



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 2017 r.

zawierający kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

17 maja 2017 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe).....	7
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	9
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A.	9
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej.....	9
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	9
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 marca 2017 r.....	10
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	11
3.1.	Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w I kwartale 2017 r.....	11
3.2.	Połączenie KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces Sp. z o.o.	11
3.3.	Podstawowe informacje o skutkach połączeń znane na dzień publikacji	12
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.....	12
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.....	12
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	13
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:	13
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	17
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	17
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.....	17
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	17
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.....	18
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.	18
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	18
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności.....	19
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	19
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	19
12.1.5.	Kontynuacja działalności.....	19
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	19
12.1.7.	Zasady konsolidacji	24
12.1.8.	Instrumenty finansowe	25
12.1.9.	Pozostałe instrumenty finansowe	27

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrócony śródroczny skonsolidowany raport za I kwartał 2017 r..

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

12.1.10.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami.....	28
12.1.11.	Wartości niematerialne	28
12.1.12.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	29
12.1.13.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	29
12.1.14.	Nieruchomości inwestycyjne	30
12.1.15.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	30
12.1.16.	Kapitał własny	30
12.1.17.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe).....	30
12.1.18.	Przychody	31
12.1.19.	Koszty i straty	32
12.1.20.	Utrata wartości	32
12.1.21.	Podatek dochodowy	32
12.1.22.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	33
12.1.23.	Wyplata dywidendy.....	34
12.1.24.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	34
12.1.25.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	34
12.1.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	37
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	38
12.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	39
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	41
12.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.....	42
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I kwartał 2017 r.	43
12.6.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43
12.6.2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	43
12.6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	45
12.6.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	46
12.6.5.	Nieruchomości inwestycyjne	47
12.6.6.	Wartości niematerialne	47
12.6.7.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	48
12.6.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48
12.6.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	49
12.6.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	49
12.6.11.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej.....	50
12.6.12.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	51
12.6.13.	Koszty operacyjne	52
12.6.14.	Rezerwy i utrata wartości.....	52
12.6.15.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	52
12.6.16.	Zysk (strata) na akcje	53
12.6.17.	Wartość godziwa	53
12.6.18.	Pozycje pozabilansowe	54
12.6.18.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	54
12.6.18.1.1.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii J KCI S.A.....	54
12.6.18.1.2.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii K KCI S.A.	55
12.6.18.1.3.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii L KCI S.A.	56
12.6.18.1.4.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii M KCI S.A.	56
12.6.18.1.5.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii N KCI S.A.	57
12.6.18.1.6.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	57

12.6.18.1.7. Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.....	58
12.6.18.1.8. Pozostałe	58
12.6.18.2. Zobowiązania warunkowe.....	59
12.6.18.2.1. Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.....	59
12.6.18.2.2. Poręczenie z tytułu oferty nabycia obligacji KCI S.A. serii L.....	59
12.6.18.2.3. Poręczenie udzielone na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o.	59
12.6.18.2.4. Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT	60
12.6.18.3. Otrzymane zabezpieczenia.....	61
12.7. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	61
12.7.1. Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych.....	61
12.7.2. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	62
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	62
12.7.4. Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego.....	62
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	62
12.7.5.1. Zwołanie NWZA KCI S.A na dzień 31 stycznia 2017 r.....	62
12.7.5.2. Odpowiedzi KCI S.A. na pytania zadane przez Akcjonariuszy w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2016 r. na podstawie art. 428 § 4 kodeksu spółek handlowych.....	62
12.7.5.3. Zarejestrowanie połączenia KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o.....	62
12.7.5.4. Uchwały NWZA KCI S.A. podjęte 31.01.2017 r.....	63
12.7.5.5. Informacja o stanowisku Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. co do planowanych działań KCI S.A. zmierzających do zmiany rynku notowań akcji z Głównego Rynku GPW na rynek NewConnect.....	64
12.7.5.6. Zawarcie umów	64
12.7.5.7. Zarejestrowanie przekształcenia spółki zależnej w dniu 25 stycznia 2017 r.....	64
12.7.5.8. Uchwała NWZA Gremi Media S.A. podjęte 03 marca 2017 r. w sprawie dematerializacji i ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji serii B.	65
12.7.6. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania.....	65
12.7.6.1. Pozew o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki	65
12.7.6.2. Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego w dniu 21 kwietnia 2017 r.....	65
12.7.6.3. Wykup obligacji serii L w dniu 21 kwietnia 2017 r.....	66
12.7.6.4. Zawarcie umowy kredytu dla potrzeb finansowania zakupu lokali użytkowych w ramach „Projektu 5 Dzielnica”.	66
12.7.6.5. Zawarcie umowy przyrzeczonej zakupu lokali użytkowych w ramach „Projektu 5 Dzielnica”.	66
12.7.6.6. Ustalenie maksymalnej liczby akcji spółki zależnej Gremi Media S.A. podlegających sprzedaży przez KCI S.A. w ramach oferty poprzedzającej ubieganie się o wprowadzenie Gremi Media S.A. do obrotu na NewConnect.	66
12.7.6.7. Pozew o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.	67
12.7.6.8. Wyrok w sprawie z powództwa akcjonariusza Piotra Szczęsnego przeciwko KCI SA (wcześniej: Gremi Media S.A.) o uchylenie uchwały o udzieleniu absolutorium.....	67
12.7.7. Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	67
12.7.8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie.....	67
12.7.9. Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	67
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	67
12.7.11. Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	67
12.7.12. Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	68

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za I kwartał 2017 r..

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

12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	68
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	68
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	68
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	68
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) 68	68
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.....	68
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	68
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia.....	69
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	69
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	70
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki.....	70
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego.....	70
13.3.	Oświadczenie o zgodności.....	71
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza.....	71
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego.....	71
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	71
13.7.	Pozostałe	71
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.....	72
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	73
13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	74
13.11.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	75
13.12.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I kwartał 2017 r.	76
13.12.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	76
13.12.2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	76
13.12.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	79
13.12.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	79
13.12.5.	Nieruchomości inwestycyjne	79
13.12.6.	Wartości niematerialne	79
13.12.7.	Rzeczowe aktywa trwałe.....	80
13.12.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80
13.12.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	81
13.12.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	81
13.12.11.	Kapitał własny	82
13.12.12.	Wynik z inwestycji	84
13.12.13.	Koszty operacyjne	85
13.12.14.	Zysk (strata) na akcję	85
13.12.15.	Połączenie KCI S.A. ze spółkami zależnymi Gremi Inwestycje S.A. oraz Gremi Sukces Sp. z o.o.	86

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

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. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami).

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. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami) 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 sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 3 miesięcy zakończony na dzień 31 marca 2017 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 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 2016 roku poz. 1047, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 marca 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2017 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.

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

Kraków, 17 maja 2017 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Przychody i zyski	29 576	30 036	6 896	6 895
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	667	-319	156	-73
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-641	-844	-149	-194
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	734	-3 180	171	-730
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 445	477	-570	110
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 163	1 427	271	328
Przepływy pieniężne netto, razem	-548	-1 276	-128	-293
Aktywa razem	512 096	501 041	121 356	117 384
Zobowiązania i rezerwy razem	145 153	133 715	34 398	31 327
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	365 863	366 489	86 702	85 861
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 652	13 497
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)*	68 582 150	62 571 826	68 582 150	62 571 826
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)*	68 582 150	62 571 826	68 582 150	62 571 826
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,35	6,39	1,27	1,50
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,35	6,39	1,27	1,50
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,01	-0,01	-0,00	-0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,01	-0,01	-0,00	-0,00

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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	
	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016	01.01.2017 - 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Przychody i zyski	2 077	4 092	484	939
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-525	-706	-122	-162
Zysk (strata) netto	-576	-566	-134	-130
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	262	-3 491	61	-801
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 812	2 758	-422	633
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 795	668	419	153
Przepływy pieniężne netto, razem	245	-65	57	-15
Aktywa razem	410 124	406 852	97 190	95 317
Zobowiązania i rezerwy razem	58 903	55 056	13 959	12 899
Kapitał własny (aktywa netto)	351 221	351 796	83 232	82 419
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 652	13 497
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,12	5,13	1,21	1,20
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,12	5,13	1,21	1,20
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,01	-0,01	-0,00	-0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,01	-0,01	-0,00	-0,00

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1.

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

3 miesiące 2017 r. – 4,2891 zł

3 miesiące 2016 r. – 4,3559 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 marca 2017 r. – 4,2198 zł

31 marca 2016 r. – 4,2684 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 2017 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:	31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
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.

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

2.3. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

- Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego skróconego 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 marca 2017 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 marca 2017 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	100%	100%	metoda pełna

Gremi Media S.A. (poprzednio: Gremi Media 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 0000660475. Spółka prowadzi działalność prasową.

Jednostka Dominująca nabyła akcje w spółce Gremi Media S.A. głównie w celach inwestycyjnych. KCI S.A., wspierała media w procesach restrukturyzacji, wspiera w budowie grupy medialnej oraz w ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa (ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.25. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2017 r.).

W dniu 25 stycznia 2017 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał wpisu przekształcenia Gremi Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej "Spółka Przekształcona"), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000134482, w spółkę akcyjną w trybie określonym w Dziale III, Rozdział I i IV ksh. Zgodnie z otrzymaną informacją przekształcenie nastąpiło zgodnie z planem przekształcenia Spółki Przekształconej, którego podstawowe założenia przedstawiono w treści raportów bieżących nr 79/2016 z dnia 16 grudnia 2016 r. i nr 85/2016 z dnia 29 grudnia 2016 r.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 6 832 000,00 zł i dzielił się na 1 708 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 1 138 500 akcji na okaziciela serii B

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

Na dzień 31 marca 2017 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 708 000 akcji stanowiących 100% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 marca 2017 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
1	Gremi Media S.A.	Warszawa	dominująca			
2	Gremi Edycja Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
3	Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
4	Gremi FAD Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
5	Gremi Prawo Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
6	Gremi Wydarzenia Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
7	E-Kiosk S. A.	Warszawa	zależna	50,01%	50,01%	pełna
8	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	51%	51%	pełna
9	MMConferences S.A. **	Warszawa	pozostałe	47,05%	47,05%	brak
10	Compress S.A.	Warszawa	zależna	50,00%	50,00%	pełna
11	Kariera.pl sp. z o.o.***	Wrocław	stowarzyszona	49,00%	49,00%	brak

* Wskazane udziały % zaprezentowane są z perspektywy GK Gremi Media S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

** Mimo, że udział Gremi Media S.A. w kapitale MMConferences S.A. wynosi 47,05%, Gremi Media S.A. nie wywiera znaczącego wpływu. W szczególności przedstawiciele Grupy nie zasiadają w organach zarządzających, nadzorujących ani administrujących spółki MM Conferences S.A. oraz Grupa nie otrzymuje dostępu do danych finansowych spółki MM Conferences S.A. niezbędnych do prawidłowego i terminowego ujęcia inwestycji w sprawozdaniu skonsolidowanym. Grupa nie zalicza spółki do jednostek stowarzyszonych i ujmuje ją jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

*** W dniu 3.11.2016 r. spółka Gremi Media S.A. objęła 49% udziałów w spółce kariera.pl Sp. z o.o. Spółka jest na początkowym etapie działalności i wpływ danych tej spółki na sprawozdanie skonsolidowane jest nieistotny, dlatego zrezygnowano z wyceny tej spółki metodą praw własności. Na dzień 31.03.2017 r. spółka jest wyceniona w cenie nabycia rozumianą jako wartość godziwa dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia.

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 2017 r.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym raportem (w okresie I kwartału 2017 r. wraz ze zdarzeniami po dniu bilansowym tj. do dnia publikacji niniejszego raportu) miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A.:

- I. W dniu 26 stycznia 2017 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 Gremi Sukces Sp. z o.o.

Tym samym z dniem 26 stycznia 2017 r. spółka Gremi Sukces Sp. z o.o. przestała być spółką zależną od KCI S.A.

3.2. Połączenie KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces Sp. z o.o.

W dniu 26 stycznia 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców w KRS połączenie KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na warunkach określonych w Planie połączenia z dnia 24 października 2016 roku opublikowanym raportem bieżącym nr 67/2016 z dnia 24 października 2016 roku.

Wskazanie podmiotów, które się połączyły:

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000112631, legitymująca się numerami NIP: 5510007742 oraz Regon: 071011304, o kapitale zakładowym wynoszącym: 57 609 006,00 zł wpłaconym w całości. Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest działalność medialna oraz nieruchomościowa.

Spółka Przejmowana: Gremi Sukces spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000108671, legitymująca się numerami NIP: 6760075811 oraz Regon: 350526060, o kapitale zakładowym wynoszącym: 594.000,00 zł. Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki jest działalność w sektorze wydawniczym, licencjonowania przedmiotów praw autorskich oraz organizacja konferencji i szkoleń.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

3.3. Podstawowe informacje o skutkach połączeń znane na dzień publikacji

Do rozliczenia skutków wyżej opisanych połączenia nie zostały 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, rozliczenie połączeń dokonano się metodą łączenia udziałów. Połączenie jednostek nie wpłynęło na wycenę aktywów i zobowiązań jednostek przejmujących, a w wyniku rozliczenia połączeń nie ujęto się też żadnych dodatkowych aktywów czy zobowiązań jednostek przejmujących.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów została opisana w punkcie 13.12.15.

Dane porównywalne w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK KCI S.A. nie podlegały przekształceniom.

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 2017 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2017.

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 (Roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2016 r., z dnia 27 kwietnia 2017 r.) oraz według stanu na dzień przekazania 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.	22 706 755	22 706 755	19 073 674,20	33,11%	34,95%
Gremi International S. a r.l.	16 697 953	16 697 953	14 026 280,52	24,35%	25,70%
KCI S.A. (akcje własne)	3 616 853	0	3 038 156,52	5,27%	0,00%
Pozostali	25 560 589	25 560 589	21 470 894,76	37,27%	39,35%
Razem:	68 582 150	64 965 297	57 609 006,00	100,00%	100,00%

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. jest Gremi International S. a r.l., która jest podmiotem pośrednio dominującym wobec KCI S.A.

Podmiotem dominującym wobec Gremi International S. a r.l. , KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. i KCI S.A. jest Pan Grzegorz Hajdarowicz, który posiada łącznie z posiadany pakietem 18 700 akcji, łącznie bezpośrednio i pośrednio 43 040 261 akcji Spółki, stanowiących 62,76 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 39 423 408 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 60,68% liczby głosów w Spółce.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 27.04.2017	Zmiana	Stan na dzień 17.05.2017
Grzegorz Hajdarowicz	Prezes Zarządu	18 700	-	18 700

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 27.04.2017	Zmiana	Stan na dzień 17.05.2017
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Agata Kalińska	Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący 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:

- a) postępowań 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,
- b) 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

W niniejszym punkcie prezentowane są również postępowania, które zdaniem Emitenta są istotne.

KCI S.A. dysponuje na chwilę sporządzenia niniejszego sprawozdania prawomocnym wyrokiem sądowym, wydanym przez sąd w USA, zasądzającym od Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. na rzecz KCI S.A. kwotę 3.950.035 USD tytułem należności głównej, 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 zawieszono w związku z zawarciem ugody, na mocy której Joe Bajjani, w związku z prawdopodobieństwem nie odzyskania przez KCI S.A. nawet minimalnej części windykowanej kwoty, zobowiązał się do zapłaty na rzecz KCI S.A. 850.000,- USD. Wobec faktu, iż uiszczona została tylko pierwsza z trzech przyjętych w ugodzie rat (100.000,- USD).

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 otrzymanej wpłaty. Pozostała część należności jest nadal objęta odpisem aktualizującym z

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

KCI SA występuje również w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko m.in. byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 par 3 kk i art. 296 par 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 par 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 34.213.200 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualny stan sprawy: postępowanie sądowe przed Sądem Okręgowym w Krakowie do sygn. akt VI K 89/14.

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. Wyznaczony przez Sąd biegły w dniu 14 grudnia 2016 r. przedstawił opinie w zakresie wad wykonawczych. Po zapoznaniu się z treścią opinii biegłego strony złożyły zastrzeżenia. Na chwilę obecną Sąd prowadzący postępowanie nie wydał zarządzenia o wyznaczeniu terminu kolejnej rozprawy ani także w zakresie zobowiązania biegłego do przedstawienia opinii uzupełniającej.

W dniu 7 kwietnia 2017 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony w dniu 28 lutego 2017 r. przez akcjonariuszy Spółki Marię Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego, którzy określili wartość przedmiotu sporu na kwotę 57.978,00 zł. Spółka złożyła odpowiedź na pozew w ustawowym terminie.

W dniu 5 maja 2017 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony w dniu 6 marca 2017 r. przez akcjonariusza Jana Bednarza. Zarząd Spółki podejmie odpowiednie kroki prawne w w/w sprawie. Spółka przygotowuje odpowiedź na pozew.

Sprawy sądowe przejęte przez KCI S.A. 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki. Pozew został wniesiony przez Akcjonariuszy: Pana Piotra Szczęsnego 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 cofnęli 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 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 ww. pozwu, 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 2015 r. 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 Kędziora 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 02 września 2015 r. 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 2015 r. 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 w sprawie odbyła się jedna rozprawa oraz został wyznaczony termin kolejnej. W sprawie nie został jeszcze wydany wyrok.

W dniu 21 września 2015 r. 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 2015 r. w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014. Jednakże w związku z tym, iż sprawa ma charakter niepieniężny, wskazanie przez p. Piotra Szczęsnego w złożonym przez niego pozwie wartości przedmiotu sporu w kwocie 9.984.000,00 zł nie ma żadnego wpływu na wartość terażniejszych lub przyszłych zobowiązań Spółki.

Spółka wniosła odpowiedź na pozew oraz kolejne pisma procesowe. W dniu 25.04.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko KCI

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

S.A. (wcześniej: Gremi Inwestycje S.A.) o uchylenie uchwały o udzieleniu absolutorium członkowi zarządu wykonywanych obowiązków Prezesa Zarządu Gremi Inwestycje S.A. w roku obrotowym 2014 (sygn. akt XX GC 802/16) w którym oddalił powództwo w całości. Sąd w ustnych, zasadniczych powodach rozstrzygnięcia w całości przyznał rację argumentom przedstawianym w toku procesu przez Spółkę oraz stwierdził, że Powód nie podołał wykazaniu, że zaskarżona przez niego uchwała o udzieleniu absolutorium jest sprzeczna z przesłankami, o których mowa w art. 422 KSH. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku w dniu 4 maja 2017 roku.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania sąd nie przesłał uzasadnienia..

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").

Zdaniem Zarządu 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 pozew 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 2015 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie postanowienia ("Postanowienie") w przedmiocie oddalenia ww. wniosku o zabezpieczenie roszczenia odszkodowawczego.

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.

Postanowieniem z dnia 13 września 2016 r. wydanym przez Sąd Okręgowy w Warszawie III Wydział Cywilny w sprawie o sygn. akt III C 1210/16, Sąd ten uznał się za niewłaściwy do rozpoznania sprawy i przekazał sprawę do

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Sądu Okręgowego w Krakowie. Sprawa została zarejestrowana w Sądzie Okręgowym w Krakowie IX Wydziale Gospodarczym pod sygn. akt IX GC 1189/16. Aktualnie w sprawie tej prowadzone jest postępowanie dowodowe.

Poza sprawami opisanymi powyżej, nie są prowadzone postępowania sądowe, przed organami właściwymi dla postępowań arbitrażowych lub organami administracji publicznej dotyczące zobowiązań lub wiarygodności 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 powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.

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

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

W I kwartale 2017r. 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 jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.

Sytuacja finansowa spółki KCI S.A. oraz jej jednostek zależnych jest stabilna.

11. Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego 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,
- realizacja zamierzeń związanych z szeroko pojętymi inwestycjami w aktywa medialne,
- sytuacja na krakowskim rynku nieruchomości, w szczególności w segmencie powierzchni biurowych i komercyjnych
- dostępność kredytów dla inwestorów na rynku nieruchomości,
- poszukiwanie możliwości rozwojowych w perspektywnych segmentach działalności gospodarczej.
- realizacja komercjalizacji nieruchomości będących w posiadaniu spółki.

Zgodnie z zamierzeniami, działalność po połączeniu z Gremi Inwestycje S.A. skupiona jest 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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 grupę aktywów związanych z nieruchomościami – są to 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. W dniu 21 kwietnia 2017 r. Spółka podpisała przyrzeczoną umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego części nieruchomości położonych przy ulicy Romanowicza na Zabłociu. W stosunku do pozostałych nieruchomości tam zlokalizowanych spółka prowadzi intensywne działania komercjalizujące. Po dniu bilansowym (w drodze umowy sprzedaży zwartej w dniu 28 kwietnia 2017 roku z LC Corp Invest XV sp. z o.o. Projekt 3 sp. kom.) Spółka poszerzyła swoje aktywa nieruchomościowe o lokale użytkowe zlokalizowane przy ul. Wrocławskiej w Krakowie, o łącznej powierzchni użytkowej ponad 1840m². W stosunku do w/w lokali KCI S.A. planuje podjąć działania komercjalizacyjne (pozyskanie najemców) oraz następnie dokonać ich dalszej sprzedaży na rynku, z uwzględnieniem stosownej wartości dodanej.

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 S.A., (działalność wydawnicza w oparciu o posiadane prawa do takich tytułów jak: „Rzeczpospolita”, „Parkiet”, „Sukces”, „Uważam Rze”, a także działalność w obszarze online np. poprzez strony internetowe rp.pl, parkiet.com, tv.rp.pl, kariera.pl), E-kiosk S.A. oraz spółki celowe, świadczące wysoko wyspecjalizowane usługi dla wydawnictw i dla innych zewnętrznych podmiotów. Ponadto Emitent współpracuje ze spółką Gremi Media S.A. w procesie rozpoczęcia notowań spółki na rynku NewConnect.

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

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

12.1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 marca 2017 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 2016 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 marca 2017 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 S.A.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 marca 2017 r. (I kwartał 2017 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 (tekst jednolity - Dz. U. z 2016 roku poz. 1047, z późniejszymi zmianami) 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 2017 r. do 31 marca 2017 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r. oraz okres 3 miesięcy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 marca 2016 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.

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 31.03.2017	Kurs na dzień 31.12.2016	Kurs na dzień 31.03.2016
EUR	4,2198	4,4240	4,2684
USD	3,9455	4,1793	3,7590

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 2017 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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. za 2016 r., z dnia 27 kwietnia 2017 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

Od 1 stycznia 2017 r. nie obowiązują żadne nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Poniżej wskazano na dwa przypadki, w których zmiany w standardach opublikowane przez RMSR i mające obowiązywać od 1 stycznia 2017 roku, nie zostały jeszcze zatwierdzone przez Komisję Europejską.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

W związku z rozpoczęciem od 31 grudnia 2016 r. kompensowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego przekształcono dane porównawcze na dzień 31 marca 2016 r. co opisano punkcie 12.2 (skonsolidowane dane) oraz 13.12.15 (jednostkowe dane).

W związku z połączeniem KCI S.A. ze spółkami Gremi Inwestycje S.A. w dniu 10 maja 2016 roku oraz Gremi Sukces Sp. z o.o. w dniu 26 stycznia 2017 r. rozliczonymi metodą łączenia udziałów, jednostkowe dane porównawcze zostały przekształcone w taki sposób jakby połączenie nastąpiło na początek okresu porównawczego. Przekształcenie danych porównawczych opisano w punkcie 13.12.15.

Spółka nie dokonała innych korekt prezentacyjnych jednostkowych i skonsolidowanych danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 marca 2016 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

- **MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts***

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

Grupa zastosuje nowy standard 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. W dniu 11 września 2015 roku 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.

- **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 (termin wejścia w życie obecnie został odroczony bez wskazania daty początkowej). 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 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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 stosuje zmiany w standardzie nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego zmienionego standardu. Aktualnie Komisja Europejska jest w trakcie formalnej procedury zatwierdzenia zmiany standardu.

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

- 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.

- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji*

Zmiany w MSSF 2 zostały opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku i mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później.

Celem zmian w standardzie było doprecyzowanie sposobu ujmowania niektórych rodzajów transakcji płatności na bazie akcji.

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

- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

Mają one zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 lub później.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*)

W dniu 8 grudnia 2016 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 3 standardów:

- MSSF 1 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa*, w zakresie usunięcia kilku zwolnień przewidzianych w tym standardzie, które nie mają już zastosowania,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

- MSSF 12 *Ujawnianie informacji na temat udziałów w innych jednostkach*, w zakresie doprecyzowania wymogów odnośnie ujawnień informacji na temat udziałów niezależnie od tego czy są one traktowane jako przeznaczone do sprzedaży, przekazania w formie dywidendy i działalność zaniechana, czy też nie ,

- MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, w zakresie momentu, w którym jednostki o charakterze inwestycyjnym (np. venture capital) mogą zdecydować o wyborze sposobu wyceny udziałów w jednostkach stowarzyszonych lub wspólnych przedsięwzięciach w wartości godziwej, a nie metodą praw własności.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (niektóre już dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r.) lub później.

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

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2018 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób określić datę transakcji dla celów ustalenia właściwego kursu (do przeliczeń) transakcji zawartej w walucie obcej w sytuacji, gdy jednostka płaci lub otrzymuje zaliczkę w walucie obcej.

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji. Grupa rozpoczęła analizę skutków wdrożenia nowej interpretacji.

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*

Zmiana w MSR 40 została opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później. Jej celem jest doprecyzowanie, że przeniesienie nieruchomości z lub do nieruchomości inwestycyjnych może nastąpić wtedy, i tylko wtedy, gdy nastąpiła zamiana sposobu użytkowania nieruchomości.

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

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 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- 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 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,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2014-2016*) opublikowane w dniu 8 grudnia 2016 r.,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.

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 2017 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

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

W momencie, gdy jednostka gospodarcza przestaje być jednostką zależną, nie stając się jednak jednostką stowarzyszoną ani jednostką współkontrolowaną jest ona księgowana jako składnik aktywów finansowych 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12.1.8. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Ujęcie początkowe oraz rozliczenie sprzedaży

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

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

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych stosuje się metodę cen przeciętnych.

Wycena na kolejne daty bilansowe

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

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

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

Ustalanie wartości godziwej

Wartość godziwa inwestycji, dla których istnieje aktywny rynek giełdowy jest równa kursowi zamknięcia na dzień bilansowy na tym rynku. Jeżeli rynek na dany składnik aktywów finansowych nie jest aktywny (a także w odniesieniu do nienotowanych akcji i udziałów), Grupa ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe, powszechnie stosowane przez uczestników rynku do wyceny takich instrumentów bazujące na bieżących danych rynkowych, porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

stopy dla podobnych instrumentów, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. W przypadku podmiotów nienotowanych wycena dokonywana jest również na podstawie ostatnich dostępnych sprawozdań finansowych takich spółek.

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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

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

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

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

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

12.1.9. Pozostałe instrumenty finansowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

Pożyczki i należności

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

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

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

12.1.11. Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

Wycena wartości niematerialnych

Wartości niematerialne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o skumulowaną kwotę odpisów amortyzacyjnych i skumulowaną kwotę odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości. Cena nabycia wartości niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek gospodarczych jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Odpisów amortyzacyjnych od wartości niematerialnych dokonuje się metodą liniową, przez okres przewidywanego użytkowania.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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”.

Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz te, które nie są użytkowane są corocznie poddawane weryfikacji pod kątem ewentualnej utraty wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W przypadku pozostałych wartości niematerialnych ocenia się co roku, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości.

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 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”.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - ✓ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowania 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.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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 ujmują 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.

Podatek odroczony

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

- pozycje pieniężne (waluty oraz należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych) – według średniego kursu NBP z dnia bilansowego,
- pozycje niepieniężne wyceniane wg kosztu historycznego – wg kursu z dnia transakcji, tzn. nie podlegają przeszacowaniu na dzień bilansowy,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

- pozycje niepieniężne wyceniane wg wartości godziwej – przy zastosowaniu kursów wymiany, które obowiązywały w dniu, na który ustalono wartość godziwą.

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

12.1.23. Wypłata dywidendy

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

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

Grupa kwalifikuje do środków pieniężnych środki pieniężne w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. W przypadku depozytów, których płatność uzależniona jest od spełnienia określonych warunków (akredytywy, blokady) ujmowane są one jako środki pieniężne o ograniczonej zdolności dysponowania.

Do ekwiwalentów środków pieniężnych Spółka zalicza lokaty bankowe, bony skarbowe oraz bony komercyjne o wysokiej jakości kredytowej, dla których termin wymagalności nie przekracza 3 miesięcy od daty ujęcia aktywa finansowego (dotyczy również lokat bankowych).

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

12.1.25. 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.

Sprawozdawczość dotycząca segmentów sprawozdawczych grupuje segmenty operacyjne na poziomie tych części składowych spółki:

- które angażują się w działalność gospodarczą, z której mogą uzyskiwać przychody i ponosić koszty,
- których wyniki są regularnie przeglądane przez główny organ odpowiedzialny za podejmowanie decyzji operacyjnych w Spółce oraz wykorzystujący te wyniki przy decydowaniu o alokacji zasobów i przy ocenie wyników działalności segmentu,
- oraz w przypadku, których dostępne są oddzielne informacje finansowe.

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

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

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 2016 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 12.6.4.

Podział według segmentów branżowych

I. Segment: działalność inwestycyjna (KCI S.A.)

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

- wykonywaniu praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzaniu nimi,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

- udzielaniu pożyczek,
- pośrednictwie finansowym i pieniężnym,
- obrocie wierzytelnościami,
- 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 prawa z nimi związane.

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI SA.)

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

III. Segment działalność medialna (Gremi Media S.A.)

Segment obejmuje działalność grupy wydawniczej opartej o spółkę Gremi Media S.A. i spółek od niej zależnych. 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 2017 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2017 do 31.03.2017	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1.	Przychody segmentu ogółem	1 277	800	27 612	-113	29 576
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 216	800	27 560		29 576
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	61		52	-113	0
	W tym:					
	• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 120	0	67		1 187
	• wycena/utrata wartości	1	0	0	0	1
2.	Koszty segmentu ogółem	-2 603	0	-26 419	113	-28 909
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 551	0	-26 358		-28 909
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-52	0	-61	113	0
	W tym:					
	• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-1 227	0	0	0	-1 227
	• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
	• amortyzacja	0		-427		-427
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4.	Wynik segmentu	-1 326	800	1 193	0	667
5.	Zysk przed opodatkowaniem	-1 326	800	1 193	0	667
6.	Podatek dochodowy	-51	0	-1 015	0	-1 066
7.	Zysk/Strata netto	-1 377	800	178	0	-399

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.03.2017	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	161 038	59 779	291 279	0	512 096
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	161 038	59 779	291 279	0	512 096
Zobowiązania	44 542	3 242	97 369	0	145 153

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

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 tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 684	0	73		1 757
• wycena/utrata wartości	0	0	0	0	0
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 tyt. odsetek przypisane do segmentu	-1 116	0	0		-1 116
• wycena/utrata wartości	0	-385	0	0	-385
• amortyzacja	-45	0	-791	0	-836
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 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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	158 091	135 783	280 638	0	574 512
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	158 091	135 783	280 638	0	574 512
Zobowiązania	68 024	16 107	90 744	0	174 875

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 aktywów
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 oraz aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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 odroczony PDOP. Aktywa na podatek odroczony 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 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	488	1 036	595
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 234	3 218	2 464
Zapasy	0	0	487
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	123 573	123 329	117 336
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	59 520	59 520	104 020
Nieruchomości inwestycyjne	259	255	31 763
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Wartości niematerialne	320 859	310 424	309 531
• Wartość firmy	68 601	68 601	68 540
• Inne wartości niematerialne i prawne	252 258	241 823	240 991
Rzeczowe aktywa trwałe	4 163	3 259	8 316
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0
Aktywa, razem	512 096	501 041	574 512
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 858	27 998	54 032
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	30 964	28 977	33 720
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	37 866	36 998	44 597
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39 384	38 511	40 740
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 081	1 231	1 786
Zobowiązania, razem	145 153	133 715	174 875
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	365 863	366 489	326 830
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	52 560
Akcje własne	-2 676	-2 496	-2 027
Pozostałe kapitały	337 064	333 375	266 072
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-26 134	-21 999	10 225
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-25 493	-22 541	11 069
- Zysk (strata) netto	-641	542	-844
Udziały niekontrolujące	1 080	837	72 807
Kapitał własny, razem	366 943	367 326	399 637
Pasywa, razem	512 096	501 041	574 512

*W związku z rozpoczęciem od 31 grudnia 2016 r. kompensowania aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego przekształcono dane porównawcze na dzień 31 marca 2016 r.:

- pozycję aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego zmniejszono o kwotę 14 462 tys. zł i zmniejszono pozycję rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego o tę samą kwotę.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski	29 576	29 996
Przychody i zyski z inwestycji	1 188	2 027
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	27 840	26 826
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	484	1 105
Rezerwy i utrata wartości	0	0
Dodatnie różnice kursowe	64	38
Koszty i straty	-28 909	-30 355
Koszty i straty z inwestycji	0	-386
Koszty operacyjne	-26 800	-27 695
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-322	-344
Rezerwy i utrata wartości	0	-77
Ujemne różnice kursowe	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-1 787	-1 853
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	667	-359
Pozostałe przychody finansowe	0	40
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	667	-319
Podatek dochodowy	-1 066	-561
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-399	-880
Działalność zaniechana		
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0
Zysk (strata) netto	-399	-880
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-641	-844
Do udziałów niekontrolujących	242	-36

Zysk (strata) netto	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	-641	-844
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	66 447 335	62 571 826
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	66 447 335	62 571 826
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Skonsolidowany zysk/strata netto	-399	-880
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	15	811
- 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	15	811
Całkowite dochody ogółem	-384	-69
Przypisane		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-626	-33
Do udziałów niekontrolujących	242	-36

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących h	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2017 r.	57 609	-2 496	333 375	-21 999	837	367 326
- inne całkowite dochody	0	-180	195	0	0	15
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-641	242	-399
Całkowite dochody	0	-180	195	-641	242	-384
- efekt połączenia KCI z Gremi Sukces	0	0	3 494	-3 494	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	1	1
Stan na 31 marca 2017 r.	57 609	-2 676	337 064	-26 134	1 080	366 943
Stan na 1 stycznia 2016 r.	52 560	-3 040	266 274	11 069	72 740	399 603
- inne całkowite dochody	0	544	-43	0	287	788
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	542	103	645
Całkowite dochody	0	544	-43	542	390	1 433
- efekt połączenia KCI z Gremi Inwestycje (GI)	5 049	0	27 125	-18 330	-13 866	-22
- zwiększenie udziału w Gremi Sukces w związku z połączeniem KCI i GI	0	0	-5 187	0	5 187	0
- zwiększenie udziału w Gremi Media w związku z połączeniem KCI i GI	0	0	27 532	0	-27 532	0
- zwiększenie udziału w GM w związku z nabyciem udziałów	0	0	1 731	0	-36 066	-34 335
- podział zysków zatrzymanych	0	0	15 942	-15 942	0	0
- pozostałe	0	0	1	662	-16	647
Stan na 31 grudnia 2016 r.	57 609	-2 496	333 375	-21 999	837	367 326
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
- 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2017 -31.03.2017	01.01.2016 -31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	667	-319
Korekty razem	-6 052	-2 301
Amortyzacja	427	834
Koszty odsetek	1 417	735
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-30	5
Odsetki i dywidendy	-847	-1 394
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	1	945
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-6 843	-3 919
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- zapasów	0	-101
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	0	-389
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-1 257	-795
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	741	-2 543
- rezerwy na podatek odroczonego	-6 177	285
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-150	-376
- zobowiązań finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	0	0
- zmiana w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Pozostałe	-177	493
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-5 385	-2 620
Podatek dochodowy	6 119	-560
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	734	-3 180
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	30	2 582
Odsetki otrzymane	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	30	2 582
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	0
Wydatki	-2 475	-2 105
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-35	-35
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-602	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-1 838	-2 070
Nabycie jednostek powiązanych	0	0
Nabycie jednostek pozostałych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-2 445	477

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 401	4 039
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 401	4 039
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-1 238	-2 612
Odsetki zapłacone	-1 018	-1 268
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-220	-953
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	0	-391
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	1 163	1 427
Przepływy pieniężne netto, razem	-548	-1 276
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 036	1 871
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	488	595
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

12.6. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I kwartał 2017 r.

12.6.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Środki pieniężne w kasie	0	0	1
Środki pieniężne w banku	149	945	591
Krótkoterminowe depozyty bankowe	339	91	3
Naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat	0	0	0
Depozyty zablokowane	0	0	0
Środki pieniężne, razem	488	1 036	595
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

12.6.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Akcje i udziały	3 234	3 218	2 464
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	3 234	3 218	2 464

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość bilansowa na początek okresu	3 218	1 745	1 745
Zwiększenia (z tytułu)	16	1 706	811
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	920	0
- połączenia jednostek	0	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	16	786	811
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-233	-92
- sprzedaż papierów wartościowych	0	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	0	-140	0
- inne	0	-93	-92
Wartość bilansowa na koniec okresu	3 234	3 218	2 464

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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	-3 610	-4 256	-4 256
Zwiększenia (z tytułu)	16	786	811
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	16	786	811
- połączenia jednostek	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-140	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
- odpisu z tytułu utraty wartości odniesionej w rachunku wyników	0	-140	0
- ujęcia skutków wyceny w wartości godziwej, ujętej w innych całkowitych dochodach w związku z połączeniem jednostek	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0
Stan na koniec okresu	-3 594	-3 610	-3 445

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)	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	2 314	2 298	2 325
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160	2 160
- wartość godziwa	2 314	2 298	2 325
- wartość rynkowa	2 314	2 298	2 325
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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	920	920	0
- wartość według ceny nabycia	920	920	0
- wartość godziwa	920	920	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	0	0	140
- wartość według ceny nabycia	3 747	3 747	3 747
- wartość godziwa	0	0	140
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	3 234	3 218	2 465
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 594	-3 610	-3 445

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

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.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Na dzień 31 marca 2017 r., 31 grudnia 2016 r. oraz 31 marca 2016 r., Grupa nie posiada inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

12.6.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	28 362	30 316	24 714
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	85 221	86 604	91 458
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	28 777	25 316	21 882
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-30 629	-30 749	-32 560
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	123 573	123 329	117 336
- część długoterminowa	0	0	64 086
- część krótkoterminowa	123 573	123 329	53 250

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 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 **31.03.2017** **31.12.2016** **31.03.2016**

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży: 59 520 59 520 104 020

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.03.2017	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	21 kwietnia 2017 r.	29 825	umowa przyrzeczona sprzedaży z SH GGH Management 8
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	29 695	projektowana umowa sprzedaży

Poniżej szczegółowo opisano warunki zbycia:

✓ **umowa przedwstępna sprzedaży z SH GGH Management 8 Sp. z o.o. spółka komandytowa**

W dniu 26 września 2016 r. Spółka KCI S.A. zawarła z SH GGH Management 8 przedwstępną umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu oraz własności budynków i urządzeń, stanowiących odrębną od gruntu nieruchomość, położonych w Krakowie, w rejonie ul. Romanowicza, na którą składają się z działki gruntu oznaczone numerami ewidencyjnymi: 45/22, 45/26, 45/34, 45/37, 45/14 i 45/15 o łącznej powierzchni 0,7157. Umowę w zakresie sposobu zapłaty zmieniono aneksem z dnia 21 października 2016 r.

Strony ustaliły cenę sprzedaży opisanej wyżej nieruchomości na kwotę 30 000 tys. złotych netto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług nie będzie powiększona o podatek VAT a jedynie od należny w takiej sytuacji podatek od czynności cywilnoprawnych, chyba, że uzyskane przez strony interpretacje indywidualne wskażą konieczność naliczenia podatku od towarów i usług VAT.

Z uwagi na powyższe Strony postanowiły, że Umowa Przenosząca zostanie zawarta w ciągu 7 dni roboczych od daty uzyskania niezbędnych interpretacji indywidualnych jednak nie wcześniej jak dnia 15 grudnia 2016 roku i nie później niż do 30 kwietnia 2017 r., pod warunkiem spełnienia się warunków zawieszających, lub zrzeczenia się ich przez kupującego, w tym między innymi wyników badania zanieczyszczenia gruntu, wpłaty zadatku do depozytu notarialnego, braku obciążeń na nieruchomości (za wyjątkiem obciążeń opisanych lub wynikających z umowy przedwstępnej), wyników badania prawnego due diligence.

W dniu 20 grudnia 2016 r. został zawarty aneks do przedmiotowej umowy. Strony postanowiły wprowadzić do umowy, zapis zgodnie, z którym Kupujący zaakceptował podniesienie ostatecznej ceny sprzedaży o kwotę 125.000,00 zł netto, w zamian za co Sprzedający zobowiązał się wykonać dodatkowe czynności formalne w zakresie wprowadzenia zmian technicznych w nieruchomości stanowiącej przedmiot Umowy. Pozostałe warunki umowy nie uległy zmianie.

Dnia 21 kwietnia 2017 r. została zawarta przyrzeczona umowa zbycia przedmiotowej nieruchomości.

Wartość bilansowa powyższej nieruchomości stanowi wycenę według ceny sprzedaży w kwocie 30 125 tys. zł pomniejszona o koszty przygotowania nieruchomości do sprzedaży w kwocie 300 tys. zł.

✓ **projektowana umowa sprzedaży**

Na dzień 31 marca 2017 r. pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, dla której projektowana jest umowa sprzedaży stanowią nieruchomości, które obejmują nieruchomości usytuowane przy ul. Romanowicza w Krakowie. Na dzień 31 marca 2017 r. nieruchomość ta jest wyceniona zgodnie z operatem z dnia 24 listopada 2016 r. przygotowanym przez firmę Cushman & Wakefield.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.6.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	259	255	31 763

Wszystkie nieruchomości inwestycyjne KCI S.A. są jej własnością.

12.6.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość firmy	68 601	68 601	68 540
Patenty, licencje	0	0	130
Koszty zakończonych prac rozwojowych	67	24	0
Pozostałe wartości niematerialne	250 651	240 075	240 861
Nie oddane do użytkowania	1 540	1 724	0
Wartości niematerialne razem	320 859	310 424	309 531

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 we wszystkich prezentowanych okresach stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media S.A. (68 030 tys. zł) oraz Compress S.A. (571 tys. zł, różnica na dzień 31 marca 2016 r. wynika z wyliczenia prowizorycznej wartości firmy Compress S.A. w kwocie 510 tys. zł).

Wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

Grupa Mediowa	61 230
E-Kiosk S.A.	6 800
ComPress S.A.	571
Wartości niematerialne razem	68 601

Na dzień 31 grudnia 2016 r. Jednostka Dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości firmy oraz wartości niematerialnych w postaci tytułów prasowych, w wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości. Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej opartej o zdyskontowane przepływy pieniężne, za wyjątkiem OWŚP E-Kiosk, w przypadku którego przyjęto wartość rynkową jako podstawę ustalenia wartości odzyskiwalnej.

Na pozycję pozostałe wartości niematerialne składają się głównie znaki towarowe do tytułów prasowych:

- „Rzeczpospolita” w kwocie 225 985 tys. zł,
- „Parkiet” w kwocie 2 445 tys. zł,
- „Uważam Rze” w kwocie 9 341 tys. zł,
- „Sukces” w kwocie 1 338 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

12.6.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Grunty	0	0	4 010
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	529	302	2 179
Urządzenia techniczne i maszyny	2 824	2 719	1 972
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	200	130	155
Zaliczki na środki trwałe	610	108	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	4 163	3 259	8 316

W dniu 16 grudnia 2016 r. spółka Gremi Media S.A. sprzedała zabudowaną nieruchomość położoną w gminie Raszyn, miejscowość Jaworowa przy ul. Drukarskiej za kwotę 4 000 tys. zł.

12.6.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 614	14 089	14 089
- odniesionych na wynik finansowy	7 614	14 089	14 089
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	4 586	723	439
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	4 426	723	439
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	160	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Zmniejszenia	-79	-7 198	-66
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-79	-970	-66
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	-6 228	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	12 121	7 614	14 462
- odniesionych na wynik finansowy	12 121	7 614	14 462
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-51 505	-46 125	-55 202
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.6.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	22 742	16 439	11 384
Zobowiązania publiczno-prawne	1 612	3 298	4 096
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0	1 787
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	37 866	36 998	44 597
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	30 963	28 977	33 720
Pozostałe zobowiązania	11 505	8 261	36 765
Zobowiązania razem	104 688	93 973	132 349
- część długoterminowa	14 886	15 337	15 812
- część krótkoterminowa	89 802	78 636	116 537

12.6.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	46 125	54 622	54 622
- odniesionej na wynik finansowy	46 125	54 622	54 622
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	5 395	630	687
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	5 395	630	687
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	-15	-9 127	-107
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-15	-9 127	-107
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	51 505	46 125	55 202
- odniesionej na wynik finansowy	51 505	46 125	55 202
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12 121	7 614	14 462
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	39 384	38 511	40 740

Główną pozycję rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi różnica wartości wyceny rynkowej nieruchomości oszacowanej przez rzeczoznawców majątkowych oraz ustalonej ceny sprzedaży nieruchomości a jej wartością podatkową w wysokości 25 019 tys. zł oraz różnica na wartości podatkowej i bilansowej wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.6.11. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

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 (formalnie zarejestrowanego w KRS) Jednostki Dominującej według stanu na dzień 31 marca 2017 r., 31 grudnia 2016 r. oraz 31 marca 2016 r., prezentuje poniższa tabela:

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31.03.2017	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31.12.2016	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31.03.2016
akcje serii A	-	-	3 997 500
akcje serii B	-	-	3 997 500
akcje serii C	-	-	670 000
akcje serii D	-	-	51 990 000
akcje serii E	-	-	303 275 000
akcje serii F	-	-	1 388 081 128
akcje serii G	-	-	-
akcje serii H	68 582 150	68 582 150	-
Razem liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	1 752 011 128
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,00	57 609 006,00	52 560 333,84
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84	0,84	0,03

Akcje własne

Akcje własne	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	101 339 400
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,03
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 040 182,00
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 676	-2 469	-2 027

* akcje dopuszczone do publicznego obrotu zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i oznaczone kodem PLPONAR00012

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał zapasowy	310 275	306 782	265 746
Kapitał z aktualizacji wyceny	-125	-321	-766
Kapitał rezerwowy	26 914	26 914	1 092
Pozostałe kapitały	337 064	333 375	266 072

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
Przychody z inwestycji	1 188	2 027
Dywidendy	0	0
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki od pożyczek	1 151	1 756
Odsetki bankowe	0	0
Pozostałe odsetki	36	1
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0
Pozostałe przychody	1	270
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	1 188	2 027
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	0	-386
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-386
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	0	-386
Wynik z inwestycji	1 188	1 641

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.6.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Amortyzacja	-427	-836
Zużycie materiałów i energii	-563	-726
Usługi obce	-18 734	-17 058
Podatki i opłaty	-432	-1 251
Wynagrodzenia	-3 851	-4 546
Świadczenia na rzecz pracowników	-253	-250
Podróże służbowe	-64	-94
Reprezentacja i reklama	-2 676	-3 663
Pozostałe koszty	-1	-5
zmiana stanu produktów	201	734
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0
Koszty operacyjne, razem	-26 800	-27 695

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 31.12.2016 r.	30 749	9 619	918	3 767	1 231
Zwiększenia	0	0	0	0	12
Wykorzystanie	-99	0	0	0	-162
Zmniejszenia	-21	0	0	0	0
Stan na dzień 31.03.2017 r..	30 629	9 619	918	3 767	1 081

Odpis z tytułu utraty wartości pożyczek i należności ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „rezerwy i utrata wartości”, natomiast odpisy aktualizujące wartość inwestycji stanowią „koszty i straty z inwestycji”.

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:

	31.03.2017	31.12.2016	31..03.2016*
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem*	68 582 150	68 582 150	62 571 826
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca*	64 965 297	64 965 297	58 954 973
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą*	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	5,63	5,64	5,54

* Wolumen w szt. przedstawiony retrospektywnie po scaleniu akcji w stosunku 28:1

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.6.16. Zysk (strata) na akcje

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

Zysk (strata) netto*	Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-641	-844
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	66 447 335	62 571 826
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	66 447 335	62 571 826
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1

W związku ze zmianami ilości akcji Jednostki Dominującej występującymi w 2016 r. oraz koniecznością odzwierciedlenia danych w zakresie liczby akcji po procesie scalenia akcji w stosunku 28:1 średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r.
 - przed scaleniem
(1 752 011 128 akcji x 91 dni) /91 dni = 1 752 011 128 akcje
 - po scaleniu
((1 752 011 128 akcji x 91 dni) /91dni/ 28 = 62 571 826 akcje

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
	31.03.2017		31.12.2016		31..03.2016*	
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	123 573	123 573	123 329	123 329	117 336	117 336
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3 234	3 234	3 218	3 218	2 464	2 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	488	488	1 036	1 036	595	595
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	59 520	59 520	59 520	59 520	104 020	104 020
Nieruchomości inwestycyjne	259	259	255	255	31 763	31 763
Zobowiązania finansowe	104 688	104 688	93 973	93 973	132 349	132 349
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	104 688	104 688	93 973	93 973	132 349	132 349

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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 2017 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 2016 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 przypadał na dzień 18 grudnia 2016 r. (a w związku z faktem, iż była to niedziela, uległ on przesunięciu na 19 grudnia 2016 roku). Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Wyemitowane Obligacje były oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składała się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek była dokonywana w odstępach kwartalnych.

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

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

Hipoteka na zabezpieczenie obligacji serii J została ustanowiona na tym samym miejscu hipotecznym (z równorzędnym pierwszeństwem) co hipoteka ustanowiona na zabezpieczenie obligacji serii K. 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. Prawomocny podział geodezyjny dla w/w działek dał też podstawę do uruchomienia procedury wyłączenia nadmiarowych fragmentów nieruchomości z katalogu zabezpieczeń hipotecznych, celem doprowadzenia do ustanowienia zabezpieczeń docelowych. Procedura ta przewidziana została w Warunkach Emisji Obligacji. W związku z powyższym, w dniu 17 czerwca 2016 roku Administrator Hipoteki wydał oświadczenie, w którym wyraził zgodę na wyodrębnienie bez obciążeń i zwolnienie spod hipoteki (lub w wypadku założenia nowej księgi wieczystej dla niżej wymienionych działek –

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

zwolnienie spod hipoteki) wszystkich działek z wyłączeniem czterech działek o łącznej powierzchni 5.384 m² stanowiących obszar przewidziany pod realizację budynku biurowego „C”, o wartości rynkowej wg operatu szacunkowego Cushman & Wakefield wynoszącej 12.711 tys. zł.

W dniu 19 grudnia 2016 roku nastąpił wykup wszystkich obligacji serii J wraz z wypłatą wszystkich należnych odsetek za ostatni okres odsetkowy, skutkujący wygaśnięciem wierzytelności dla których ustanowione zostały powyższe zabezpieczenia. Administrator hipoteki wydał stosowne oświadczenie, umożliwiające dokonanie wykreślenia hipoteki z ksiąg wieczystych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania sąd wieczystoksięgowy nie dokonał jeszcze wykreślenia hipoteki ze wszystkich działek opisanych powyżej.

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 przypadał na dzień 21 grudnia 2016 r. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Wyemitowane Obligacje były oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składała się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek była dokonywana w odstępach kwartalnych.

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

- ✓ 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 r. zmianie w związku z uzyskaniem w tym dniu prawomocności decyzji o podziale geodezyjnym. Prawomocny podział geodezyjny dla w/w działek dał też podstawę do uruchomienia procedury wyłączania nadmiarowych fragmentów nieruchomości z katalogu zabezpieczeń hipotecznych, celem doprowadzenia do ustanowienia zabezpieczeń docelowych. Procedura ta przewidziana została w Warunkach Emisji Obligacji. W związku z powyższym, w dniu 14 lipca 2016 roku Administrator Hipoteki wydał oświadczenie, w którym wyraził zgodę na wyodrębnienie bez obciążeń i zwolnienie spod hipoteki (lub w wypadku założenia nowej księgi wieczystej dla niżej wymienionych działek – zwolnienie spod hipoteki) wszystkich działek z wyłączeniem sześciu działek o łącznej powierzchni 7.805 m² stanowiących obszar przewidziany pod realizację budynków biurowych „D” oraz „E”, o wartości rynkowej wg operatu szacunkowego Cushman & Wakefield wynoszącej 15.170 tys. zł

W dniu 21 grudnia 2016 roku nastąpił wykup wszystkich obligacji serii K wraz z wypłatą wszystkich należnych odsetek za ostatni okres odsetkowy, skutkujący wygaśnięciem wierzytelności dla których ustanowione zostały

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

powyższe zabezpieczenia. Administrator hipoteki wydał stosowne oświadczenie, umożliwiające dokonanie wykreślenia hipoteki z ksiąg wieczystych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania sąd wieczystoksięgowy nie dokonał jeszcze wykreślenia hipoteki ze wszystkich działek opisanych powyżej.

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 przypadła na dzień 18 grudnia 2016 r. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestora. Wyemitowane Obligacje były oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składała się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek była dokonywana w odstępach kwartalnych.

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

- ✓ 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 zabezpieczenia na wyodrębnionej nieruchomości z uwagi na perspektywę nieodległej sprzedaży w/w fragmentu nieruchomości.

Dnia 16 czerwca 2016 r. KCI S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 2.500 obligacji serii L w kwocie 2.500 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 50 tys. zł.

W dniu 16 grudnia 2016 r. KCI S.A. podjęła uchwałę w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii L, w wyniku której to uchwały, za zgodą Obligatariusza, termin wykupu Obligacji przypadający na dzień 18 grudnia 2016 r. został wydłużony do dnia 28 kwietnia 2017 r. W ślad za opisanym powyżej wydłużeniem terminu wykupu, zmieniona została w analogicznym zakresie treść oświadczeń o ustanowieniu hipoteki i poddaniu się egzekucji. Pozostałe kluczowe warunki emisji nie uległy zmianie.

Dnia 21 kwietnia 2017 r. nastąpił całkowity wykup pozostałych 17.500 obligacji serii L wraz z odsetkami za ostatni okres odsetkowy skutkujący wygaśnięciem wierzytelności dla których ustanowione zostały powyższe zabezpieczenia. Wykup nastąpił w związku z dokonaniem sprzedaży nieruchomości obciążonych w/w hipotekami. Administrator hipoteki wydał stosowne oświadczenie, umożliwiające dokonanie wykreślenia hipoteki z ksiąg wieczystych. W związku ze zbyciem nieruchomości Spółka zaprzestała monitorowania, czy sąd wieczystoksięgowy dokonał wykreślenia hipoteki opisanej powyżej.

12.6.18.1.4. Zabezpieczenia emisji obligacji serii M KCI S.A.

Dnia 16 grudnia 2016 r. KCI S.A. wyemitowała 9.000 sztuk obligacji serii M o wartości nominalnej 1 000 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 9.000.000 zł. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

16 grudnia 2017 r. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składała się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek jest dokonywana w odstępach kwartalnych.

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

- ✓ Oświadczenie KCI S.A. w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 (oraz pkt 6 – w stosunku do Administratora Hipoteki) Kodeksu postępowania cywilnego;
- ✓ Hipoteka umowna do kwoty 13.500.000 zł ustanowiona w dniu 16 grudnia 2016 roku przez KCI S.A. na rzecz reprezentującego Obligatariuszy Administratora Hipoteki – MWW Trustees Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Hipoteka została ustanowiona na nieruchomości składającej się z działek nr 45/23, 45/28, 45/29 i 45/36 o łącznej powierzchni 5384 m², objętych KW nr KR1P/00544158/2, znajdujących się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., położonej w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14, których łączna wartość rynkowa na dzień emisji obligacji wynosiła 13.535.000 zł.

12.6.18.1.5. Zabezpieczenia emisji obligacji serii N KCI S.A.

Dnia 16 grudnia 2016 r. KCI S.A. wyemitowała 11.000 sztuk obligacji serii N o wartości nominalnej 1 000 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 11.000.000 zł. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 16 grudnia 2017 r. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową, na którą składała się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek jest dokonywana w odstępach kwartalnych.

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

- ✓ Oświadczenie KCI S.A. w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 (oraz pkt 6 – w stosunku do Administratora Hipoteki) Kodeksu postępowania cywilnego;
- ✓ Hipoteka umowna łączna do kwoty 16.500.000 zł ustanowiona w dniu 16 grudnia 2016 roku przez KCI S.A. na rzecz reprezentującego Obligatariuszy Administratora Hipoteki - MWW Trustees Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Hipoteka została ustanowiona na nieruchomościach Emitenta o łącznej wartości rynkowej 16.159.000 zł, składających się z:
 - (a) Działek o nr 45/24 i 45/30 o łącznej powierzchni 4.708 m², objętych KW nr KR1P/00544165/4, położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14,
 - (b) Działek nr 45/25, 45/31, 45/32 oraz 45/38 o łącznej powierzchni 3.097 m², objętych KW nr KR1P/00544160 /9, położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14,

12.6.18.1.6. Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

W dniu 26 maja 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy MIZYAK INVESTMENT FUND LTD, Gremi Media S.A. (dawniej: Gremi Media Sp. z o.o./Presspublica Sp. z o.o.) a KCI S.A. Na mocy której Presspublica Sp. z o.o. kupiła 430 000 sztuk akcji zapewniających 40,05% ogólnej liczby głosów oraz udziału w kapitale zakładowym spółki MM Conferences SA z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 1 957 640 zł., która zostanie powiększona o dodatkowe wynagrodzenie, w kwocie równej dywidendzie za rok 2014 przypadającej do wypłaty na akcje w wysokości ustalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, powiększonej o 12.000 zł, z terminem płatności do 31 lipca 2015r. Zgodnie z postanowieniami umowy Strony wyraziły zgodę na zapłatę wynagrodzenia przez KCI S.A., przy czym KCI S.A. według własnego wyboru przysługuje na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na 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 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.

W dniu 9 maja 2016 roku 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

zawrzeć nową umowę zastawu, która będzie określać wierzytelność wynikającą z pożyczki jako wierzytelność zabezpieczoną zastawem. Jednocześnie strony postanowiły rozwiązać dotychczasową umowę zastawu.

W dniu 2 marca 2017 roku Strony zawarły aneks do w/w porozumienia, na mocy którego termin zwrotu pożyczki został wydłużony do dnia 3 marca 2018 roku, z zastrzeżeniem, iż jej część w wysokości 450 tys. zł. spłacona będzie w trzech równych ratach po 150 tys. w terminie do 6 marca 2017r, do 31 marca 2017r. oraz 30 kwietnia 2017 r.

12.6.18.1.7. Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A

Zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 10 mln zł, kredyt inwestycyjny do kwoty 20 mln zł oraz linii na gwarancje do kwoty 1,3 mln zł) są:

- a) poręczenia według prawa cywilnego udzielonego przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR;
- b) cesji wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących Gremi Media wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem. Minimalny poziom cesji należności 3 000 000,00 zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.
- c) zastawu rejestrowego na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:
 - słowny: UWAŻAM RZE, zarejestrowany pod nr R.253731
 - słowno - graficzny: DOBRAFirma, zarejestrowany pod nr R.156719
 - słowno - graficzny: +PLUS - MINUS, zarejestrowany pod nr R.116875
 - słowno – graficzny: PARKIET GAZETA GIEŁDY, zarejestrowany pod nr R.177692
 - słowno – graficzny: PARKIET GIEŁDA FINANSE GOSPODARKA, zarejestrowany pod nr R.179138
 - słowno – graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.116872
 - słowny: Rzeczpospolita OnLine, zarejestrowany pod nr R.154631
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita.Ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225109
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225110
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.206661
 - słowno - graficzny: RZECZPOSPOLITAONLINE, zarejestrowany pod nr R.151073
 - graficzny zarejestrowany pod nr R.192655
- d) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym, słowno - graficznym e-kiosk (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącym do firmy E-Kiosk S.A.
- e) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym - "SUKCES" Gremi Media.
- f) zastawu rejestrowego na znaku towarowym „Byk i niedźwiedź” należącym do Gremi Media
- g) zastawu rejestrowego finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w Getin Noble Bank S.A., Alior Banku oraz ING Banku Śląskim
- h) zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- i) zastawu rejestrowego na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.
- j) zastawu na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media (liczba głosów 9 046 095 co stanowi 50,01% udziału w głosach i kapitale zakładowym). Gremi Media posiada 6 739 621 akcji zdematerializowanych i 2 306 474 akcji imiennych.
- k) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł;
- l) oświadczenia o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A. , w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR.

Wskazane powyżej zabezpieczenia zaprezentowano w niniejszym punkcie kierując się chęcią zachowania spójności i przejrzystości opisu. W istocie tylko część opisanych powyżej elementów stanowi obciążenia majątku Grupy Kapitałowej KCI S.A. część zaś zobowiązania pozabilansowe.

12.6.18.1.8. Pozostałe

KCI S.A. posiadało 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

wynagrodzeniem. W związku z całkowitą spłatą wierzycelności dla której zostało ustanowione w/w zabezpieczenie, wierzyciel hipoteczny wydał stosowne oświadczenia umożliwiające wykreślenie w/w hipoteki umownej. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania, hipoteka została wykreślona.

12.6.18.2. Zobowiązania warunkowe

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

Gremi Inwestycje S.A. (obecnie KCI S.A.) na podstawie umów zabezpieczających należności od Stilna S.A. (wcześniej Technologie Buczek S.A.) przejął po wszczęciu postępowania upadłościowego udziały Huty Buczek Sp. z o.o. Wierzyciel publiczno-prawny Stilna S.A. (tj. Urząd Miasta Sosnowiec) wniósł wobec Emitenta roszczenia administracyjne w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Emitenta związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A. Z informacji uzyskanych przez Emitenta wynika, iż Urząd Miasta Sosnowiec wezwał Stilna S.A. do zapłaty kwoty 2.156 tys. zł. Zgodnie z posiadaną przez Emitenta 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 Emitenta 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 Emitenta. Stan spraw związanych z zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec, wg posiadanej wiedzy, nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

12.6.18.2.2. 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.

Dnia 16 czerwca 2016 r. KCI S.A. dokonała wcześniejszego wykupu 2.500 obligacji serii L w kwocie 2.500 tys. zł. Dnia 21 kwietnia 2017 roku nastąpił całkowity wykup pozostałych 17.500 obligacji serii L wraz z odsetkami za ostatni okres odsetkowy, skutkujący wygaśnięciem wierzycelności dla której ustanowione zostało powyższe poręczenie.

12.6.18.2.3. Poręczenie udzielone na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o.

W dniu 25 sierpnia 2016 r. KCI S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o., które obejmuje wszelkie zobowiązania pieniężne Gremi Media S.A. wobec Prosta Investments Sp. z o.o. z tytułu umowy najmu dotyczącej powierzchni i pomieszczeń zlokalizowanych w budynku biurowym Prosta Office Center w Warszawie. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 2.496.915,14 EUR i obowiązuje do dnia 30 sierpnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.6.18.2.4. Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT

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.

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 obowiązków 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.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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. W związku z wykonaniem przez CNT opisanego powyżej zobowiązania, oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 k.p.c. stało się bezprzedmiotowe.

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 64 444 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 Krowdrza S.A.

KCI S.A. posiadała również zabezpieczenia w postaci kaucji uiszczanych przez najemców powierzchni biurowej przy ul. Romanowicza w Krakowie w związku z zawieranymi umowami najmu. Standardowa wysokość kaucji stanowi równowartość jednomiesięcznego czynszu. Łączna kwota kaucji z tytułu umów najmu, otrzymanych przez KCI S.A., wynosiła na dzień bilansowy 78 tys. zł. W związku ze sprzedażą nieruchomości dokonana w dniu 21 kwietnia 2017 roku, na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania trwa proces rozliczania z najemcami wpłaconych przez nich kaucji.

W związku z zawartą przez KCI S.A. w dniu 26 września 2016 r. umową przedwstępną z SH GGH Management 8 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie (Kupujący), dotyczącą zbycia nieruchomości przy ul. Romanowicza w Krakowie, składających się z działek 45/22, 45/26, 45/34, 45/37, 45/14 i 45/15 o łącznej powierzchni 7.157 m², Kupujący dokonał wpłaty zadatku w wysokości 3.000.000 zł, deponując w/w kwotę na depozycie notarialnym. Warunkiem wypłaty w/w kwoty na rzecz KCI S.A. jest niezwanie umowy przenoszącej, pomimo spełnienia wszystkich warunków zawieszających (z dochowaniem procedury dwukrotnego wezwania i braku stawienia do zawarcia umowy). W związku z zawarciem w dniu 21 kwietnia 2017 r. umowy przenoszącej prawo użytkowania wieczystego przedmiotowej nieruchomości wszelkie należności wynikające z tytułu zadatku zostały rozliczone.

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 2017 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie przeprowadzono emisji dłużnych papierów wartościowych.

Wykup obligacji

W okresie I kwartału 2017 r. spółka KCI S.A. nie dokonała wykupu obligacji. Realizowana była natomiast spłata odsetek od obligacji serii M i N zgodnie z harmonogramem w kwocie 359 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Po dniu bilansowym tj. w dniu 21 kwietnia 2017 r. spółka KCI S.A. wykupiła wszystkie obligacje serii L o łącznej wartości nominalnej 17.500.000 zł. Jednocześnie zostały wypłacone odsetki od wszystkich Obligacji za bieżący okres odsetkowy do dnia 21 kwietnia 2017 r..

Kapitałowe papiery wartościowe

W I kwartale 2017 r. nie przeprowadzono emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

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 2017 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wypłaciły dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały opisane w punkcie 12.6.18.

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

KCI S.A.

12.7.5.1. Zwołanie NWZA KCI S.A na dzień 31 stycznia 2017 r.

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 zwołał na dzień 31 stycznia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbyło się o godz. 12:00 w Krakowie przy. ul. Tadeusza Kościuszki 40 w lokalu nr 1, (30-105 Kraków). W załączeniu do raportu bieżącego nr 2/2017 z dnia 5 stycznia 2017 r. Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu NWZA, projekty uchwał wraz z załącznikiem, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informacje o liczbie akcji i głosów.

12.7.5.2. Odpowiedzi KCI S.A. na pytania zadane przez Akcjonariuszy w trakcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2016 r. na podstawie art. 428 § 4 kodeksu spółek handlowych

Zarząd KCI S.A. w załączeniu przekazał do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących nr 3/2017 oraz nr 4/2017 z dnia 13 stycznia 2017 r. odpowiedzi na pytania zadane przez Akcjonariuszy podczas obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w dniu 31 grudnia 2016 roku.

12.7.5.3. Zarejestrowanie połączenia KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o.

Zarząd KCI S.A. w nawiązaniu do raportów bieżących z dnia 12 grudnia 2016 r. nr 78/2016, z dnia 18 października 2016 r. nr 64/2016, z dnia 24 października 2016 r. nr 67/2016, oraz z dnia 2 grudnia 2016 r. 75/2016 poinformował, że powziął w dniu 26 stycznia 2017 roku wiadomość, że Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców w KRS połączenie KCI S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

(Spółka Przejmująca) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na warunkach określonych w Planie połączenia z dnia 24 października 2016 roku opublikowanym raportem bieżącym nr 67/2016 z dnia 24 października 2016 roku.

Wskazanie podmiotów, które się połączyły:

Spółka Przejmująca: KCI spółka akcyjna z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000112631, legitymująca się numerami NIP: 5510007742 oraz Regon: 071011304, o kapitale zakładowym wynoszącym: 57 609 006,00 zł wpłaconym w całości. Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest działalność medialna oraz nieruchomościowa.

Spółka Przejmowana: Gremi Sukces spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000108671, legitymująca się numerami NIP: 6760075811 oraz Regon: 350526060, o kapitale zakładowym wynoszącym: 594.000,00 zł. Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki jest działalność w sektorze wydawniczym, licencjonowania przedmiotów praw autorskich oraz organizacja konferencji i szkoleń.

12.7.5.4. Uchwały NWZA KCI S.A. podjęte 31.01.2017 r.

Zarząd KCI S.A. w raporcie bieżącym nr 8/2017 z dnia 31 stycznia 2017 r. przekazał Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KCI S.A. podjęte w dniu 31 stycznia 2017 roku.

M.in. zostały podjęte:

- ✓ „Uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 31 stycznia roku w sprawie: przyjęcia Strategii Spółki na lata 2017 – 2020*.”
- ✓ „Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 31 stycznia roku w sprawie: w sprawie wyrażenia zgody na zmianę rynku notowań akcji Spółki z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA na rynek New Connect oraz w sprawie zobowiązania Zarządu do podjęcia działań zmierzających do objęcia akcji Spółki notowaniami na rynku New Connect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.”.

* STRATEGIA DZIAŁALNOŚCI KCI S.A.

Celem Spółki w średnim i długim okresie jest osiągnięcie satysfakcjonującej stopy zwrotu z posiadanych inwestycji oraz kontynuowanie działalności opartej o nieruchomości i media. Cel ten zostanie osiągnięty poprzez realizację następujących celów operacyjnych:

1. Ugiętdowanie i częściową komercjalizację mediów.

W IQ 2017 roku spółka Gremi Media sp. z o.o. zostanie przekształcona ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Media przenoszą aktywnie ciężar działalności z prasy drukowanej na online. Powstają nowe strony internetowe, nowe aplikacje i usługi on-line. Niezwłocznie po przekształceniu Spółki Gremi Media sp. z o.o. w spółkę akcyjną planowane jest IPO spółki na rynku New Connect, co ma umożliwić pierwsze notowanie akcji tej spółki w połowie 2017 roku. Jednocześnie trwają prace i rozmowy z potencjalnymi inwestorami, chętnymi do objęcia pakietu mniejszościowego i zapewnienia tym samym równowagi wśród akcjonariuszy oraz przejrzystości jej funkcjonowania.

2. Komercjalizację posiadanych projektów nieruchomościowych w Polsce.

Aktualnie trwają finalne analizy, rozmowy i uzgodnienia w temacie zbycia posiadanych w Krakowie nieruchomości zlokalizowanych przy ulicy Romanowicza w dzielnicy Zabłocie. Spółka planuje dokonanie zbycia całości w 2017 roku, uzyskując satysfakcjonujące przychody.

3. Przejście do notowań na New Connect.

Analizowane przeniesienie notowań akcji Spółki na rynek New Connect związane jest z kilkoma kwestiami:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

faktem, że spółka medialna Gremi Media będzie wchodziła na New Connect, mniejszymi wymogami formalnymi dla spółek rynku NC oraz kryzysem rynku regulowanego Giełdy Papierów Wartościowych SA. Mniejsze wymogi formalne przełożą się zasadniczo na mniejsze koszty funkcjonowania Spółki na tym rynku. Obowiązki informacyjne w zakresie raportów okresowych także ulegną zmniejszeniu. W opinii Zarządu Spółki rynek New Connect jest bardziej dostosowany do obecnej strategii Spółki.

4. Realizacja projektów nieruchomościowych w Polsce i na świecie.

Spółka rozważa prowadzenie kolejnych projektów nieruchomościowych w Polsce, co związane jest z nadal istniejącymi dużymi możliwościami na rynku polskim. KCI S.A. analizuje także rozszerzenie aktywności poza Polskę.

PODSUMOWANIE:

Koncentracja spółki KCI S.A. na wyżej wymienionych aktywach medialnych i nieruchomościowych spowoduje z jednej strony kontynuację działalności, z drugiej stanowi przygotowanie Spółki do wieloletniego działania w otoczeniu kryzysowym ze zminimalizowanym ryzykiem. Obowiązkiem Zarządu KCI S.A. jest także ochrona Spółki i jej akcjonariuszy przed wrogimi działaniami pojedynczych akcjonariuszy stosujących wobec niej tzw. szantaż korporacyjny, których jedynym celem jest osłabienie Spółki i wymuszenie na pozostałych akcjonariuszach nieuzasadnionego i niezgodnego z prawem nabycia ich akcji po nierynkowej cenie.

12.7.5.5. Informacja o stanowisku Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. co do planowanych działań KCI S.A. zmierzających do zmiany rynku notowań akcji z Głównego Rynku GPW na rynek NewConnect

W dniu 23.03.2017 r. Spółka otrzymała stanowisko Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej "Giełda,") odnoszące się do planowanych działań KCI S.A. zmierzających do zmiany rynku notowań akcji z Głównego Rynku GPW na rynek NewConnect.

Zarząd Giełdy wskazuje w swoim stanowisku, iż może on uzależnić pozytywną decyzję w sprawie wykluczenia akcji Spółki KCI S.A. z obrotu giełdowego na rynku regulowanym (dalej "Rynek Główny GPW?") od uprzedniego spełnienia warunków:

1) podjęcia przez Walne Zgromadzenie KCI S.A. uchwały w sprawie wyrażenia zgodę na zmianę rynku notowań akcji Spółki większością 9/10 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego;

2) ogłoszenia przez akcjonariusza większościowego/akcjonariuszy większościowych wezwania do zapisywania się na sprzedaż wszystkich pozostałych akcji Spółki KCI S.A.

Jednocześnie Zarząd GPW zastrzegł, że ostateczna decyzja w przedmiotowym zakresie może zostać podjęta po otrzymaniu przez GPW wniosku KCI S.A. o wykluczenie jej akcji z obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW. Zarząd Emitenta analizuje przesłane stanowisko Giełdy celem podjęcia decyzji o dalszych działaniach Emitenta.

Gremi Media S.A.

12.7.5.6. Zawarcie umów

W dniu 1 lutego 2017 r. została podpisana umowa zbycia praw do znaku „Gremi” pomiędzy Gremi Sp. z o.o. a Gremi Media S.A. Na mocy umowy Gremi Media S.A. nabyła majątkowe prawa autorskie do znaku „Gremi” oraz „Grupa Gremi” za kwotę 10.365,7 tys. zł płatną w ratach do 31.01.2020 r.

W dniu 1 lutego 2017 r. została zawarta umowa na licencjonowanie znaku „Gremi” oraz „Grupa Gremi” do 31 stycznia 2018 r. pomiędzy Spółką a Gremi Sp. z o.o. Z tytułu umowy Spółka będzie pobierać opłaty licencyjne w wys. 47 tys. zł netto miesięcznie.

12.7.5.7. Zarejestrowanie przekształcenia spółki zależnej w dniu 25 stycznia 2017 r.

Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał w dniu 25 stycznia 2017 roku wpisu przekształcenia Gremi Media Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej "Spółka Przekształcona"), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000134482, w spółkę akcyjną w trybie określonym w Dziale III, Rozdział I i

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

IV ksh Zgodnie z otrzymaną informacją przekształcenie nastąpiło zgodnie z planem przekształcenia Spółki Przekształconej, którego podstawowe założenia przedstawiono w treści raportów bieżących nr 79/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku i nr 85/2016 z dnia 29 grudnia 2016 roku.

W dniu 1 lutego 2017 r. została podpisana umowa zbycia praw do znaku „Gremi” pomiędzy Gremi Sp. z o.o. a Gremi Media S.A. Na mocy umowy Gremi Media S.A. nabyła majątkowe prawa autorskie do znaku „Gremi” oraz „Grupa Gremi” za kwotę 10.365,7 tys. zł płatną w ratach do 31.01.2020 r.

W dniu 1 lutego 2017 r. została zawarta umowa na licencjonowanie znaku „Gremi” oraz „Grupa Gremi” do 31 stycznia 2018 r. pomiędzy Spółką a Gremi Sp. z o.o. Z tytułu umowy Spółka będzie pobierać opłaty licencyjne w wys. 47 tys. zł netto miesięcznie.

12.7.5.8. Uchwała NWZA Gremi Media S.A. podjęta 03 marca 2017 r. w sprawie dematerializacji i ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji serii B.

W dniu 3 marca 2017 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki zależnej tj. Gremi Media S.A., na którym to podjęto, między innymi, uchwałę w sprawie dematerializacji i ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect akcji serii B.

12.7.6. Ważne zdarzenia, które zasły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

12.7.6.1. Pozew o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

W dniu 7 kwietnia 2017 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony w dniu 28 lutego 2017 r. przez akcjonariuszy Spółki Marię Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego, którzy określili wartość przedmiotu sporu na kwotę 57.978,00 złotych. Spółka złożyła odpowiedź na pozew.

12.7.6.2. Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego w dniu 21 kwietnia 2017 r.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 57/2016 z dnia 26 września 2016 roku oraz raportu bieżącego nr 83/2016 z dnia 20 grudnia 2016 r. Spółka poinformowała, w dniu 21 kwietnia 2017 r. KCI S.A. zawarła, jako sprzedająca, z SH GGH Management 8 Sp. z o.o. sp. kom. (KRS 0000572571) dalej jako "Kupujący", przyrzeczoną umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu oraz własności budynków i urządzeń, stanowiących odrębną od gruntu nieruchomości, położonych w Krakowie, w rejonie ul. Romanowicza. Na rzeczoną nieruchomość składają się działki gruntu oznaczone numerami ewidencyjnymi: 45/22, 45/26, 45/34, 45/37, 45/14 i 45/15) o łącznej powierzchni 0,7157 ha za łączną cenę wynoszącą 30.678.757,86 zł brutto.

Opisana powyżej transakcja w zakresie zapłaty ceny do wysokości 27.717.357,13 zł podlega zwolnieniu od opodatkowania podatkiem od towarów i usług i zostanie poddana opodatkowaniu jedynie podatkiem od czynności cywilnoprawnych, zaś w zakresie zapłaty pozostałej kwoty ceny tj. 2.407.642,87 netto powiększona zostanie o należny podatek od towarów i usług w stawce 23% w kwocie 553.757,86 zł, tj. łącznie do kwoty 2.961.400,73 zł brutto.

Ponadto w ramach opisanej umowy Sprzedający ustanowił na rzecz Kupującego służebność przechodu i przejazdu, o treść analogiczną do treści służebności przechodu i przejazdu już ujawnionych w dziale pierwszym ksiąg wieczystych prowadzonych dla Nieruchomości, na nieruchomościach (nieruchomości obciążone) składających się z działek numer 45/6, 45/23, 45/24, 45/25, 45/28, 45/29, 45/30, 45/31 45/36 i 45/38.

Wartość ewidencyjna aktywów będących przedmiotem umowy, wynosi 29.825.000,00 zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

12.7.6.3. Wykup obligacji serii L w dniu 21 kwietnia 2017 r.

W dniu 21 kwietnia 2017 r. spółka KCI S.A. wykupiła wszystkie obligacje serii L o łącznej wartości nominalnej 17.500.000 zł. Jednocześnie zostały wypłacone odsetki od wszystkich Obligacji za bieżący okres odsetkowy do dnia dzisiejszego tj. 21 kwietnia 2017 r.

12.7.6.4. Zawarcie umowy kredytu dla potrzeb finansowania zakupu lokali użytkowych w ramach „Projektu 5 Dzielnica”.

W dniu 24 kwietnia 2017 roku, Spółka KCI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (KRS 14540) („Bank”), umowę Kredytu Nieodnawialnego („Kredyt”) w wysokości 13.000.000,00 zł z okresem spłaty do 31 grudnia 2019 roku, dla potrzeb finansowania zakupu lokali użytkowych powstałych jak i mających powstać (zgodnie z treścią umów zawartych z LC Corp Invest XV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 spółka komandytowa we Wrocławiu w dniu 22 kwietnia 2016 roku - raport bieżący nr 27/2016 z dnia 23 kwietnia 2016 roku,) w ramach przedsięwzięcia pod nazwą „Projektu 5 Dzielnica”, w Budynku B3 oraz B5 w Krakowie przy ul. Wrocławskiej o łącznej powierzchni użytkowej 2.796 mkw.

Celem zabezpieczenia spłaty kredytu, ustanowiono zabezpieczenia zgodne ze standardami rynkowymi charakterystycznymi dla tego typu umów w tym tymczasowe zabezpieczenia na nieruchomościach w postaci hipoteki łącznej do kwoty 19.500.000,00 zł, która docelowo, w tej samej kwocie, zostanie ustanowiona na trzech lokalach użytkowych znajdujących się w Budynku B3 oraz jednym lokalu użytkowym znajdującym się w Budynku B5, które będą przysługiwały Spółce wskutek nabycia.

12.7.6.5. Zawarcie umowy przyrzeczonej zakupu lokali użytkowych w ramach „Projektu 5 Dzielnica”.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2016 z dnia 23 kwietnia 2016 roku, - w dniu 28 kwietnia 2017 roku, Spółka zawarła z LC Corp Invest XV spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 spółka komandytowa we Wrocławiu, w konsekwencji zawartej dniu 22 kwietnia 2016 roku umowy przedwstępnej, umowę przyrzeczoną nabycia odrębnej własności lokali niemieszkalnych – usługowych powstałych w ramach przedsięwzięcia pod nazwą „Projektu 5 Dzielnica”, w Budynku B3 w Krakowie przy ul. Wrocławskiej 69 o łącznej powierzchni użytkowej 1.840,19 mkw, w stanie wolnym od obciążeń, praw i roszczeń osób trzecich, poza obciążającymi nieruchomości wspólną (służebnościami gruntowymi, służebnościami przesyłu i podziałami do korzystania quoad usum). Lokale powyżej opisane położone są na pierwszej kondygnacji, to jest na parterze Budynku nr 69 przy ulicy Wrocławskiej w Krakowie, z własnością którego to lokalu związany jest stosowny udział w nieruchomości wspólnej, objętej księgą wieczystą KR1P/00526265/3, którą stanowią: prawo użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek gruntu o numerach 44/82, 44/86 i 273/5 o łącznej powierzchni 0,6187 ha, oraz prawo własności: części wspólnych Budynku nr 69 i urządzeń, które nie służą wyłącznie do użytku właścicieli Lokali (określony zgodnie z ustawą z dnia 24 czerwca 1994 roku - o własności lokali (t.j. Dz. U. z 2015 r. poz. 1892 ze zm.). Całkowita cena nabycia opisanych lokali wraz z podatkiem VAT, stanowi kwotę łączną 10.599.494,94 zł brutto to jest 8.617.475,56 zł netto.

Celem zabezpieczenia spłaty Kredytu Nieodnawialnego udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w drodze umowy z dnia 24 kwietnia 2017 roku, o której to umowie informowała Spółka raportem bieżącym nr 17 z dnia 25 kwietnia 2017 roku, na nabytych nieruchomościach lokalowych ustanowiono hipotekę łączną do kwoty 19.500.000,00 zł.

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

12.7.6.6. Ustalenie maksymalnej liczby akcji spółki zależnej Gremi Media S.A. podlegających sprzedaży przez KCI S.A. w ramach oferty poprzedzającej ubieganie się o wprowadzenie Gremi Media S.A. do obrotu na NewConnect.

Zarząd KCI S.A. („Emitent”), w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 2/2017 z dnia 5 stycznia 2017 r., nr 6/2017 z dnia 26 stycznia 2017 r., nr 8/2017 z dnia 31 stycznia 2017 r. oraz nr 11/2017 z dnia 3 marca 2017 r. informuje, że w dniu 5 maja 2017 r. ustalił maksymalną liczbę akcji GREMI MEDIA S.A. sprzedawanych w ofercie sprzedaży na 683.200 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B i przystępuje tym samym do rozpoczęcia

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Informacja dotycząca wyniku oferty sprzedaży akcji GREMI MEDIA S.A., zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości w odrębnym raporcie bieżącym.

12.7.6.7. Pozew o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

W dniu 5 maja 2017 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony w dniu 6 marca 2017 r. przez akcjonariusza Jana Bednarza. Zarząd Spółki podejmie odpowiednie kroki prawne w w/w sprawie.

12.7.6.8. Wyrok w sprawie z powództwa akcjonariusza Piotra Szczęsnego przeciwko KCI SA (wcześniej: Gremi Media S.A.) o uchylenie uchwały o udzieleniu absolutorium.

W dniu 8 maja 2017 roku, Zarząd KCI S.A. powziął informację, że dnia 25 kwietnia 2017 r., Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie z powództwa akcjonariusza Piotra Szczęsnego przeciwko KCI SA (wcześniej: Gremi Media S.A.) o uchylenie uchwały o udzieleniu absolutorium Panu Dariuszowi Bąkowi z wykonywanych obowiązków Prezesa Zarządu Gremi Media S.A. w roku obrotowym 2014 roku (sygn. akt XX GC 802/16) w którym oddalił powództwo akcjonariusza Piotra Szczęsnego w całości. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy w ustnych wyjaśnieniach co do zasadniczych powodów rozstrzygnięcia, w całości przyznał rację argumentom przedstawianym w toku procesu przez Spółkę. Emitent wystąpił do Sądu Okręgowego w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy o sporządzenie i wydanie uzasadnienia do wyroku z dnia 25 kwietnia 2017 roku, który nie jest prawomocny.

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 2017 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

12.7.8. Objaśnienia 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 2017 r. Grupa Kapitałowa posiadała zapasy w kwocie 293 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

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

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

Istotne transakcje nabycia, jak również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w punktach 12.6.4, 12.6.5 i 12.6.7.

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

Na dzień 31 marca 2017 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 2017 r. do 31 marca 2017 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 2017 r. do 31 marca 2017 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 2017 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	72 164	0	0	11 971	84 134
Należności z tytułu dostaw i usług	4 367	0	0	317	4 684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	3 367	3 367

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

31 grudnia 2016 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	74 427	0	0	11 076	85 503
Należności z tytułu dostaw i usług	471	0	0	517	988
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0
31 marca 2017 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 marca 2016 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 082	0	0	186	1 268
Koszty	168	0	0	0	168
31 grudnia 2016 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	6 290	0	0	782	7 072
Koszty	2 112	0	0	85	2 197
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

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

W trakcie I kwartału 2017 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 2017 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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:	31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
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 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

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. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych. Stosownie do treści § 83 ust. 1 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 marca 2017 r. (I kwartał 2017 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 2016 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 2017 r. do dnia 31 marca 2017 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 marca 2017 r. (I kwartał 2017 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2016 roku poz. 1047, z późniejszymi zmianami) 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 17 maja 2017 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 2017 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 12.1.6.

13.7. Pozostałe

Dane porównawcze

W związku z połączeniami:

- ✓ KCI S.A. ze spółką Gremi Inwestycje S.A. z dnia 10 maja 2016 r.
- ✓ oraz KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces Sp. z o.o. z dnia 26 stycznia 2017 r.

rozliczonymi metodą łączenia udziałów dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. oraz od 1 stycznia 2016 r. do 31 marca 2016 r. zostały przekształcone w taki sposób jakby połączenie nastąpiło 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 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	361	116	117
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	251 965	251 965	217 770
Zapasy	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	98 019	94 995	95 469
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	59 520	59 520	104 020
Nieruchomości inwestycyjne	258	254	31 763
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	130
• Wartość firmy	0	0	0
• Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	130
Rzeczowe aktywa trwałe	1	2	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	290
Inne aktywa	0	0	0
Aktywa, razem	410 124	406 852	449 562
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 770	8 149	35 774
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	5 744	3 448	8 739
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	37 866	36 998	44 597
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 126	6 076	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	397	385	529
Zobowiązania, razem	58 903	55 056	89 639
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-2 676	-2 496	-2 027
Pozostałe kapitały	345 231	345 050	335 759
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-48 943	-48 367	-31 418
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-48 367	-45 900	-30 852
- Zysk (strata) netto	-576	-2 466	-566
Kapitał własny, razem	351 221	351 796	359 923
Pasywa, razem	410 124	406 852	449 562

* przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Gremi Inwestycje S.A. oraz Gremi Sukces Sp. z o.o. zaprezentowano w punkcie 13.12.15

	Stan na 31.03.2017	Stan na 31.12.2016	Stan na 31.03.2016
Wartość księgowa	351 221	351 796	359 923
Liczba akcji w sztukach*	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,12	5,13	5,25
Rozwodniona liczba akcji w sztukach*	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,12	5,13	5,25

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
Działalność kontynuowana		
Przychody i zyski	2 016	3 573
Przychody i zyski z inwestycji	1 148	1 655
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	800	1 840
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	4	40
Dodatnie różnice kursowe	64	38
Koszty i straty	-2 602	-4 798
Koszty i straty z inwestycji	0	-385
Koszty operacyjne	-1 079	-2 796
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-100	-180
Rezerwy i utrata wartości	0	-2
Ujemne różnice kursowe	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-1 423	-1 435
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-586	-1 225
Pozostałe przychody finansowe	61	519
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-525	-706
Podatek dochodowy	-51	140
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-576	-566
<i>* przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Gremi Inwestycje S.A. oraz Gremi Sukces Sp. z o.o. zaprezentowano w punkcie 13.12.15,</i>		
	01.01.2017- 31.03.2017	01.01.2016- 31.03.2016
Zysk (strata) netto		
Zysk (strata) netto	-576	-566
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01
<i>* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1</i>		
	01.01.2016- 31.12.2016	01.01.2015- 31.12.2015
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów KCI S.A.		
Zysk/strata netto	-576	-566
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	0	0
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0
- Pozostałe dochody	0	0
- Odroczony 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	0	0
Całkowite dochody ogółem	-576	-566

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 2017 r.	57 609	-2 496	345 050	-48 367	351 796
- inne całkowite dochody	0	-181	181	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-576	-576
Całkowite dochody	0	-181	181	-576	-576
- podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	1	0	0	1
Stan na 31 marca 2017 r.	57 609	-2 676	345 231	-48 943	351 221
Stan na 1 stycznia 2016 r.	57 609	-3 040	336 774	-30 853	360 490
- inne całkowite dochody	0	544	-6 772	0	-6 228
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-2 466	-2 466
Całkowite dochody	0	544	-6 772	-2 466	-8 694
- podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0
- podział zysków zatrzymanych	0	0	15 049	-15 049	0
- pozostałe	0	0	-1	1	0
Stan na 31 grudnia 2016 r.	57 609	-2 496	345 050	-48 367	351 796
Stan na 1 stycznia 2016 r.	57 609	-3 040	336 774	-30 853	360 490
- inne całkowite dochody	0	1 013	-1 013	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-566	-566
Całkowite dochody	0	1 013	-1 013	-566	-566
- podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	-2	1	-1
Stan na 31 marca 2016 r.	57 609	-2 027	335 759	-31 418	359 923

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-525	-706
Korekty razem	838	-2 925
Amortyzacja	0	45
Koszty odsetek	1 417	1
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-30	-1 631
Odsetki i dywidendy	-1 148	754
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	0	385
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	617	-2 482
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- zapasów	0	0
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	0	-1 360
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-68	0
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	-389
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	622	-1 011
- rezerwy na podatek odroczonego	51	285
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	-7
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	12	0
Pozostałe	-18	4
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	313	-3 630
Podatek dochodowy	-51	139
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	262	-3 491
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	30	4 377
Odsetki otrzymane	0	0
Dywidendy otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	0
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	30	4 377
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	0
Wydatki	-1 842	-1 619
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-4	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-1 838	-1 619
Nabycie jednostek powiązanych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-1 812	2 758

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 550	4 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 550	4 000
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-755	-3 332
Odsetki zapłacone	-755	-943
Dywidendy wypłacone	0	0
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	0	-1 998
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	0	-391
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	1 795	668
Przepływy pieniężne netto, razem	245	-65
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	116	182
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	361	117

13.12. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I kwartał 2017 r.

13.12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Środki pieniężne w kasie	0	0	1
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	21	25	114
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	340	91	2
Środki pieniężne, razem	361	116	117
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

13.12.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Akcje i udziały, w tym:	251 965	251 965	217 770
- w jednostkach zależnych	251 965	251 965	217 630
- w pozostałych jednostkach	0	0	140
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0	0
Pozostałe	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	251 965	251 965	217 770

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

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

Nazwa jednostki		Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
31.03.2017					
Gremi Media S.A.	jednostka zależna	251 965	169 066	251 965	-
Pozostałe		0	3 747	0	-
		251 965	172 813	251 965	-
31.12.2016					
Gremi Media S.A.	jednostka zależna	251 965	169 066	251 965	-
Pozostałe		0	3 747	0	-
		251 965	172 813	251 965	-
31.03.2016					
Gremi Media S.A.	jednostka zależna	217 630	134 731	217 630	-
Pozostałe	pozostałe	140	3 747	140	-
Razem		217 770	138 474	217 770	-

Na dzień 31 marca 2017 r. oraz w okresach porównawczych KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach zależnych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

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

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostki zależnej KCI S.A. tj. GK Gremi Media S.A. Wykazane poniżej kwoty stanowią kwoty z pakietów konsolidacyjnych jednostki zależnej przekształconych na MSSF dla celów sprawozdania KCI S.A.

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
GK Gremi Media S.A.				
31.03.2017 r.	291 278	97 368	27 612	178
31.12.2016 r.	281 820	88 103	111 772	2 988
31.03.2016 r.	280 638	90 744	27 182	- 313

Więcej informacji na temat inwestycji w jednostkach zależnych zaprezentowano w punkcie 1.1.6 niniejszego sprawozdania.

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość bilansowa na początek okresu	251 965	217 770	217 770
Zwiększenia (z tytułu)	0	34 335	0
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	34 335	0
- połączenia jednostek	0	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-140	0
- sprzedaż papierów wartościowych	0	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	-140	0
- inne	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	251 965	251 965	217 770

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan na początek okresu	79 152	79 292	79 292
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-140	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na wynik	0	-140	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0
Stan na koniec okresu	79 152	79 152	79 292

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaż (według zbywalności)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- 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, 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	251 965	251 965	217 770
- wartość według ceny nabycia	172 813	172 813	138 478
- wartość godziwa	251 965	251 965	217 770
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	251 965	251 965	217 770
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	79 152	79 152	79 292

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 2017 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	3 079	3 022	3 581
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	84 642	81 717	86 410
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	23 549	23 507	18 741
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-25 093	-25 093	-25 105
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	98 019	94 995	95 469
Część długoterminowa	0	0	64 086
Część krótkoterminowa	98 019	94 993	31 382

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	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	59 520	59 520	104 020

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w notce 12.6.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13.12.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Nieruchomości inwestycyjne	258	254	31 763

13.12.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Wartość firmy	0	0	0
Patenty, licencje	0	0	130
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	130

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

13.12.7. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Grunty	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	1	2	3
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	1	2	3

13.12.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 613	14 693	14 693
- odniesionych na wynik finansowy	7 613	14 693	14 693
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	230	119	439
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	70	119	439
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	160	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Zmniejszenia	-79	-7 199	-66
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-79	-970	-66
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	-6 229	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 764	7 613	15 066
- odniesionych na wynik finansowy	7 764	7 613	15 066
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	- 13 890	- 13 689	-14 776
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	290

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

13.12.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Zobowiązania handlowe	1 111	1 122	2 417
Zobowiązania publiczno-prawne	1 360	2 148	2 800
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	37 866	36 998	44 597
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	5 744	3 448	8 738
Pozostałe zobowiązania	6 299	4 879	30 558
Zobowiązania razem	52 380	48 595	89 110
- Część długoterminowa	1 578	1 672	1 504
- Część krótkoterminowa	50 803	46 924	79 980

13.12.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 689	14 543	14 543
- odniesionej na wynik finansowy	7 461	14 543	14 543
- odniesionej na inne całkowite dochody	6 228	0	0
Zwiększenia	216	6 858	341
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	216	630	341
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	6 228	0
Zmniejszenia	-15	-7 712	-108
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-15	-7 712	-108
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 890	13 689	14 776
- odniesionej na wynik finansowy	7 662	7 461	14 776
- odniesionej na inne całkowite dochody	6 228	6 228	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 764	7 613	15 066
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	6 126	6 076	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

13.12.11. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 31 marca 2016 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.

Na dzień 31 marca 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

Wszystkie akcje są równouprawnione do udziału w podziale wyniku finansowego oraz w prawach głosu. Nie występują żadne inne niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym 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 KCI SA według stanu na dzień 31 marca 2017 r., na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31.03.2017	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31.12.2016	Liczba akcji (w szt.) na dzień 31.03.2016
akcje serii A	-	-	3 997 500
akcje serii B	-	-	3 997 500
akcje serii C	-	-	670 000
akcje serii D	-	-	51 990 000
akcje serii E	-	-	303 275 000
akcje serii F	-	-	1 388 081 128
akcje serii G	-	-	0
akcje serii H	68 582 150	68 582 150	-
Razem liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	1 752 011 128
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,00	57 609 006,00	52 560 333,84
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84	0,84	0,03

Akcje własne

Akcje własne	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	101 339 400
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,03
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 040 182,00
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 676	-2 469	-2 027

* akcje dopuszczone do publicznego obrotu zarejestrowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych i oznaczone kodem PLPONAR00012

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 - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

o wartości nominalnej 0,03 zł każda, stanowiących 5,53% w aktualnym kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta według stanu przed w/w połączeniem, a będących własnością Jupiter S.A.

Po połączeniu KCI S.A. posiada łącznie 101 339 400 akcji własnych stanowiących 5,78% w aktualnym kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A., akcje własne zostały nabyte na zasadzie sukcesji generalnej w związku z faktem, iż znajdowały się w majątku spółki przejmowanej z prawnego punktu widzenia (Jupiter S.A.) i w ich wycenie nie miała zastosowania średnia jednostkowa cena nabycia.

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

W wyniku rejestracji w dniu 30 września 2015 r. połączenia Spółki KCI S.A. ze spółką zależną Spółki tj. KCI Development sp. z o.o. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na spółkę przejmującą (KCI S.A.) nastąpiła zamiana udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce. Spółka KCI S.A. z dniem połączenia w drodze sukcesji generalnej nabyła 47 886 923 akcji. W wyniku powyższego zdarzenia na Spółka posiadała 101 339 400 sztuk akcji własnych stanowiących 5,78% w kapitale KCI S.A.

Poniżej zaprezentowano uzgodnienie liczby akcji własnych (oznaczonych kodem ISIN PLPONAR00012 i zapisanych na rachunku inwestycyjnym) po przeprowadzonym procesie scalenia akcji KCI S.A. w stosunku 28:1 zarejestrowanym przez Sąd Rejestrowy w dniu 30 września 2016 r.

		Liczba akcji własnych w szt.
Stan akcji własnych przed scaleniem		101 339 400
12 października 2016 r.	Umorzenie 16 akcji	-16
7 listopada 2016 r.	Uzupełnienie niedoborów scaleniowych	-67 524
7 listopada 2016 r.	Scalenie akcji 28:1	101 271 860 / 28
Stan akcji własnych po scaleniu		3 616 853

Biorąc pod uwagę powyższe KCI S.A. posiada na dzień 31 marca 2017 r. 3 616 853 akcje własne stanowiące 5,27% w aktualnym kapitale KCI S.A.

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	31.03.2017	31.12.2016	31.03.2016
Kapitał zapasowy	241 371	241 371	239 324
Kapitał z aktualizacji wyceny	76 946	76 765	82 524
Kapitał rezerwowy	26 914	26 914	13 911
Pozostałe kapitały razem	345 231	345 050	335 759

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

13.12.12 Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
Przychody z inwestycji	1 148	1 655
Dywidendy	0	0
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0
Odsetki od pożyczek	1 148	1 655
Odsetki bankowe	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0
Pozostałe przychody	0	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	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	1 148	1 655
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	0	-385
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-385
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	0	-385
Wynik z inwestycji	1 148	1 270

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

13.12.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
Amortyzacja	0	-45
Zużycie materiałów i energii	-369	-539
Usługi obce	-434	-1 640
Podatki i opłaty	-375	-1 143
Wynagrodzenia	-33	-56
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-7
Podróże służbowe	-64	-94
Reprezentacja i reklama	0	0
Pozostałe koszty	-1	-6
zmiana stanu produktów	201	734
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0
Koszty operacyjne, razem	-1 079	-2 796

13.12.14. Zysk (strata) na akcję

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.

W związku z połączeniem spółek KCI S.A. oraz Gremi Inwestycje S.A. rozliczonym metodą łączenia udziałów w jednostkowym sprawozdaniu finansowym przyjęto, że połączenie, a tym samym rejestracja 168 289 088 akcji serii G miały miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Zysk (strata) netto	Za okres 01.01.2017- 31.03.2017	Za okres 01.01.2016- 31.03.2016
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy spółki	-576	-566
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,01	-0,01

* Do przeliczenia zysku przypadającego na jedną akcję została przyjęta liczba akcji uwzględniająca „scalenie” w stosunku 28:1, o którym mowa w punkcie 9.16 jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A. za 2016 r.

W związku z koniecznością odzwierciedlenia danych w zakresie liczby akcji po procesie scalenia akcji w stosunku 28:1 średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r.
 - przed scaleniem
(1 920 300 216 akcji x 91 dni)/91 dni = 1 920 300 216 akcji
 - po scaleniu
((1 920 300 216 akcji x 91 dni)/91 dni) / 28 = 68 582 150 akcji

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

W I kwartale 2017 roku i w roku 2016 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 Gremi Inwestycje S.A. oraz Gremi Sukces Sp. z o.o.

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.

W dniu 26 stycznia 2017 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców w KRS połączenie KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (Spółka Przejmowana). Połączenie nastąpiło zgodnie z art. 492 § 1 ust. 1 KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, tzn. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na warunkach określonych w Planie połączenia z dnia 24 października 2016 roku opublikowanym raportem bieżącym nr 67/2016 z dnia 24 października 2016 roku.

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 wchodzi 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, z tym że poszczególne składniki kapitałów własnych na koniec poprzedniego roku powinny zostać wykazane jako suma poszczególnych składników kapitałów własnych.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

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

Wpływ zastosowania metody łączenia udziałów na jednostkowe dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz na dzień 31 marca 2016 r. pokazują poniższe tabele.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

31 grudnia 2016 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2016	KCI S.A.*	Gremi Sukces Sp. z o.o.	Razem	Korekty Gremi Sukces Sp.z o.o.	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	112	4	116	0	116
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	251 965	0	251 965	0	251 965
Zapasy	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 945	1 053	95 998	-1 003	94 995
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	59 520	0	59 520	0	59 520
Nieruchomości inwestycyjne	254	0	254	0	254
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0	0	0
- Wartość firmy	0	0	0	0	0
- Inne wartości niematerialne	0	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	2	0	2	0	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	406 798	1 057	407 855	-1 003	406 852
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 862	287	8 149	0	8 149
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 521	7 643	9 164	-5 716	3 448
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	36 998	0	36 998	0	36 998
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 076	0	6 076	0	6 076
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	385	0	385	0	385
Zobowiązania, razem	52 842	7 930	60 772	-5 716	55 056
Kapitał podstawowy	57 609	594	58 203	-594	57 609
Akcje własne	-2 496	0	-2 496	0	-2 496
Pozostałe kapitały	346 743	893	347 636	-2 586	345 050
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-47 900	-8 360	-56 260	7 893	-48 367
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-45 611	-7 889	-53 500	7 600	-45 900
Zysk (strata) netto	-2 289	-470	-2 759	293	-2 466
Kapitał własny, razem	353 956	-6 873	347 083	4 713	351 796
Pasywa, razem	406 798	1 057	407 855	-1 003	406 852

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 27 kwietnia 2017 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016-31.12.2016	KCI S.A.*	Gremi Sukces Sp. z o.o.	Razem	Korekty Gremi Sukces Sp.z o.o.	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Działalność kontynuowana					
Przychody i zyski	15 469	51	15 520	-293	15 227
Przychody i zyski z inwestycji	8 086	10	8 096	-293	7 803
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	3 897	0	3 897	0	3 897
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	3 486	41	3 527	0	3 527
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0	0
Koszty i straty	-18 905	-521	-19 426	586	-18 840
Koszty i straty z inwestycji	-2 524	0	-2 524	0	-2 524
Koszty operacyjne	-7 333	-150	-7 483	0	-7 483
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-2 186	-3	-2 189	0	-2 189
Rezerwy i utrata wartości	-581	16	-565	293	-272
Ujemne różnice kursowe	-125	0	-125	0	-125
Pozostałe koszty finansowe	-6 156	-384	-6 540	293	-6 247
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3 436	-470	-3 906	293	-3 613
Pozostałe przychody finansowe	1 146	0	1 146	0	1 146
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 290	-470	-2 760	293	-2 467
Podatek dochodowy	1	0	1	0	1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-2 289	-470	-2 759	293	-2 466

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 27kwietnia 2017 r.

31 marca 2016 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.03.2016	KCI S.A.*	Gremi Sukces Sp. z o.o.	Gremi Inwestycje S.A.	Razem	Korekty Gremi Sukces Sp. z o.o.	Gremi Inwestycje S.A.	Korekta prezentacyjna	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Aktywa								
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	29	0	88	117	0	0	0	117
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	169 268	0	42 341	211 609	0	6 161	0	217 770
Zapasy	0	0	0	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	91 370	1 058	8 627	101 055	-1 004	-4 582	0	95 469
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	104 020	0	0	104 020	0	0	0	104 020
Nieruchomości inwestycyjne	31 763	0	0	31 763	0	0	0	31 763
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	130	130	0	0	0	130
- Wartość firmy	0	0	0	0	0	0	0	0
- Inne wartości niematerialne	0	0	130	130	0	0	0	130
Rzeczowe aktywa trwałe	3	0	0	3	0	0	0	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 229	0	837	15 066	0	0	-14 776	290
Inne aktywa	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	410 682	1 058	52 023	463 763	-1 004	1 579	-14 776	449 562

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Zobowiązania								
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	34 801	274	672	35 747	0	27	0	35 774
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	10 798	7 353	668	18 819	-5 498	-4 582	0	8 739
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	39 582	0	5 015	44 597	0	0	0	44 597
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 341	0	435	14 776	0	0	-14 776	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	473	0	56	529	0	0	0	529
Zobowiązania, razem	99 995	7 627	6 846	114 468	-5 498	-4 555	-14 776	89 639
Kapitał podstawowy	52 560	594	10 914	64 068	-594	-5 865	0	57 609
Akcje własne	-2 027	0	0	-2 027	0	0	0	-2 027
Pozostałe kapitały	296 275	1 786	27 304	325 365	-2 587	12 981	0	335 759
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-36 121	-8 949	6 959	-38 111	7 675	-982	0	-31 418
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-35 838	-8 783	7 151	-37 470	7 600	-982	0	-30 852
Zysk (strata) netto	-283	-166	-192	-641	75	0	0	-566
Kapitał własny, razem	310 687	-6 569	45 177	349 295	4 494	6 134	0	359 923
Pasywa, razem	410 682	1 058	52 023	463 763	-1 004	1 579	-14 776	449 562

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 13 maja 2016 r.

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2016-31.03.2016	KCI S.A.*	Gremi Sukces Sp. z o.o.	Gremi Inwestycje S.A.	Razem	Korekty Gremi Sukces Sp. z o.o.	Gremi Inwestycje S.A.	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Działalność kontynuowana							
Przychody i zyski	2 824	38	924	3 786	-75	-138	3 573
Przychody i zyski z inwestycji	1 647	0	221	1 868	-75	-138	1 655
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	1 137	0	703	1 840	0	0	1 840
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	2	38	0	40	0	0	40
Dodatnie różnice kursowe	38	0	0	38	0	0	38
Koszty i straty	-3 746	-204	-1 136	-5 086	150	138	-4 798
Koszty i straty z inwestycji	-385	0	0	-385	0	0	-385
Koszty operacyjne	-1 783	-98	-915	-2 796	0	0	-2 796
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-102	-3	-75	-180	0	0	-180
Rezerwy i utrata wartości	-77	0	0	-77	75	0	-2
Ujemne różnice kursowe	0	0	0	0	0	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-1 399	-103	-146	-1 648	75	138	-1 435
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-922	-166	-212	-1 300	75	0	-1 225
Pozostałe przychody finansowe	517	0	2	519	0	0	519
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności				0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-405	-166	-210	-781	75	0	-706
Podatek dochodowy	122	0	18	140		0	140
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-283	-166	-192	-641	75	0	-566

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 13 maja 2016 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I kwartał 2017 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I kwartał 2017 r.

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

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi 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, 17 maja 2017 roku