283

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 2016 r.	52 560	-3 040	266 274	11 069	72 740	399 603
- inne całkowite dochody	0	1 013	-202	0	0	811
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-844	-36	-880
Całkowite dochody	0	1 013	-202	-844	-36	-69
- podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	104	104
Stan na 31 marca 2016 r.	52 560	-2 027	266 072	10 225	72 807	399 637
Stan na 1 stycznia 2015 r.	41 642	0	77 127	139 004	21 331	279 104
- inne całkowite dochody	0	-638	-564	0	0	-1 202
- zysk/strata netto bieżącego okresu, w tym:	0	0	0	21 209	-103	21 106
<i>efekt połączenia KCI z Jupiter</i>	0	0	0	9 973		9 973
Całkowite dochody	0	-638	-564	21 209	-103	19 904
- efekt połączenia Gremi Communication z Presspublica	0	0	65 064	0	75 645	140 709
- efekt połączenia KCI z Jupiter	0	-3 140	114 166	-124 421	0	-13 395
- pozostałe	10 918	738	10 481	-24 723	-24 133	-26 719
Stan na 31 grudnia 2015 r.	52 560	-3 040	266 274	11 069	72 740	399 603
Stan na 1 stycznia 2015r.	41 642	0	77 127	139 004	21 331	279 104
- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	3 583	283	3 866
Całkowite dochody	0	0	0	3 583	283	3 866
- pozostałe	0	0	23 640	-24 013	0	-373
Stan na 31 marca 2015 r.	41 642	0	100 767	118 574	21 614	282 597

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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.	01.01.2016 -31.03.2016	01.01.2015 -31.03.2015
Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-317	2 590
Korekty razem	-2 303	-13 736
Amortyzacja	834	45
Koszty odsetek	735	1 061
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	5	0
Odsetki i dywidendy	-1 394	-2 716
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	945	0
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-3 919	-9 520
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- zapasów	-101	0
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	-389	-63
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-795	-6 465
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-2 543	-3 154
- rezerwy na podatek odroczonego	285	-1 287
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-376	0
- zobowiązań finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	0	0
- zmiana w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	1 449
Pozostałe	491	-2 606
Przebiegły pieniężne z działalności operacyjnej	-2 620	-11 146
Podatek dochodowy	-560	1 276
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-3 180	-9 870
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 582	18 457
Odsetki otrzymane	0	903
Dywidendy otrzymane	0	1 790
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	9 369
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	2 582	5 595
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	0
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	0
Pozostałe	0	800
Wydatki	-2 105	-8 420
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-35	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	-1 695
Kredyty i pożyczki udzielone	-2 070	-6 575
Nabycie jednostek powiązanych	0	0
Nabycie jednostek pozostałych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-150
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	477	10 037

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	4 039	840
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 039	840
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-2 612	-1 100
Odsetki zapłacone	-1 268	-1 060
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-953	-40
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-391	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	1 427	-260
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 276	-93
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 871	230
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	595	137
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 I kwartał 2016 r.

12.6.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Środki pieniężne w kasie	1	10	12
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	591	1 861	125
Pozostałe środki pieniężne	3	0	0
Środki pieniężne, razem	595	1 871	137
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

12.6.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Akcje i udziały	2 464	1 745	140
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	2 464	1 745	140

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	1 745	140	140
Zwiększenia (z tytułu)	811	2 807	0
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	60	0
- połączenia jednostek	0	2 747	0
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	811	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-92	-1 202	0
- reklasyfikacja i sprzedaż papierów wartościowych	-92	0	0
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	-1 202	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 464	1 745	140

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z tytułu wyceny do wartości godziwej oraz odpisów aktualizujących wartość

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym odpisów aktualizujących wartość	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	-4 256	-3 587	-3 587
Zwiększenia (z tytułu)	811	553	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	811	553	0
- połączenia jednostek	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-1 222	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	-1 202	0
- odpisu z tytułu utraty wartości odniesionej w rachunku wyników	0	0	0
- ujęcia skutków wyceny w wartości godziwej, ujętej w innych całkowitych dochodach w związku z połączeniem jednostek	0	-20	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0
Stan na koniec okresu	-3 445	-4 256	-3 587

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane są przez inne całkowite dochody, natomiast odpisy z tytułu trwałej utraty wartości i odpisy są ujmowane w rachunku wyników.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	2 325	1 606	0
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 255	0
- wartość godziwa	2 325	1 606	0
- wartość rynkowa	2 325	1 511*	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	0	140	140
- wartość według ceny nabycia	0	3 747	3 727
- wartość godziwa	0	140	140
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	2 465	1 746	140
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 445	-4 256	-3 587

* wartość rynkowa odnosi się do spółki MMConferences S.A., spółka ComPress S.A. jest ujmowana w wartości nabycia

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.

12.6.2.4 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	0	108 936	108 936
Przeniesienie z innej kategorii/nabycie jednostki stowarzyszonej	0	0	0
Zbycie jednostki stowarzyszonej	0	0	0
Przeniesienie do innej kategorii	0	-108 936	0
Udział w (stratach)/zyskach	0	0	713
Utrata wartości / rozwiązanie odpisu	0	0	-2 163
Pozostałe zmiany	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	107 486

Na dzień 31 marca 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. GK KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Na dzień 31 marca 2015 r. do jednostek stowarzyszonych GK KCI S.A. (ówcześnie GK Jupiter) zaliczano następujące jednostki:

- KCI S.A. (udział GK w kapitale zakładowym -26,61%),
- KCI Development Sp. z o.o. Wrocławska sp. kom. (udział GK w kapitale zakładowym - 35,00%),
- Gremi Communications sp. z o.o. (udział GK w kapitale zakładowym -34,02%),
- Gremi Media sp. z o.o. (ówcześnie Presspublica) (udział GK w kapitale zakładowym -43,61%).

12.6.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	24 714	26 937	1 921
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	91 458	90 839	72 638
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	21 882	18 028	43 830
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-32 560	-32 421	-13 495
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	117 336	115 225	104 894
Część długoterminowa	64 086	62 294	
Część krótkoterminowa	53 250	52 931	104 894

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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

12.6.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

31.03.2016 31.12.2015 31.03.2015

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:

104 020 104 020 6 257

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.03.2016	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Wrocławskiej 53	22.04.2016	62 000	umowa z Centrum Nowoczesnych Technologii
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	13 946	umowa przedwstępna sprzedaży z IMS Budownictwo
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	28 074	projektowana umowa sprzedaży

Poniżej szczegółowo opisano warunki zbycia:

✓ umowa z Centrum Nowoczesnych Technologii S.A.

W dniu 14 kwietnia 2016 r. Spółka zawarła, jako sprzedająca, z Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. sp. kom. z siedzibą w Sosnowcu, KRS 0000611731 - kupującą, warunkową umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu oraz własności budynków i urządzeń, stanowiących odrębną od gruntu nieruchomość, zlokalizowanych w Krakowie, w rejonie ulic Wrocławskiej i Raławickiej, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, stanowiących działki o numerach ewidencyjnych nr 44/71 i 44/72 objęte KW numer KR1P/00086894/4, 44/81 i 44/87 objęte KW numer KR1P/00349155/4, udział wynoszący 5/6 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym nr 44/77 objętej KW numer KR1P/00532345/3, 273/1 objęta KW numer KR1P/00296605/7, 316/10, 316/11 oraz 316/12 objęte KW numer KR1P/00517671/6, 316/15 objęta KW numer KR1P/00525282/1, 316/6 objęta KW numer KR1P/00296604/0, udział wynoszący 1/2 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek gruntu o nr 44/83, 44/84 oraz 44/85 objętych KW numer KR1P/00526273/2 o powierzchni łącznej działek ponad 54 tys. m², oraz prawa własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na ww. nieruchomościach ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową oraz majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji za łączną cenę netto 62 mln zł, która zostanie powiększona o należny podatek VAT.

Ustawowym warunkiem rozwiązującym Umowy było wykonanie przez Prezydenta Miasta Krakowa prawa pierwokupu przedmiotowych nieruchomości, przewidzianego przepisem art. 109 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651).

W dniu 22 kwietnia 2016 r. w wykonaniu zobowiązań przejętych w warunkowej umowie sprzedaży z dnia 14 kwietnia 2016 r. oraz wobec nieskorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej na podstawie przepisu art. 109 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651) prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, stanowiących wyżej opisane działki.

✓ umowa przedwstępna sprzedaży z IMS Budownictwo

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 sp. kom.:

- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, którą stanowi działka nr 45/9/B o powierzchni 0,4053 ha
- prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Krakowie, którą stanowi działka nr 45/21/B o powierzchni 0,2489 ha

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 tys. zł netto, plus należny podatek VAT w stawce 23% w kwocie 3 208 tys. zł, w łącznej kwocie 17 154 tys. zł brutto.

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

12.6.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	31 763	31 753	161 071

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

Główną pozycję nieruchomości inwestycyjnych stanowią nieruchomości, które obejmują fragment kompleksu przy ul. Romanowicza w Krakowie wraz z posadowionym na nim siedmiokondygnacyjnym budynkiem biurowym o łącznej powierzchni użytkowej około 20.000 m². Budynek jest obecnie wynajmowany grupie łącznie stu kilkudziesięciu najemców. Spółka dokonała wyceny tej nieruchomości zgodnie z operatem z dnia 27 października 2015 roku przygotowanym przez firmę Cushman & Wakefield.

12.6.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wartość firmy	68 540	68 030	3 451
Patenty, licencje	130	173	207
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	240 861	241 047	3 916
Nie oddane do użytkowania	0	0	0
Wartości niematerialne razem	309 531	309 250	7 574

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 marca 2016 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o. oraz Compres S.A.,
- na dzień 31 grudnia 2015 r. obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o.,
- na dzień 31 marca 2015 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Centrum Zabłocie sp. z o.o.

W związku z objęciem kontroli przez GK KCI S.A. nad spółką CComPress S.A. w dniu 29 stycznia 2016 r. powstała wartość firmy w kwocie 510 tys. zł. Poniżej zaprezentowano sposób wyliczenia wartości firmy.

Ustalenie wartości firmy ComPress S.A. na dzień połączenia tj. 29 stycznia 2016 r.

Opis	kwota
Cena nabycia	614
Aktywa netto spółki ComPress S.A. na dzień przejęcia	207
Udział Gremi Media sp. z o.o. w kapitale ComPress S.A.	50,00%
Nabyte aktywa netto	103
Wartość firmy przypadająca na akcjonariuszy Gremi Media sp. z o.o.	510

Udziały niekontrolujące

Aktywa netto	207
Udział	50,00%
Udziały niekontrolujące na dzień objęcia kontroli nad ComPress S.A.	103

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

12.6.7. Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Grunty	4 010	4 010	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	2 179	2 376	0
Urządzenia techniczne i maszyny	1 972	1 946	4
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	155	150	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 316	8 482	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.

12.6.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 089	1 273	1 273
• odniesionych na wynik finansowy	14 089	1 273	1 273
• odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	439	14 052	63
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	439	1 629	63
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	11 132	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	0	1 291	0
Zmniejszenia	-66	-1 236	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-66	-1 236	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:	14 462	14 089	1 336
• odniesionych na wynik finansowy	14 462	14 089	1 336
• 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Do dnia 31 marca 2015 r. zastosowano ostrożne podejście w odniesieniu do okresów realizacji strat podatkowych i nie zostało utworzone aktywne z tego tytułu. Wskutek zrealizowanych i planowanych transakcji sprzedaży nieruchomości opisanych w punkcie 12.6.4., zostanie osiągnięty dochód podatkowy, stanowiący w 2015 roku podstawę utworzenia aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na wygenerowanej przez Jednostkę Dominującą w latach poprzednich stracie podatkowej w wysokości 57 789 tys. zł

12.6.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania handlowe	11 384	12 340	4 336
Zobowiązania publiczno-prawne	4 096	5 354	7 108
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	1 787	1 749	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji - brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	44 597	44 690	44 584
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	33 720	30 382	842
Pozostałe zobowiązania	36 765	35 909	30 908
Zobowiązania razem	132 349	130 424	87 778
Część długoterminowa	15 812	19 916	0
Część krótkoterminowa	116 537	110 508	87 778

12.6.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	54 622	20 962	20 962
• odniesionej na wynik finansowy	54 622	20 962	20 962
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	687	40 292	0
• odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	687	5 707	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	0	34 585	0
Zmniejszenia	-107	-6 632	-1 287
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	-107	-6 632	-1 287
• 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	55 202	54 622	19 675
• odniesionej na wynik finansowy	55 202	54 622	19 675
• odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 marca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 31 marca 2015 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 31.03.2016	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.03.2015
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 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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

- 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 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	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
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)	-2 027	-3 040	0

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał zapasowy	265 746	265 746	120 449
Kapitał z aktualizacji wyceny	-766	-564	-19 682
Kapitał rezerwowy	1 092	1 092	0
Pozostałe kapitały	266 072	266 274	100 767

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Przychody z inwestycji	2 027	3 280
Dywidendy	0	2 163
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki od pożyczek	1 756	964
Odsetki bankowe	0	0
Pozostałe odsetki	1	153
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0
Pozostałe przychody	270	0
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Pozostałe	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	0	-353
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-353
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	2 027	2 927
Strata z inwestycji	0	0
Spisana wartość firmy	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	-433
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	-410
Pozostałe	0	-23
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-386	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-386	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-386	0
Wynik z inwestycji	1 641	-433

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

12.6.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres
	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2015- 31.03.2015
Amortyzacja	-836	-45
Zużycie materiałów i energii	-726	-723
Usługi obce	-17 058	-2 727
Podatki i opłaty	-1 251	-957
Wynagrodzenia	-4 546	-265
Świadczenia na rzecz pracowników	-250	-33
Podróże służbowe	-94	-49
Reprezentacja i reklama	-3 663	-45
Pozostałe koszty	-5	-248
zmiana stanu produktów	734	276
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0
Koszty operacyjne, razem	-27 695	-4 816

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 31.12.2015 r.	32 421	9 676	918	4 275	2 267
Zwiększenia	233	0	0	0	19
Wykorzystanie	0	0	0	0	-500
Przekwalifikowanie / połączenie jednostek	0	0	0	20	0
Zmniejszenia:	-94	-10	0	-811	0
Stan na dzień 31.03.2016 r.	32 560	9 666	918	3 464	1 786

Odpisy z tytułu utraty wartości aktywów finansowych ujmuję 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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:

	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
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.	0,20	0,20	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 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-844	3 583
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 650 310 142	1 388 081 128
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 650 310 142	1 388 081 128
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	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 marca 2015 r.
(1 388 081 128 akcji x 90 dni)/90 dni = 1 388 081 128 akcji

W I kwartale 2016 roku oraz w roku 2015 r nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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
	31.03.2016		31.12.2015		31.03.2015	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	117 336	117 336	115 225	115 225	104 894	104 894
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 464	2 464	1 745	1 745	140	140
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	595	595	1 871	1 871	137	137
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	104 020	104 020	104 020	104 020	6 257	6 257
Nieruchomości inwestycyjne	31 763	31 763	31 753	31 753	161 071	161 071
Zobowiązania finansowe	132 349	132 349	130 424	130 424	87 778	87 778
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	132 349	132 349	130 424	130 424	87 778	87 778

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 I kwartał 2016 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 2015 rok.

12.6.18. Pozycje pozabilansowe

12.6.18.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

12.6.18.1.1 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.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.

Numeracja opisanych powyżej działek w ewidencji gruntów uległa w dniu 11 marca 2016 roku zmianie w związku z uzyskaniem w tym dniu prawomocności decyzji o podziale geodezyjnym.

12.6.18.1.2 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.

Numeracja opisanych powyżej działek w ewidencji gruntów uległa w dniu 11 marca 2016 roku zmianie w związku z uzyskaniem w tym dniu prawomocności decyzji o podziale geodezyjnym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

12.6.18.1.3 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; Spółka – w porozumieniu z Obligatariuszem posiadającym całość wyemitowanych obligacji – nie ustanawiała do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zabezpieczenia na wyodrębnionej nieruchomości z uwagi na perspektywę nieodległej sprzedaży w/w fragmentu nieruchomości.

12.6.18.1.4 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;

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.

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 poczynawszy 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. Poręczenie 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.

12.6.18.1.5 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 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. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania sąd nie wykreślił jeszcze hipotek zabezpieczających opisane powyżej wierzytelności.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

12.6.18.1.6 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 z 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 marca 2016 r. 27 842 tys. zł. W dniu 25 kwietnia 2016 r. nastąpiła całkowita spłata opisanego powyżej kredytu oraz wydanie stosownych oświadczeń umożliwiających wykreślenie ustanowionych na tą okoliczność hipotek. W tym samym dniu KCI S.A. i Spółka Gremi Media Sp. z o.o. podpisały Porozumienie rozliczające, w ramach którego ustalony został sposób spłaty kwoty 28 592 tys. zł przez Gremi Media Sp. z o.o. na rzecz KCI S.A. – raport bieżący nr 30/2016 z dnia 26 kwietnia 2016 r. Proces zwalniania hipotek jest w toku.

12.6.18.1.7 Zastaw na udziałach Gremi Media Sp. z o.o.

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 finansowym KCI SA na dzień 31 grudnia 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 15 500 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.

12.6.18.1.8 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. Wrocławskiej 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

trwałej zmiany sposobu korzystania z działek, Emitent ustanowił na w/w nieruchomościach przy ul. Wrocławskiej w Krakowie hipotekę łączną do kwoty 19.188.100 zł, ustanowioną na:

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

W dniu 22 kwietnia 2016 roku nastąpiło rozwiązanie za porozumieniem stron przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie pomiędzy Emitentem a LCC, zaś w dniu 25 kwietnia 2016 roku dokonany został przez Emitenta na rzecz LCC zwrot całej nierozliczonej do tej pory kwoty zaliczki w wysokości 13.000 tys. zł powiększonej o podatek VAT. Jednocześnie LCC wydała stosowne oświadczenia umożliwiające wykreślenie opisanych powyżej hipotek, proces wykreślenia hipotek jest w toku.

12.6.18.1.9 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.
- 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.

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

KCI S.A., w związku z jej połączeniem ze spółką KCI Development sp. z o.o. – Wrocławska – sp. kom. („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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

dotyczy wad wykonawczych w budynku mieszkalnym przy ul. Poznańskiej 8 w Krakowie, który realizowany był przez Wrocławską 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. Celem umożliwienia wykreślenia hipoteki przymusowej, Emitent dokonał w dniu 25 kwietnia 2016 roku wpłaty kwoty 599.366 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów, w związku z czym wydane zostało stosowne postanowienie sądu, umożliwiające wykreślenie hipoteki. Wniosek o wykreślenie hipoteki został złożony w sądzie wieczystoksięgowym.. Spółka w miarę zaawansowania procesu sądowego wnosić będzie o ewentualne ograniczenie tak ustanowionego zabezpieczenia.

12.6.18.1.11 Gwarancja bankowa i zabezpieczenie środków własnych

W dniu 28 września 2015 roku podpisano umowę pomiędzy Gremi Inwestycje S.A. a Prosta Investments Sp. z o.o. dotyczącą najmu części powierzchni biurowych, technicznych oraz miejsc parkingowych, zlokalizowanych przy ulicy Prosta 51 w Warszawie. Zgodnie z warunkami ww. umowy, Gremi Inwestycje S.A. zawarła umowę gwarancji bankowej i zabezpieczenia środków własnych w wysokości 286 949,23 EUR przez cały okres najmu oraz przez trzy miesiące przypadające po tym czasie. W związku z rejestracją połączenia z KCI S.A. oraz z zapisami ww. gwarancji, prawa z niej wynikające mogą zostać warunkowo lub bezwarunkowo przeniesione na następców prawnych Gremi Inwestycje S.A. (obecnie KCI S.A.) w drodze cesji. Powyższa kwota zaprezentowana jest w pozycji „należności” (1 225 tys. zł) skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

12.6.18.1.12 Pozostałe

KCI S.A. posiada obciążenie na części nieruchomości przy ul. Romanowicza w Krakowie w postaci hipoteki umownej ustanowionej do kwoty 17 mln zł na zabezpieczenie pożyczki udzielonej osobie będącej członkiem kluczowego personelu Emitenta, przez osobę prywatną. Zabezpieczenie zostało udzielone przez Spółkę za wynagrodzeniem. Spółka ocenia, że ryzyko skorzystania z w/w zabezpieczenia jest bliskie zeru.

12.6.18.2. Zobowiązania warunkowe

12.6.18.2.1 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 ziścił 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

sp. z o.o., a Jupiter S.A. oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wroclawska - 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. W dniu 25 kwietnia 2016 roku nastąpiła całkowita spłata kredytu oraz wydane zostały oświadczenia o zwolnieniu zabezpieczeń – proces zwalniania jest w toku.

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 Spółka komandytowa w związku z zawartą w dniu 28 lipca 2013 roku przedwstępną umową sprzedaży nieruchomości, o której mowa powyżej, umowa o ustanowienie zabezpieczeń z dnia 9 maja 2014 roku uzupełniona została porozumieniem z dnia 29 sierpnia 2014 roku. Porozumienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oraz dodatkowa płatność w kwocie 1.300.000,00 zł zrealizowana w dniu 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., stała się - na zasadzie sukcesji uniwersalnej - KCI S.A. Kredyt wobec Getin Noble Bank S.A. został w całości spłacony przez KCI S.A. w dniu 25 kwietnia 2016 roku, zaś sposób rozliczenia tej zapłaty pomiędzy Emitentem a Gremi Media Sp. z o.o. (jak podmiotu zobowiązanego do spłaty wprost z umowy kredytowej) ustalony został w drodze porozumienia z dnia 25 kwietnia 2016 roku, opisanego w dalszej części niniejszego sprawozdania.

12.6.18.2.2 Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

W dniu 26 maja 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy MIZYAK INVESTMENT FUND LTD, Gremi Media Sp. z o.o. (dawniej 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 Confernces 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 Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zapłaty ceny sprzedaży przez KCI S.A. lub skorzystania przez tę spółkę z uprawnień do wydania akcji Gremi Inwestycje S.A., rozliczenia Kupującego i KCI

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.

Po dniu bilansowym strony zawarły porozumienie, zgodnie z którym zamieniono zobowiązanie wynikające z umowy na pożyczkę z terminem zwrotu do 31 stycznia 2017 r. W związku z tą zmianą strony postanowiły zawrzeć nową umowę zastawu, która będzie określać wierzytelność wynikającą z pożyczki jako wierzytelność zabezpieczoną zastawem. Jednocześnie strony postanowiły rozwiązać dotychczasową umowę zastawu.

12.6.18.2.3 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 udziału 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.

12.6.18.2.4 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.

12.6.18.2.5 Zobowiązanie warunkowe z tytułu poręczenia za Sagar Sp. z o.o.

W dniu 29 czerwca 2012 roku Forum XIII Alfa Sp. z o.o. dokonała częściowej spłaty zobowiązań wobec Gremi Inwestycje S.A. z tytułu udzielonego poręczenia za Sagar Sp. z o.o. (dawniej Stabilo Grup Sp. z o.o.) w wysokości 1.129 tys. zł. W związku z połączeniem Forum XIII Alfa Sp. z o.o. z Jupiter S.A. w dniu 29 sierpnia 2013 roku zobowiązania z tytułu udzielonego poręczenia przeszły na Jupiter S.A. W dniu 13 kwietnia 2015 roku Jupiter S.A. został przejęty przez KCI S.A. i zobowiązania przeszły na KCI S.A.

Pozostała do spłaty kwota należności głównej poręczenia wynosiła na dzień 31 marca 2015 roku 5.573 tys. zł (po

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

zaliczeniu wpłaty Sagar Sp. z o.o. w wysokości 433 tys. zł, tj. 5% należności głównej zobowiązań układowych oraz kwoty 1.129 tys. zł tytułem spłaty poręczenia) plus odsetki zgodnie z zapisami umowy poręczenia. Rejestracja połączenia Spółki Gremi Inwestycje SA ze spółką KCI S.A. w dniu 10 maja 2016 roku spowodowała rozliczenie tej wierzytelności zgodnie z zasadami rachunkowości i MSR.

12.6.18.3. Otrzymane zabezpieczenia

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych weksłami in blanco na dzień bilansowy to 65 632 tys. zł.

KCI S.A. 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 KCI S.A., 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 r., 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 I kwartału 2016 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie przeprowadzono emisji dłużnych papierów wartościowych.

Wykup obligacji

W okresie I kwartału 2016 r. w spółki Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wykupywały wyemitowanych obligacji, dokonały natomiast spłaty odsetek zgodnie a harmonogramem, odpowiednio:

- KCI S.A. w kwocie 820 tys. zł
- Gremi Inwestycje S.A w kwocie 123 tys. zł.

Kapitałowe papiery wartościowe

W I kwartale 2016 r. nie przeprowadzono emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Po dniu bilansowym zarejestrowano podwyższenia kapitału zakładowego spółki KCI S.A. Szczegóły zostały opisane w punkcie 12.7.6.10 niniejszego sprawozdania.

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

W I kwartale 2016 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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.

12.7.5.1. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej w dniu 8 stycznia 2015 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.

12.7.5.2. 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.

12.7.5.3. 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

12.7.5.4. 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
- 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.

12.7.5.5. Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 15 marca 2016 r.

Zarząd KCI S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 124/2015 z dnia 16 grudnia 2015 r., stosując odpowiednio przepisy art. 399 § 1 i art. 402(1) Kodeksu spółek handlowych oraz zapis art. 24.2. Statutu Spółki,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

odwołuje zwołane na dzień 15 marca 2016 roku na godzinę 10.00 w siedzibie Spółki, 30- 011 Kraków, ul. Wrocławska 53, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Zarząd Spółki podjął decyzję o odwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 15 marca 2016 roku z uwagi na mocno zaawansowany etap procedury zatwierdzenia Memorandum informacyjnego związanego z planowanym połączeniem Spółki ze spółką Gremi Inwestycje S.A., zgodnie z wnioskiem złożonym w dniu 17 grudnia 2015 r. (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 127/2015 z dnia 17 grudnia 2015 r.). W związku z tym Spółka planuje w najbliższym czasie zwołanie Walnego Zgromadzenia, w porządku obrad którego znajdzie się uchwała w przedmiocie połączenia Spółki ze spółką Gremi Inwestycje S.A. Tym samym, celem ograniczenia kosztów ponoszonych przez Spółkę i Akcjonariuszy a związanych z organizacją i udziałem w krótkim odstępie czasu dwóch walnych zgromadzeń, Zarząd Spółki podjął decyzję o odwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na dzień 15 marca 2016 r. Jednocześnie Zarząd Spółki wskazuje, że sprawy objęte porządkiem obrad odwołanego Walnego Zgromadzenia (zgodnie z załącznikiem do raportu bieżącego nr 124/2015 z dnia 16 grudnia 2015 r.) zostaną umieszczone w projektowanym porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego celem podjęcia uchwały w sprawie połączenia Spółki ze spółką Gremi Inwestycje S.A.

12.7.5.6. Zatwierdzenie Memorandum Informacyjnego KCI S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 marca 2016 r.

W dniu 18 marca 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu Memorandum informacyjnego sporządzonego 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. akcji serii G. Emisja akcji serii G związana jest z połączeniem KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A.

12.7.5.7. Pierwsze (z dnia 21 marca 2016 r.) oraz drugie (z dnia 5 kwietnia 2016 r.) zawiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. / Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

- I. Zarząd KCI S.A. po raz pierwszy zawiadamia Akcjonariuszy o zamiarze połączenia Spółki Przejmującej ze spółką "Gremi Inwestycje" spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków (poprzednio: "GREMI MEDIA,, spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000038155, NIP: 9541107984, REGON: 273038318 (dalej: "Spółka Przejmowana") w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Zarząd Spółki Przejmującej informuje, że plan połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką "GREMI MEDIA,, S.A. (obecna firma: "GREMI INWESTYCJE,, S.A.) (jako Spółki Przejmowanej), uzgodniony i podpisany w dniu 30 października 2015 r. (dalej: "Plan Połączenia"), został na podstawie przepisu art. 500 § 21 k.s.h. opublikowany w dniu 30 października 2015 r. na stronie internetowej Spółki Przejmującej <http://www.kci.pl/> raportem bieżącym nr 116/2015 oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej <http://www.gremimedia.eu/> raportem bieżącym nr 42/2015 i pozostaje nieprzerwanie dostępny bezpłatnie do publicznej wiadomości co najmniej do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie połączenia.

Plan Połączenia przewidywał dwa warianty realizacji planowanego połączenia, przy czym w związku z nabyciem od Akcjonariusza Spółki Przejmowanej posiadającego szczególnie uprawnienia w rozumieniu przepisu art. 511 § 1 k.s.h. 10.000 akcji imiennych Spółki Przejmowanej uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5:1 przez Spółkę Przejmującą, połączenie będzie realizowane w wariantcie pierwszym, o czym Spółka Przejmująca informowała raportem bieżącym nr 125/2015 z dnia 16 grudnia 2015.

Zarząd informuje, że akcjonariusze łączących się Spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w przepisie art. 505 § 1 k.s.h., tj.:

- a. Plan Połączenia wraz z załącznikami, o których mowa w przepisie art. 499 § 2 k.s.h.;

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

- b. sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności Spółki i Gremi Inwestycje S.A. za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłych rewidentów;
- c. sprawozdania Zarządów Spółki oraz Gremi Inwestycje S.A. sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w przepisie art. 501 k.s.h.;
- d. opinię biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia.

Dokumenty powyższe będą dostępne w lokalu Spółki Przejmującej (w Krakowie, przy ulicy Wrocławskiej 53) począwszy od dnia następnego od ogłoszenia niniejszego raportu do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.

- II. wobec powyższego, Zarząd KCI S.A. działając na podstawie przepisów art. 399 § 1 i art. 402(1) Kodeksu spółek handlowych oraz zapisu art. 24.2. Statutu Spółki zwołuje na dzień 25 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się o godz. 10:00 w siedzibie Spółki, 30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53. W załączeniu Zarząd przekazuje ogłoszenie o zwołaniu NWZ, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika oraz informację o liczbie akcji i głosów.

12.7.5.8. Udostępnienia Memorandum Informacyjnego KCI S.A. do publicznej wiadomości

Zarząd spółki KCI S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 17/2016 z dnia 18 marca 2016 roku informuje, że Memorandum informacyjne Emitenta, zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 marca 2016 r. zostanie opublikowane w dniu 23 marca 2016 r. Udostępnienie Memorandum informacyjnego do wiadomości publicznej nastąpi w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki www.kci.pl w zakładce "Relacje inwestorskie," / "Połączenie KCI S.A z Gremi Inwestycje S.A." oraz na stronie internetowej Oferującego - Domu Maklerskiego Navigator S.A. www.dmnavigator.pl.

Gremi Inwestycje S.A.

12.7.5.9. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej w dniu 8 stycznia 2016 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.

12.7.5.10. 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.

12.7.5.11. 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

12.7.5.12. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

12.7.5.13. 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.

12.7.5.14. Przekroczenie progu znaczącej umowy w dniu 29 lutego 2016 r.

Zarząd Gremi Inwestycje S.A. informuje, że łączna wartość umów zawartych przez Spółkę wraz z podmiotem zależnym, z podmiotami zależnymi od Pana Grzegorza Hajdarowicza osiągnęła wartość 6.267.714,91 zł, tj. wartość przekraczającą 10 % kapitałów własnych Emitenta. Umową o najwyższej wartości jest umowa podnajmu z dnia 29 lutego 2016 roku o wartości 2.628,982,89 zł, (wartość umowy ustalona została na podstawie średniego kursu Euro z dnia jej zawarcia ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski) zawarta pomiędzy Gremi Inwestycje S.A. jako oddającym w podnajem, a Gremi Media Sp. z o. o. jako Podnajemcą. Wynagrodzenie z tytułu umowy zostało ustalone na warunkach rynkowych. Umowa zawarta została na czas oznaczony. Maksymalna wysokość kary umownej ustalonej umową wynosi 963.240,27 zł (wartość kary ustalona została na podstawie średniego kursu Euro z dnia zawarcia umowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski), a jej zapłata nie wyłącza uprawnienia do dochodzenia roszczeń odszkodowawczych przekraczających wysokość tych kar. Umowa nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

12.7.5.15. Zatwierdzenie Memorandum Informacyjnego KCI S.A. przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 18 marca 2015 r.

W dniu 18 marca 2016 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu Memorandum informacyjnego sporządzonego w związku z ofertą publiczną oraz ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii G. Emisja akcji serii G związana jest z połączeniem KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A.

12.7.5.16. Pierwsze zawiadomienie o zamiarze połączenia KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. / Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

W dniu 21 marca 2016 roku Zarząd Gremi Inwestycje S.A. po raz pierwszy zawiadomił akcjonariuszy o zamiarze połączenia Gremi Inwestycje S.A. (jako Spółki Przejmowanej) ze spółką KCI S.A. (Spółka Przejmująca), wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000112631, NIP: 5510007742, REGON: 071011304 w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Zarząd Spółki Przejmowanej poinformował, że plan połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Gremi Inwestycje S.A. (jako Spółki Przejmowanej), uzgodniony i podpisany w dniu 30 października 2015 r. (dalej: "Plan Połączenia"), został na podstawie przepisu art. 500 § 21 k.s.h. opublikowany w dniu 30 października 2015 r. na stronie internetowej Spółki Przejmującej <http://www.kci.pl/> raportem bieżącym nr 116/2015 oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej <http://www.gremimedia.eu/> raportem bieżącym nr 42/2015 i pozostanie nieprzerwanie dostępny bezpłatnie do publicznej wiadomości co najmniej do dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie połączenia.

Plan Połączenia przewidywał dwa warianty realizacji planowanego połączenia, przy czym w związku z nabyciem od akcjonariusza Spółki Przejmowanej posiadającego szczególne uprawnienia w rozumieniu przepisu art. 511 § 1 k.s.h. 10.000 akcji imiennych Spółki Przejmowanej, uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 5:1 przez Spółkę Przejmującą, połączenie będzie realizowane w wariantcie pierwszym, o czym Spółka Przejmowana informowała raportem bieżącym nr 48/2015 z dnia 16 grudnia 2015.

Zarząd poinformował, że akcjonariusze łączących się Spółek mają prawo przeglądać dokumenty, o których mowa w przepisie art. 505 § 1 k.s.h., tj.:

- a) Plan Połączenia wraz z załącznikami, o których mowa w przepisie art. 499 § 2 k.s.h.;
- b) sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności KCI S.A. i Gremi Inwestycje S.A. za trzy ostatnie lata obrotowe wraz z opiniami i raportami biegłych rewidentów

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

c) sprawozdania Zarządów KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. sporządzone dla celów połączenia, o których mowa w przepisie art. 501 k.s.h.;

d) opinię biegłego rewidenta z badania Planu Połączenia.

Dokumenty powyższe były dostępne w lokalu Spółki Przejmowanej (w Krakowie, przy ulicy Wrocławskiej 53) począwszy od dnia następnego od ogłoszenia niniejszego raportu do dnia powzięcia uchwały o połączeniu, w dni robocze z wyłączeniem sobót w godzinach od 9.00 do 15.00.

Wobec powyższego, Zarząd Gremi Inwestycje S.A., działając na podstawie przepisów art. 399 § 1 i art. 402(1) Kodeksu Spółek Handlowych zwołał na dzień 25 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się o godz. 12:30 w siedzibie spółki, 30-011 Kraków, ul. Wrocławska 53. W załączeniu Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu NWZ, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika oraz informację o liczbie akcji i głosów.

12.7.5.17. Oddalenie przez Sąd zażalenia akcjonariusza na postanowienie o uchyleniu postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia i oddaleniu wniosku akcjonariusza o zabezpieczenie roszczenia

W dniu 30 marca 2016 r. Spółka powzięła wiadomość o wydaniu przez Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 22 marca 2016 roku, postanowienia, o oddaleniu zażalenia akcjonariusza Piotra Szczęsnego na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy z dnia 24 września 2015 roku, którym to postanowieniem uchylono zaskarżone przez Spółkę postanowienie tegoż Sądu z dnia 23 lipca 2015 roku w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia dochodzonych przez akcjonariusza roszczeń o stwierdzenie nieważności albo uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 roku nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I oraz nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki poprzez wstrzymanie wykonalności tych uchwał, a także oddalono złożony przez Piotra Szczęsnego wniosek o zabezpieczenie roszczeń dotyczących przywołanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 roku.

Zarząd spółki Gremi Inwestycje S.A. informuje ponadto, że wydane przez Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 22 marca 2016 roku, postanowienie oddalające zażalenie akcjonariusza Piotra Szczęsnego jest prawomocne i nie służy od niego środek zaskarżenia.

Gremi Media sp. z o.o.

12.7.5.18. 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.

12.7.6. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

12.7.6.1. Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży nieruchomości dnia 14 kwietnia 2016 r.

W dniu 14 kwietnia 2016 r. Spółka zawarła, jako sprzedająca, z Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. sp. kom. z siedzibą w Sosnowcu, KRS 0000611731 - kupującą, warunkową umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu oraz własności budynków i urządzeń, stanowiących odrębną od gruntu nieruchomość, zlokalizowanych w Krakowie, w rejonie ulic Wrocławskiej i Raławickiej, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, o powierzchni około 54 tys.m² za cenę 62 mln PLN netto, która zostanie powiększona o należny podatek VAT.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Ustawowym warunkiem rozwiązującym Umowy jest wykonanie przez Prezydenta Miasta Krakowa prawa pierwokupu przedmiotowych nieruchomości, przewidzianego przepisem art. 109 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651).

Strony postanowiły, że Umowa Przenosząca zostanie zawarta w terminie dwóch dni roboczych od dnia uzyskania oświadczenia Prezydenta Miasta Kraków o rezygnacji z przysługującego Gminie Miasto Kraków, prawa pierwokupu a w przypadku niezłożenia przez Prezydenta Miasta Kraków oświadczenia o rezygnacji z powyższego uprawnienia, w terminie 7 dni, licząc od dnia upływu ustawowego terminu przysługującego Gminie Miasto Kraków do wykonania prawa pierwokupu.

W przypadku niezawarcia przez Strony Umowy Przenoszącej prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości w terminie do 22 kwietnia 2016 roku Kupującemu i Sprzedającemu przysługuje prawo odstąpienia od Umowy w terminie 3 dni roboczych licząc od dnia 22 kwietnia 2016 roku.

Umowa nie zawiera kar umownych, o wartości co najmniej 10% wartości umowy lub których wysokość może przekroczyć równowartość kwoty 200.000 euro.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

12.7.6.2. Rozwiązanie znaczącej umowy dnia 22 kwietnia 2016 r.

Zarząd KCI S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego, poprzednika prawnego Emitenta tj. Jupiter S.A., nr 31/2014 z dnia 28 lipca 2014 roku, informuje, że w dniu 22 kwietnia 2016 roku, na skutek zgodnego porozumienia stron, Spółka rozwiązała przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie w rejonie ulic Wrocławskiej i Raclawickiej, oraz prawa własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na ww. nieruchomościach wraz ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową, majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji, zawartą w dniu 28 lipca 2014 roku z LC Corp Invest XV sp. z o.o. Projekt 3 sp. kom. we Wrocławiu, w zakresie w jakim umowa nie została wykonana tj. w części dotyczącej Działek 2-6. W związku z rozwiązaniem Umowy, KCI S.A. w Krakowie zwróci LC Corp Invest XV sp. z o.o. Projekt 3 sp. kom. we Wrocławiu, kwotę zaliczek na cenę sprzedaży Działek 2-6, w łącznej wysokości 15.990.000,00 zł brutto.

Zarząd przewiduje, w związku z rozwiązaniem przedmiotowej umowy, wynikający z tego faktu skutek finansowy w postaci wygaśnięcia podstawy potencjalnego przychodu z tytułu realizacji przyrzeczonego kontraktu jednocześnie wskazując na możliwość zbycia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości obejmujących działki 2-6 na korzystniejszych warunkach, jako niewątpliwie pozytywny skutek finansowy dla emitenta oraz pośrednio jednostek od niego zależnych lub powiązanych.

12.7.6.3. Zawarcie przenoszącej umowy sprzedaży nieruchomości dnia 22 kwietnia 2016 r.

W dniu 22 kwietnia 2016 r. w wykonaniu zobowiązań przejętych w warunkowej umowie sprzedaży z dnia 14 kwietnia 2016 r. (raport bieżący nr 22/2016 z dnia 14 kwietnia 2016 r.) oraz wobec nieskorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej na podstawie przepisu art. 109 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651) prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, stanowiących działki o numerach ewidencyjnych nr 44/71 i 44/72 objęte KW numer KR1P/00086894/4, 44/81 i 44/87 objęte KW numer KR1P/00349155/4, udział wynoszący 5/6 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym nr 44/77 objęte KW numer KR1P/00532345/3, 273/1 objęta KW numer KR1P/00296605/7, 316/10, 316/11 oraz 316/12 objęte KW numer KR1P/00517671/6, 316/15 objęta KW numer KR1P/00525282/1, 316/6 objęta KW numer KR1P/00296604/0, udział wynoszący 1/2 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek gruntu o nr 44/83, 44/84 oraz 44/85 objętych KW numer KR1P/00526273/2 o powierzchni łącznej działek ponad 54 tys. m², oraz prawa własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na ww. nieruchomościach ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową oraz majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji za łączną cenę netto 62 mln zł, która zostanie powiększona o należny podatek VAT.

Wartość ewidencyjna aktywów będących przedmiotem umowy, ustalona według ceny nabycia, wynosi 34.870.117,11 zł.

Brak jest powiązań pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem nabywającym aktywa.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Umowa nie zawiera kar umownych, o wartości co najmniej 10% wartości umowy lub których wysokość może przekroczyć równowartość kwoty 200.000 euro.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

12.7.6.4. Zawarcie umowy przedwstępnej nabycia nieruchomości lokalowych dnia 22 kwietnia 2016 r.

W dniu 22 kwietnia 2016 r. w wykonaniu zobowiązań przejętych w warunkowej umowie sprzedaży z dnia 14 kwietnia 2016 r. (raport bieżący nr 22/2016 z dnia 14 kwietnia 2016 r.) oraz wobec nieskorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej na podstawie przepisu art. 109 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651) prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, stanowiących działki o numerach ewidencyjnych nr 44/71 i 44/72 objęte KW numer KR1P/00086894/4, 44/81 i 44/87 objęte KW numer KR1P/00349155/4, udział wynoszący 5/6 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym nr 44/77 objętej KW numer KR1P/00532345/3, 273/1 objęta KW numer KR1P/00296605/7, 316/10, 316/11 oraz 316/12 objęte KW numer KR1P/00517671/6, 316/15 objęta KW numer KR1P/00525282/1, 316/6 objęta KW numer KR1P/00296604/0, udział wynoszący 1/2 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek gruntu o nr 44/83, 44/84 oraz 44/85 objętych KW numer KR1P/00526273/2 o powierzchni łącznej działek ponad 54 tys. m², oraz prawa własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na ww. nieruchomościach ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową oraz majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji za łączną cenę netto 62 mln zł, która zostanie powiększona o należny podatek VAT.

Wartość ewidencyjna aktywów będących przedmiotem umowy, ustalona według ceny nabycia, wynosi 34.870.117,11 zł.

Brak jest powiązań pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem nabywającym aktywa.

Umowa nie zawiera kar umownych, o wartości co najmniej 10% wartości umowy lub których wysokość może przekroczyć równowartość kwoty 200.000 euro.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

Pozostałe warunki umowy.

Otrzymane zabezpieczenia:

W związku z postanowieniami umowy sprzedaży nieruchomości z dnia 22 kwietnia 2016 zawartej pomiędzy CNT a Emitentem, CNT na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania zobowiązana jest do zapłaty na rzecz KCI S.A. w terminie do 20 maja 2016 roku kwoty 8.000 tys. zł tytułem reszty ceny sprzedaży oraz w terminie do 29 kwietnia 2016 roku części opłaty rocznej przypadającej za użytkowanie wieczyste nieruchomości od dnia zawarcia niniejszej umowy do dnia 31 grudnia 2016 r., tj. w kwocie 424 tys. zł. Co do obowiązku zapłaty w/w kwot CNT poddała się egzekucji wprost z aktu notarialnego na podstawie art. 777 § 1 pkt 4 k.p.c.

Zobowiązanie warunkowe

W umowie z dnia 22 kwietnia 2016 KCI S.A. potwierdziła zobowiązanie KCI S.A. do zwrotu opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z Działki nr 1A i Działki nr 1B do dnia sprzedaży przez LCC wszystkich mieszkań w budynkach wybudowanych na tych działkach lub do dnia 31 grudnia 2020 r. Umowy Przyrzeczone wskazują kwoty odpowiednio 2.493 tys. zł (dla Działki 1A) oraz 1.567 tys. (dla Działki 1B), to jest razem 4.060 tys. zł. Strony postanowiły, że wierzytelność LCC wygasa z chwilą wystąpienia jednego z dwóch zdarzeń: (1) przeniesienia przez LCC własności wszystkich lokali wybudowanych w budynkach posadowionych na Działkach nr 1A i nr 1B, (2) wejścia w życie miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obejmującego swoimi ustaleniami teren Działki nr 1A i nr 1B, lecz w każdym przypadku nie później niż 31.08.2018r.

Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT. W razie wydania decyzji przez Prezydenta Miasta Kraków w zakresie nałożenia na CNT obowiązku dokonania opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z działek, będących przedmiotem umowy, KCI S.A. zobowiązała się do zapłaty na rzecz CNT poniesionej i udokumentowanej opłaty w terminie 28 dni od otrzymania wezwania do zapłaty. Co do obowiązku zwrotu ww. opłaty KCI S.A. poddała się rygorowi egzekucji wprost z aktu notarialnego w myśl art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. do kwoty maksymalnej 15.750 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

W umowie z dnia 22 kwietnia 2016 KCI S.A. potwierdziła swoje zobowiązanie do zwrotu na rzecz LCC części rzeczywiście poniesionych i udokumentowanych kosztów dotyczących inwestycji drogowych (do kwoty 2.250 tys. zł), sieci wodociągowych lub kanalizacji (do kwoty 1.600 tys. zł) oraz sieci ciepłowniczej (do kwoty 420 tys. zł), i co do obowiązku zwrotu tych kwot poddała się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. Jednakże w przypadku wezwania przez LCC Emitenta do uregulowania zobowiązania określonego powyżej oraz uregulowania przez Sprzedającego tego zobowiązania, CNT zobowiązało się zwrócić KCI S.A. poniesiony koszt do maksymalnej kwoty odpowiednio 1.800 tys., 1.280 tys., oraz 336 tys. i co do tego obowiązku CNT poddała się wprost z aktu notarialnego egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c.

W ramach umowy sprzedaży nieruchomości z dnia 22 kwietnia 2016 roku, strony uzgodniły, iż część ceny sprzedaży w kwocie 599 tys. zł, będącej jednocześnie kwotą ustanowionej hipoteki przymusowej na jednej z nieruchomości objętych transakcją sprzedaży, zostanie czasowo zdeponowana na rachunku escrow. Zwolnienie tej kwoty nastąpi po wykreśleniu w/w hipoteki przymusowej, oraz na innych na określonych przez strony warunkach. Na okoliczność braku zapłaty w/w kwoty pomimo spełnienia warunków wymaganych do jej przekazania, CNT poddała się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 4 k.p.c.

12.7.6.5. Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. Uchwały numer 4 w sprawie połączenia KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. dnia 25 kwietnia 2016 r.

Treść uchwały

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwanej dalej „KCI” lub „Spółką Przejmującą”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 506 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) oraz art. 28.3 pkt. 6) Statutu Spółki uchwała, co następuje:

§ 1. POŁĄCZENIE

1. KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie łączy się z „GREMI INWESTYCJE” spółką akcyjną z siedzibą w Krakowie [poprzednio – „GREMI MEDIA” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie], wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000038155 (dalej: „GREMI” lub „Spółka Przejmowana”).

2. Połączenie, o którym mowa w § 1 ust. 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na KCI S.A. w zamian za nowoemitowane akcje, które KCI S.A. przyzna akcjonariuszom Spółki Przejmowanej innym niż Spółka Przejmująca – na zasadach określonych w planie połączenia KCI spółki akcyjnej z siedzibą w Krakowie oraz „GREMI MEDIA” spółki akcyjnej z siedzibą w Warszawie uzgodnionym w dniu 30 października 2015 roku i opublikowanym na stronach internetowych łączących się spółek: <http://www.kci.pl/>, <http://www.gremimedia.eu/> (zwanym dalej „Planem Połączenia”). Plan Połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

3. Wobec uchwalonego połączenia Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:

a) Plan Połączenia;

b) zmiany Statutu Spółki związane z połączeniem wskazane w § 2 niniejszej uchwały.

§ 2. ZMIANA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. W celu przeprowadzenia połączenia KCI z GREMI, kapitał zakładowy KCI zostaje podwyższony o kwotę 5.048.672,64 zł (słownie: pięć milionów czterdzieści osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa złote 64/100) w drodze emisji 168.289.088 (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,03 zł (słownie: trzy grosze) każda. („Akcje Emisji Połączeniowej”).

2. Akcje Emisji Połączeniowej, o których mowa w § 2 ust. 1 zostaną wydane w procesie połączenia KCI z GREMI, akcjonariuszom Spółki Przejmowanej innym niż Spółka Przejmująca według stosunku wymiany i na zasadach szczegółowo określonych w Planie Połączenia i nie wymagają ani objęcia ani opłacenia.

3. Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej innym niż Spółka Przejmująca zostaną wypłacone dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 k.s.h. w wysokości i na zasadach szczegółowo określonych w Planie Połączenia. Łączna

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

wysokość dopłat wypłacanych Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej innym niż Spółka Przejmująca wyniesie 26.295,17 zł (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt pięć złotych 17/100) a ich wypłata nastąpi z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej.

4. Nowoemitowane Akcje Emisji Połączeniowej, o których mowa w § 2 ust. 1 uprawniać będą do udziału w zysku KCI na następujących warunkach:

1) w przypadku, gdy Dzień Połączenia nastąpi w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia KCI w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy włącznie, Akcje Emisji Połączeniowej uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym będzie miał miejsce Dzień Połączenia;

2) w przypadku, gdy Dzień Połączenia nastąpi po dniu ustalonym jako dzień dywidendy w uchwale Walnego Zgromadzenia KCI w sprawie podziału zysku za poprzedni rok obrotowy – Akcje Emisji Połączeniowej uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi Dzień Połączenia.

5. Nowoemitowane Akcje Emisji Połączeniowej będą przedmiotem ubiegania się o ich dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym —Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w związku z powyższym działając na podstawie:

a) art. 27 ust. 2 pkt 3), 3a) i 3b) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2013 r., poz. 1382 z późn. zmianami),

b) art. 5 ust. 8 ustawy i art. 6 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz.U. z 2014 r., poz. 94 z późn. zmianami),

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na:

1) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki serii G emitowanych w związku z połączeniem KCI i GREMI do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

2) zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji Spółki serii G emitowanych w związku z połączeniem KCI i GREMI w depozycie papierów wartościowych.

6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

1) podjęcia wszelkich niezbędnych działań faktycznych i prawnych mających na celu dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym Akcji Emisji Połączeniowej, w tym do złożenia wszelkich wniosków, dokumentów (prospektów, memorandumów informacyjnych) lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego oraz dokonania innych odpowiednich czynności w powyższym celu,

2) podjęcia wszelkich niezbędnych działań faktycznych i prawnych mających na celu wprowadzenie akcji Spółki serii G emitowanych w związku z połączeniem KCI i GREMI do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, oraz dematerializacji Akcji Emisji Połączeniowej,

3) podjęcia innych czynności niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§ 3. ZMIANY STATUTU SPÓŁKI

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI, w związku z uchwalonym połączeniem KCI z GREMI, postanawia wprowadzić następujące zmiany do statutu KCI:

Art. 9 ust. 1 statutu KCI otrzymuje brzmienie:

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 57.609.006,48 zł (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych 48/100) i dzieli się na 1.920.300.216 (słownie: jeden miliard dziewięćset dwadzieścia milionów trzysta tysięcy dwieście szesnaście) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (słownie: trzy grosze) każda, w tym:

a) 3.997.500 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A,

b) 3.997.500 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B,

c) 670.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C,

d) 51.990.000 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji serii D,

e) 303.275.000 (słownie: trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E,

f) 1.388.081.128 (słownie: miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F,

g) 168.289.088 (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemdziesiąt osiem) akcji serii G.”

§ 5. UPOWAŻNIENIA

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

1. Upoważnia się Zarząd KCI do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia KCI z GREMI.
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą KCI do ustalenia jednolitego tekstu statutu KCI uwzględniającego zmiany wprowadzone niniejszą uchwałą.

§ 6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

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

12.7.6.6. Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. Uchwały numer 5 w sprawie scalenia akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki dnia 25 kwietnia 2016 r.

Treść uchwały

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki, w związku z utrzymującym się niskim kursem notowań na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji spółki a także w związku z zatwierdzeniem memorandum informacyjnego dotyczącego połączenia Spółki z „GREMI INWESTYCJE” S.A. i podjęciem w dniu dzisiejszym uchwały o połączeniu, postanawia co następuje:

§ 1

1. Uchyła się uchwałę Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 3 z dnia 10 lipca 2015 r. w sprawie scalenia akcji Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.

2. Zaleca się zarządowi Spółki podjęcie następujących działań:

- a. w przypadku zakończenia procedury połączenia Spółki ze spółką „GREMI INWESTYCJE” S.A. – przeprowadzenie procedury scalania akcji niezwłocznie po rejestracji przedmiotowego połączenia i dopuszczeniu nowych akcji do obrotu,
- b. w przypadku niedojścia w/w połączenia do skutku – przeprowadzenie procedury scalania akcji niezwłocznie po ostatecznym ustaleniu niemożliwości połączenia.

3. Jednocześnie zobowiązuje się Radę Nadzorczą Spółki do sprawdzenia stanu notowań akcji KCI S.A. w terminie od dnia rozpoczęcia notowań akcji po połączeniu Spółki z „GREMI INWESTYCJE” S.A. do upływu 3 miesięcy liczonych od tego dnia albo w terminie 3 miesięcy od dnia ostatecznego ustalenia niemożliwości połączenia, zaś w przypadku dalszego utrzymywania się średniej notowań akcji Spółki na poziomie powodującej zakwalifikowanie akcji do segmentu tzw. Listy Alertów (według wymogów Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.) zobowiązuje się Radę Nadzorczą do podjęcia odpowiednich środków zaradczych, w tym w szczególności żądania zwołania Walnego Zgromadzenia z propozycją uchwały dotyczącej procedury scalania akcji według parytetu scaleniowego umożliwiającego trwale wyłączenie akcji Spółki z Listy Alertów, o ile Zarząd nie zwoła takich obrad wcześniej.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

12.7.6.7. Przekroczenie progu znaczącej umowy w dniu 25 kwietnia 2016 r.

W dniu 25 kwietnia 2016 r. łączna wartość umów zawartych przez KCI S.A. wraz ze spółkami zależnymi, z podmiotami zależnymi od Pana Grzegorza Hajdarowicza wyniosła 46.995.356,56 zł (wartość przekraczająca 10% kapitałów własnych Emitenta).

Umową o najwyższej wartości jest poniżej opisana umowa.

Dnia 25 kwietnia 2016 roku pomiędzy KCI S.A. i Gremi Media Sp. z o.o. zawarto Umowę Rozliczenia, w związku ze spłatą przez KCI S.A. w tym samym dniu zobowiązania Gremi Media Sp. z o.o. z tytułu kredytu inwestycyjnego wraz z odsetkami, zaciągniętego w dniu 7 listopada 2011 roku wobec Getin Noble Bank S.A., w łącznej wysokości 27.962.034,06 zł. Czynność ta podyktowana była faktem, iż kredyt zabezpieczony był na nieruchomościach będących przedmiotem transakcji zawartej w dniu 22 kwietnia 2016 roku, w wyniku której nastąpiło przeniesienie prawa użytkowania wieczystego ww. nieruchomości oraz zabudowań z KCI S.A. na nowego nabywcę.

Na podstawie Umowy Rozliczenia Gremi Media Sp. z o.o. zobowiązała się do zwrotu spłaconej w jej imieniu do Getin Noble Bank S.A. kwoty wraz z odsetkami w wysokości WIBOR 3M powiększonym o marżę do dnia 31 maja

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

2019 roku, w ratach miesięcznych płatnych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego począwszy od 31 maja 2016 roku.

Zabezpieczeniem Umowy Rozliczenia jest oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 38.000.000,00 zł, zastaw rejestrowy na należących do Gremi Media Sp. z o.o. akcjach spółki e-Kiosk S.A. oraz zastaw rejestrowy na należących do Gremi Business Communication Sp. z o.o. znakach towarowych.

12.7.6.8. Zatwierdzenie Aneksu nr 1 do Memorandum Informacyjnego

Dnia 29 kwietnia 2016 roku Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję o zatwierdzeniu Aneksu nr 1 do Memorandum informacyjnego KCI S.A. w Krakowie, sporządzonego 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. akcji serii G. Emisja akcji serii G związana jest z połączeniem KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A.

12.7.6.9. Rejestracja połączenia KCI S.A. i Gremi Inwestycje S.A. w dniu 10 maja 2016 r.

W dniu 10 maja 2016 roku (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenia Spółki ze spółką Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Krakowie. Połączenie nastąpiło w drodze przejścia przez KCI S.A. (Spółkę Przejmującą) spółki Gremi Inwestycje S.A. w Krakowie (Spółka Przejmowana) w trybie określonym przepisem art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w Memorandum informacyjnym opublikowanym w dniu 23 marca 2016 roku i zmienionym Aneksem nr 1 opublikowanym w dniu 29 kwietnia 2016 roku.

12.7.6.10. Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego KCI S.A. w dniu 10 maja 2016 r.

W nawiązaniu do informacji opublikowanej raportem bieżącym nr 32/2016 dotyczącej rejestracji w dniu 10 maja 2016 roku przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS połączenia Spółki ze spółką Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Krakowie, które to połączenie nastąpiło w drodze przejścia przez KCI S.A. (Spółkę Przejmującą) spółki Gremi Inwestycje S.A. w Krakowie (Spółka Przejmowana) w trybie określonym przepisem art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w związku z rejestracją połączenia w/w Sąd w dniu 10 maja 2016 roku zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym Emitenta, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 25 kwietnia 2016 roku.

W celu przeprowadzenia połączenia KCI S.A. z Gremi Inwestycje S.A., kapitał zakładowy KCI został podwyższony o kwotę 5.048.672,64 zł (słownie: pięć milionów czterdzieści osiem tysięcy sześćset siedemdziesiąt dwa złote 64/100) w drodze emisji 168.289.088 (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,03 zł (trzy grosze) każda. ("Akcje Emisji Połączeniowej,,"). Akcje Emisji Połączeniowej zostaną wydane w procesie połączenia KCI z GREMI, akcjonariuszom Spółki Przejmowanej innym niż Spółka Przejmująca według stosunku wymiany i na zasadach szczegółowo określonych w Planie Połączenia i nie wymagają ani objęcia ani opłacenia. Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej innym niż Spółka Przejmująca zostaną wypłacone dopłaty, o których mowa w art. 492 § 2 k.s.h. w wysokości i na zasadach szczegółowo określonych w Planie Połączenia. Łączna wysokość dopłat wypłacanych Akcjonariuszom Spółki Przejmowanej innym niż Spółka Przejmująca wyniesie 26.295,17 zł (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt pięć złotych 17/100) a ich wypłata nastąpi z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej.

W efekcie powyższej operacji, kapitał zakładowy spółki wynosi 57.609.006,48 (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych 48/100) i dzieli się na 1.920.300.216 (słownie: jeden miliard dziewięćset dwadzieścia milionów trzysta tysięcy dwieście szesnaście) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (słownie: trzy grosze) każda.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich akcji, po zarejestrowaniu zmiany wysokości i struktury kapitału zakładowego wynosi 1.920.300.216 (słownie: jeden miliard dziewięćset dwadzieścia milionów trzysta tysięcy dwieście szesnaście).

W związku z powyższym, w dniu 10 maja 2016 roku zarejestrowana została także zmiana statutu Spółki w ten sposób, że dotychczasowy zapis Art. 9 ust. 1 statutu KCI w brzmieniu:

"Kapitał zakładowy Spółki wynosi 52.560.333,84 zł (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony pięćset sześćdziesiąt tysięcy trzysta trzydzieści trzy tysiące złotych i 84/100) i dzieli się na 1.752.011.128 (słownie: jeden miliard siedemset pięćdziesiąt dwa miliony jedenaście tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (słownie: trzy grosze) każda, w tym:

- a) 3.997.500 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A o numerach od A0000001 do A3997500,
- b) 3.997.500 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B0000001 do B3997500,
- c) 670.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C0000001 do C670000,
- d) 51.990.000 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D00000001 do D51990000,
- e) 303.275.000 (słownie: trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E000000001 do E303275000,
- f) 1.388.081.128 (słownie: jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F oznaczonych numerami od F0000000001 do F1388081128.

- otrzymał nowe brzmienie:

"Kapitał zakładowy Spółki wynosi 57.609.006,48 (słownie: pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych 48/100) i dzieli się na 1.920.300.216 (słownie: jeden miliard dziewięćset dwadzieścia milionów trzysta tysięcy dwieście szesnaście) akcji o wartości nominalnej 0,03 zł (słownie: trzy grosze) każda, w tym

- a) 3.997.500 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii A,
- b) 3.997.500 (słownie: trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B,
- c) 670.000 (słownie: sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C,
- d) 51.990.000 (słownie: pięćdziesiąt jeden milionów sto dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji serii D,
- e) 303.275.000 (słownie: trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E,
- f) 1.388.081.128 (słownie: miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F,
- g) 168.289.088 (słownie: sto sześćdziesiąt osiem milionów dwieście osiemdziesiąt dziewięć tysięcy osiemdziesiąt osiem) akcji serii G."

Gremi Inwestycje S.A.

12.7.6.11. Oddalenie przez Sąd zażalenia Spółki na postanowienie o oddaleniu wniosku o zabezpieczenie roszczenia odszkodowawczego

W dniu 8 kwietnia 2016 r. Spółka powzięła wiadomość o wydaniu przez Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 23 marca 2016 roku, postanowienia, o oddaleniu zażalenia Spółki na postanowienie Sądu Okręgowego w Warszawie III Wydział Cywilny z dnia 6 listopada 2015 roku, którym to postanowieniem oddalono wniosek Spółki w przedmiocie udzielenia zabezpieczenia dochodzonych przez nią od Piotra Szczęsnego i Radosława Kędziora - akcjonariuszy Spółki ("Pozwani") roszczeń odszkodowawczych, w wysokości 322.394,00 zł, 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 roku 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. Wydane przez Sąd Apelacyjny w Warszawie VI Wydział Cywilny w dniu 23 marca 2016 roku postanowienie jest prawomocne i nie służy od niego środek zaskarżenia.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

12.7.6.12. Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 25 kwietnia 2016 r.

W dniu 25 kwietnia 2016 roku odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które podjęło uchwałę w sprawie połączenia KCI S.A. oraz „Gremi Inwestycje” S.A., oraz związanym z tym podwyższeniem kapitału zakładowego przez KCI S.A., oraz w sprawie zmian Statutu KCI S.A.

12.7.6.13. Wniosek o zawieszenie obrotu akcjami Emitenta.

Zarząd spółki Gremi Inwestycje S.A. w dniu 4 maja 2016 r. na mocy przepisu § 30 ust. 1 pkt 1 Regulaminu Giełdy, mając na uwadze trwający proces połączenia ze spółką KCI S.A. w Krakowie, w związku z podjętymi w dniu 25 kwietnia 2016 roku uchwałami NWZ obu spółek o połączeniu KCI S.A. w Krakowie oraz Emitenta, wystąpił do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie z wnioskiem o zawieszenie obrotu akcjami Gremi Inwestycje S.A. oznaczonymi kodem PLERFKT00010 ze skutkiem od dnia 6 maja 2016 roku do dnia wykluczenia tych akcji z obrotu giełdowego.

12.7.6.14. Zawieszenie obrotu akcjami Emitenta

W dniu 10 maja 2016 r. Zarząd Gremi Inwestycje S.A. powziął informację o podjętej w dniu 5 maja 2016 roku przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie uchwale nr 429/2016 o zawieszeniu, na mocy przepisu § 30 ust. 1 pkt 1 Regulaminu Giełdy, obrotu akcjami Gremi Inwestycje S.A. oznaczonymi kodem PLERFKT00010 ze skutkiem od dnia 6 maja 2016 roku.

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 I kwartale 2016 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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 marca 2016 r. Grupa Kapitałowa posiadała zapasy w kwocie 80 tys. zł, które w 100% zostały objęte odpisem.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 marca 2016 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 2016 r. do 31 marca 2016 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

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 2016 r. do 31 marca 2016 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 marca 2016 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	81 581	0	0	8 355	89 936
Należności z tytułu dostaw i usług	1 812	0	0	507	2 319
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 441	0	0	185	9 627

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	51	9 482

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

31 marca 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	68 771	0	21 745	5 389	95 905
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	654	0	654
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 563	0	6 584	209	16 356

31 marca 2016 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 479	0	0	196	1 674
Koszty	542	0	0	11	553

31 grudnia 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	7 814	0	0	1 936	9 750
Koszty	1 495	0	0	51	1 546

31 marca 2015	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	971	0	2 385	352	3 708
Koszty	470	0	1 266	18	1 754

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

W trakcie I kwartału 2016 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 do 31 marca 2016 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r. (I kwartał 2016 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 2015 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 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r..

13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 r. (I kwartał 2016 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 13 maja 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 I kwartał 2016 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 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 2015 r. do 31 marca 2015 r. 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 31 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 2015 r. do 31 marca 2015 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	37	209
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	169 268	168 871	1 129
Zapasy	0	0	1 151
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	91 370	90 460	37 379
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	104 020	104 020	0
Nieruchomości inwestycyjne	31 763	31 753	79 735
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	15
• Wartość firmy	0	0	0
• Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	15
Rzeczowe aktywa trwałe	3	3	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 229	13 822	159
Inne aktywa	0	0	0
Aktywa, razem	410 682	408 966	119 809
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 801	35 970	80 306
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	10 798	8 235	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	39 582	39 677	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 341	14 056	138
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	473	454	7 454
Zobowiązania i rezerwy, razem	99 995	98 392	87 898
Kapitał podstawowy	52 560	52 560	18 197
Akcje własne	-2 027	-3 040	-234
Pozostałe kapitały	296 275	296 892	48 167
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-36 121	-35 838	-34 219
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-35 838	-45 425	-34 332
Zysk (strata) netto	-283	9 587	113
Kapitał własny, razem	310 687	310 574	31 911
Pasywa, razem	410 682	408 966	119 809

* 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.

	Stan na 31.03.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 31.03.2015
Wartość księgową	310 687	310 574	31 911
Liczba akcji w sztukach	1 752 011 128	1 752 011 128	363 930 000
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,09
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	1 752 011 128	1 752 011 128	363 930 000
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	0,18	0,18	0,09

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski	2 824	3 338
Przychody i zyski z inwestycji	1 647	518
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 136	2 681
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	3	139
Dodatnie różnice kursowe	38	0
Koszty i straty	-3 746	-2 954
Koszty i straty z inwestycji	-386	0
Koszty operacyjne	-1 784	-2 656
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-101	-169
Rezerwy i utrata wartości	-77	0
Ujemne różnice kursowe	0	-96
Pozostałe koszty finansowe	-1 398	-33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-922	384
Pozostałe przychody finansowe	517	114
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-405	498
Podatek dochodowy	122	-385
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-283	113

* 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.

	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Zysk (strata) netto	-283	113
Zysk (strata) netto	-283	113
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 347 158 840	363 930 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 347 158 840	363 930 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Zysk/strata netto	-283	113
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków		
- Korekty błędów	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	396	0
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
- Pozostałe dochody	0	0
- Podatek dochodowy	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		
- Pozostałe dochody	0	0
- Podatek dochodowy	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	396	0
Całkowite dochody ogółem	113	113

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 2016 r.	52 560	-3 040	296 892	-35 838	310 574
- inne całkowite dochody	0	1 013	-617	0	396
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-283	-283
Całkowite dochody	0	1 013	-617	-283	113
- podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0
- zmiana struktury własności	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2016 r.	52 560	-2 027	296 275	-36 121	310 687
Stan na 1 stycznia 2015 r.	18 197	-234	24 322	-4 488	37 797
- inne całkowite dochody	0	-638	72 186	0	71 548
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	9 587	9 587
Całkowite dochody	0	-638	72 186	9 587	81 135
- 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	-2 905	158 057	0	155 152
- podział wyniku w przejętej jednostce – przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	41 954	-41 954	0
- podział wyniku w przejętej jednostce – wypłata dywidendy	0	0	0	-5 327	-5 327
- pozostałe	0	737	-719	157	175
Stan na 31 grudnia 2015 r.	52 560	-3 040	296 892	-35 838	310 574
Stan na 1 stycznia 2015 r.	18 197	-234	24 322	-4 488	37 797
- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	113	113
Całkowite dochody	0	0	0	113	113
- podział wyniku w przejętej jednostce – przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	23 845	-23 845	0
- podział wyniku w przejętej jednostce – wypłata dywidendy	0	0	0	-5 999	-5 999
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 marca 2015 r.	18 197	-234	48 167	-34 219	31 911

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-405	498
Korekty razem	-3 305	809
Amortyzacja	2	2
Koszty odsetek	735	158
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	1	-20
Odsetki i dywidendy	-1 647	0
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	385	0
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-2 781	518
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	-1
- zapasów	0	0
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	-407	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 643	-3 004
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-1 035	3 371
- rezerwy na podatek odroczonego	285	131
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	19	21
Pozostałe	0	151
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-3 710	1 307
Podatek dochodowy	122	-385
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-3 588	922
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	2 582	9 930
Odsetki otrzymane	0	845
Dywidendy otrzymane	0	500
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	7 535
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	2 582	250
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	0
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	0
Pozostałe	0	800
Wydatki	-219	-4 740
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	-1 695
Kredyty i pożyczki udzielone	-219	-3 045
Nabycie jednostek powiązanych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	2 363	5 190

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej**

Wpływy	4 000	0
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 000	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-2 783	-6 207
Odsetki zapłacone	-820	-22
Dywidendy wypłacone	0	-5 735
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-1 572	-450
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-391	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	1 217	-6 207
Przepływy pieniężne netto, razem	-8	-95
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	37	304
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	29	209

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

13.12. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I kwartał 2016 r.**13.12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Środki pieniężne w kasie	1	10	10
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	26	27	199
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	2	0	0
Środki pieniężne, razem	29	37	209
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

13.12.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Akcje i udziały, w tym:	169 268	168 871	1 129
- w jednostkach zależnych	169 268	168 871	0
- w pozostałych jednostkach	0	0	1 129
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	169 268	168 871	1 129

Poszczególne wartości inwestycji w aktywa finansowe dostępne do sprzedaży prezentuje poniższa tabela:

Nazwa jednostki	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
31.03.2016				
Gremi Inwestycje S.A.	3 381	5 015	3 381	3 381
Gremi Media sp. z o.o.	165 887	93 510	165 887	-
Pozostałe	0	3 607	0	-
	169 268	102 132	169 268	3 381
31.12.2015				
Gremi Inwestycje S.A.	2 984	5 015	2 984	2 984
Gremi Media sp. z o.o.	165 887	93 510	165 887	-
Pozostałe	0	3 607	0	-
Razem	168 871	102 132	168 871	2 984
31.03.2015				
Gremi Communication sp. z o.o.	1 125	1 125	1 125	-
Pozostałe	4	145	4	-
Razem	1 129	1 270	1 129	-

Na dzień 31 marca 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. do inwestycji w jednostkach zależnych należących do KCI S.A., dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe należały posiadane akcje spółki Gremi Inwestycje S.A. Spółka jest notowana na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie. Wartość 2 331 429 posiadanych przez KCI S.A. akcji Gremi Inwestycje S.A. wyceniona po kursie rynkowym wynosiła na dzień 31 marca 2016 r. 3 381 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2015 r. 2 984 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

9.1.1. Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych (zgodnie ze sprawozdaniami statutowymi spółek)

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostek zależnych KCI S.A. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty ze sprawozdań finansowych jednostek sporządzonych zgodnie z MSSF.

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
31.03.2016				
GK Gremi Inwestycje S.A.	51 465	8 971	9 63	- 282
GK Gremi Media sp. z o.o.	280 638	90 744	27 182	- 313

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
31.12.2015				
GK Gremi Inwestycje S.A.	51 982	9 205	9 350	- 3 774
GK Gremi Media sp. z o.o.*	280 778	91 484	74 738	6 317

*Przychody oraz zysk/strata dotyczące GK Gremi Media sp. z o.o. za okres od momentu objęcia kontroli przez KCI S.A. kontroli tj. od 28 maja 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.

Na dzień 31 marca 2015 r. r. spółka KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach zależnych.

Więcej informacji na temat inwestycji w jednostkach zależnych zaprezentowano w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania.

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	168 871	1 130	1 130
Zwiększenia (z tytułu)	397	170 824	0
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	99	0
- połączenia jednostek	0	97 367	0
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	397	73 358	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-3 083	-1
- sprzedaż papierów wartościowych	0	-2 250	0
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	-829	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
- inne	0	-4	-1
Wartość bilansowa na koniec okresu	169 268	168 871	1 129

Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z tytułu wyceny do wartości godziwej oraz odpisów aktualizujących wartość

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży, w tym odpisów aktualizujących wartość	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan na początek okresu	66 739	-140	-140
Zwiększenia (z tytułu)	397	73 358	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	397	73 358	0
- połączenia jednostek	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-5 637	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	-829	0
- ujęcia skutków wyceny w wartości godziwej, ujętej w innych całkowitych dochodach w związku z połączeniem jednostek	0	-4 808	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	-842	0
Stan na koniec okresu	67 136	66 739	-140

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	3 381	2 984	0
- wartość według ceny nabycia	5 015	5 015	0
- wartość godziwa	3 381	2 984	0
- wartość rynkowa	3 381	2 984	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	165 887	165 887	1 129
- wartość według ceny nabycia	97 117	97 117	1 269
- wartość godziwa	165 887	165 887	1 129
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	169 268	168 871	1 129
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	67 136	66 739	-140

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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

13.12.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	1 684	1 781	2 046
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	84 904	85 771	28 321
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	17 179	15 228	7 333
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-24 239	-24 162	-12 163
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	91 370	90 460	37 379
Część długoterminowa	61 455	61 071	0
Część krótkoterminowa	29 915	29 389	37 382

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

13.12.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	104 020	104 020	0

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

13.12.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Nieruchomości inwestycyjne	31 763	31 753	79 735

13.12.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Wartość firmy	0	0	15
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0
Nie oddane do użytkowania	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	0	0	15

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

13.12.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Grunty	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	3	3	13
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	3	3	13

13.12.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 822	139	139
- odniesionych na wynik finansowy	13 822	139	139
- odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	439	13 810	20
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	439	1 515	20
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	10 980	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	0	1 315	0
Zmniejszenia	-32	-127	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-32	-127	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:	14 229	13 822	159
- odniesionych na wynik finansowy	14 229	13 822	159
- odniesionych na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

13.12.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Zobowiązania handlowe	1 987	1 808	588
Zobowiązania publiczno-prawne	2 636	3 926	2 719
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji*	0	0	69 875
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	39 582	39 677	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	10 798	8 235	0
Pozostałe zobowiązania	30 178	30 236	7 124
Zobowiązania razem	85 181	83 882	80 306
- Część długoterminowa	1 504	1 560	1 525
- Część krótkoterminowa	83 676	82 322	78 781

*W pozycji zobowiązania z tytułu zakupu akcji, w związku z koniecznością odzwierciedlenia faktu, iż na dzień 31 marca 2015 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,
- 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.

13.12.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, razem	14 056	6 102	6 102
- odniesionej na wynik finansowy	14 056	6 102	6 102
- odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	341	14 065	0
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	341	1 211	0
- 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	0	12 854	0
Zmniejszenia	-56	-6 111	-5 964
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-56	-6 111	-5 964
- 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	14 341	14 056	138
- odniesionej na wynik finansowy	14 341	14 056	138
- odniesionej na kapitał własny i inne całkowite dochody	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

13.12.11. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2015 r. 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 marca 2016 r. oraz 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 publikacji niniejszego raportu, dzień 31 marca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 31 marca 2015 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 13.05.2016*	na dzień 31.03.2016	na dzień 31.12.2015	na dzień 31.03.2015
akcje serii A	3 997 500	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii B	3 997 500	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii C	670 000	670 000	670 000	670 000
akcje serii D	51 990 000	51 990 000	51 990 000	51 990 000
akcje serii E	303 275 000	303 275 000	303 275 000	303 275 000
akcje serii F	1 388 081 128	1 388 081 128	1 388 081 128	0
akcje serii F	168 289 088	0	0	0
Razem liczba akcji (w szt.)	1 920 300 216	1 752 011 128	1 752 011 128	363 930 000
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,48	52 560 333,84	52 560 333,84	18 196 500,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,03	0,03	0,03	0,05

* zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego KCI w dniu 10 maja 2016 r. opisano w punkcie 12.7.6.10. niniejszego raportu

W konsekwencji rejestracji połączenia KCI S.A. ze spółką Jupiter S.A. Sąd zarejestrował zmiany w kapitale zakładowym, uchwalone przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 roku.

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

W związku z połączeniem spółek oraz wobec konieczności maksymalnego zabezpieczenia interesów Akcjonariuszy obu łączących się Spółek, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 20 marca 2015 roku podjęło uchwałę o obniżeniu wartości nominalnej akcji KCI S.A., z obecnego poziomu 0,05 zł do kwoty również 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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

- 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 A0000001 do A3997500,
- 3.997.500 (trzy miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji serii B o numerach od B0000001 do B3997500,
- 670.000 (sześćset siedemdziesiąt tysięcy) akcji serii C o numerach od C000001 do C670000,
- 51.990.000 (pięćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji serii D oznaczonych numerami od D00000001 do D51990000,
- 303.275.000 (trzysta trzy miliony dwieście siedemdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii E oznaczonych numerami od E000000001 do E303275000,
- 1.388.081.128 (jeden miliard trzysta osiemdziesiąt osiem milionów osiemdziesiąt jeden tysięcy sto dwadzieścia osiem) akcji serii F oznaczonych numerami od F0000000001 do F1388081128.”

Akcje serii F od 27 kwietnia 2015 roku są w obrocie na Gieldzie 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).

Akcje własne

Akcje własne	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
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)	-2 027	-3 040	-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 runku regulowanym - Gielda 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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 marca 2016 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	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2015
Kapitał zapasowy	225 901	225 901	48 167
Kapitał z aktualizacji wyceny	69 282	69 899	0
Kapitał rezerwowy	1 092	1 092	0
Pozostałe kapitały razem	296 275	296 892	48 167

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

13.12.12. Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Przychody z inwestycji	1 647	518
Dywidendy	0	0
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki od pożyczek	1 647	482
Odsetki bankowe	0	0
Pozostałe odsetki	0	10
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0
Pozostałe przychody	0	26
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Pozostałe	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	1 647	518
Strata z inwestycji	0	0
Spisana wartość firmy	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Pozostałe	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-386	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-386	-0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-386	0
Wynik z inwestycji	1 261	518

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

13.12.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Amortyzacja	-2	-44
Zużycie materiałów i energii	-539	-524
Usługi obce	-721	-908
Podatki i opłaty	-1 130	-635
Wynagrodzenia	-28	-132
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-24
Podróże służbowe	-94	-12
Reprezentacja i reklama	0	0
Pozostałe koszty	0	-268
zmiana stanu produktów	734	181
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	-290
Koszty operacyjne, razem	-1 784	-2 656

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 01.01.2016- 31.03.2016	Za okres 01.01.2015- 31.03.2015
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-283	113
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 347 158 840	363 930 000
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	1 347 158 840	363 930 000
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	0,00

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

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

- za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r.
(303 930 000 akcji x 90 dni)/90 dni = 303 930 000 akcji

W I kwartale 2016 roku i w roku 2015 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 2015 r. (dzień połączenia) Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców KRS połączenie Spółki KCI S.A. ze spółką Centrum Zabłocie spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie.

Połączenie nastąpiło w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą spółki Centrum Zabłocie sp. z o.o. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Wobec faktu, iż połączenie Spółek nastąpiło w sytuacji, gdy Spółka Przejmująca była jedynym wspólnikiem Centrum Zabłocie sp. z o.o., połączenie zostało przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515 § 1 k.s.h., a Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie zostały wydawane akcje Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 514 k.s.h. W związku z powyższym połączenie zostało przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w art. 516 § 6 k.s.h., tj. z wyłączeniem przepisów art. 501-503, 505 § 1 pkt 4-5, art. 512 i 513 oraz art. 494 § 4 i 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h.

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 spółka komandytowa 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 I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone Śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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 marca 2015 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.03.2015 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	156	39	8	6	209	0	0	0	209
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	704	1 829	0	0	-700	1 129
Zapasy	0	1 151	0	0	1 151	0	0	0	1 151
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 277	10 666	13 410	1 356	37 709	0	-2	-328	37 379
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	69 508	10 227	0	79 735	0	0	0	79 735
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	16 499	0	0	0	16 499	-16 499	0	0	0
Wartości niematerialne	15	0	0	0	15	0	0	0	15
- Wartość firmy	15	0	0	0	15	0	0	0	15
- Inne wartości niematerialne	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	13	0	0	0	13	0	0	0	13
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	136	0	0	23	159	0	0	0	159
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	30 240	81 364	23 645	2 089	137 338	-16 499	-2	-1 028	119 809
Pasywa									
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 973	2 918	5 575	295	10 761	48 487*	18 260*	2 798**	80 306
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	0	0	0	0	0	0	0
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	135	0	0	3	138	0	0	0	138
Rezerwy na pozostałe	35	6 115	1 304	0	7 454	0	0	0	7 454

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone Śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 r.

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

zobowiązania									
Zobowiązania, razem	2 143	9 033	6 879	298	18 353	48 487	18 260	2 798	87 898
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	33 574	0	847	103 910	-41 769	-12 086	-1 888	48 167
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-59 355	18 861	9 766	694	-30 034	-3 287	633	-1 531	-34 219
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-59 273	17 942	10 146	0	-31 185	-3 103	618	-662	-34 332
- Zysk (strata) netto	-82	919	-380	694	1 151	-184	15	-869	113
Kapitał własny, razem	28 097	72 331	16 766	1 791	118 985	-65 188	-19 071	-2 815	31 911
Pasywa, razem	30 240	81 364	23 645	2 089	137 338	-16 701	-811	-17	119 809

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 15 maja 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 01.01.2015-31.03.2015	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
Przychody i zyski	1 133	2 486	211	904	4 734	-180	-341	-875	3 338
Przychody i zyski z inwestycji	103	204	176	904	1 387	0	0	-869	518
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	988	2 220	0	0	3 208	-180	-341	-6	2 681
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	42	62	35	0	139	0	0	0	139
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty i straty	-1 399	-1 361	-703	-33	-3 496	180	356	6	-2 954
Koszty i straty z inwestycji	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Koszty operacyjne	-1 258	-1 257	-652	-31	-3 198	180	356	6	-2 656
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-45	-81	-42	-1	-169	0	0	0	-169
Rezerwy i utrata wartości	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	-96	0	0	0	-96	0	0	0	-96
Pozostałe koszty finansowe	0	-23	-9	-1	-33	0	0	0	-33
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-266	1 125	-492	871	1 238	0	15	-869	384
Pozostałe przychody finansowe	0	0	112	2	114	0	0	0	114
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	184				184	-184	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-82	1 125	-380	873	1 536	-184	15	-869	498
Podatek dochodowy	0	-206	0	-179	-385	0	0	0	-385
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-82	919	-380	694	1 151	-184	15	-869	113

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 15 maja 2015 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2016 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2016 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, 13 maja 2016 roku