

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)



KCI S.A.

Sprawozdanie finansowe

za rok zakończony 31 grudnia 2017 r.

27 kwietnia 2018 r.

Spis treści

1.	Informacje ogólne o KCI S.A.	7
1.1.	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki	7
1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	7
1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	8
1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.5.	Czas trwania spółki	9
1.6.	Kontynuacja działalności	9
1.7.	Wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych KCI S.A. na dzień bilansowy	9
1.7.1.	Zmiany w zakresie jednostek zależnych i stowarzyszonych KCI S.A. w 2017 r.	11
2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego	12
2.1.	Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego	12
2.2.	Oświadczenie o zgodności	13
2.3.	Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	13
2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	13
2.5.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	13
2.6.	Instrumenty finansowe	18
2.7.	Pozostałe instrumenty finansowe	20
2.8.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami	21
2.9.	Wartości niematerialne	21
2.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	22
2.11.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	22
2.12.	Nieruchomości inwestycyjne	23
2.13.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	23
2.14.	Kapitał własny	23
2.15.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	23
2.16.	Przychody	24
2.17.	Koszty i straty	25
2.18.	Utrata wartości	25
2.19.	Podatek dochodowy	25
2.20.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	26
2.21.	Wypłata dywidendy	27
2.22.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	27
2.23.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	27
2.24.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
2.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	33
3.	Działalność zaniechana	34
4.	Wybrane dane KCI S.A.	35
5.	Sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	36
6.	Sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	37
7.	Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	38
8.	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	39
9.	Wybrane informacje objaśniające do sprawozdania finansowego KCI S.A.	41
9.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41
9.2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

9.2.1.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	41
9.2.2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	42
9.3.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	42
9.3.1.	Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych (zgodnie ze sprawozdaniami statutowymi spółek)	43
9.3.2.	Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	43
9.3.3.	Zmiana stanu aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży z tytułu wyceny do wartości godziwej oraz odpisów aktualizujących wartość	44
9.3.4.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)	44
9.4.	Wycena do wartości godziwej	45
9.5.	Zapasy	50
9.6.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50
9.6.1.	Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	50
9.6.2.	Należności przeterminowane (netto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie	51
9.6.3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	51
9.7.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	52
9.8.	Nieruchomości inwestycyjne	55
9.8.1.	Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych	55
9.8.2.	Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach	55
9.9.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	56
9.10.	Wartości niematerialne	56
9.10.1.	Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	56
9.11.	Rzeczowe aktywa trwałe	57
9.11.1.	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	58
9.12.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	60
9.13.	Zobowiązania	60
9.13.1.	Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	61
9.13.2.	Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	61
9.13.3.	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.	62
9.13.4.	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	62
9.13.5.	Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej	64
9.14.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	64
9.15.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	65
9.15.1.	Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	65
9.16.	Kapitał podstawowy	65
9.17.	Akcje własne	66
9.18.	Pozostałe kapitały	67
9.19.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	71
9.20.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	72
9.21.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	72
9.22.	Koszty operacyjne	72
9.23.	Pozostałe koszty i straty operacyjne	72
9.24.	Koszty i straty – rezerwy i utrata wartości	73
9.25.	Pozostałe przychody finansowe	73
9.26.	Pozostałe koszty finansowe	73
9.27.	Podatek dochodowy	73
9.27.1.	Rozliczenie podatku dochodowego	74
9.27.2.	Efektywna stopa podatkowa	74

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

9.27.3.	Odroczony podatek dochodowy	75
9.28.	Zysk (strata) na akcje	76
9.29.	Dywidenda na akcję	76
9.30.	Zyski lub straty według kategorii instrumentów	77
9.31.	Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	77
9.32.	Przychody i koszty z tytułu opłat (inne niż podczas ustalania efektywnej stopy procentowej).....	77
9.33.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	78
9.34.	Pozycje pozabilansowe	78
9.34.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku KCI S.A.	78
9.34.1.1.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii J KCI S.A.	78
9.34.1.2.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii K KCI S.A.	79
9.34.1.3.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii L KCI S.A.	80
9.34.1.4.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii M KCI S.A.	81
9.34.1.5.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii N KCI S.A.	81
9.34.1.6.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	81
9.34.1.7.	Zastawy na akcjach spółki zależnej.....	82
9.34.1.8.	Zabezpieczenia kredytu KCI S.A. w Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna	82
9.34.1.9.	Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu	83
9.34.1.10.	Zabezpieczenia wynikające z umowy pożyczki zaciągniętej przez Gremi International S. a r. l (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce	83
9.34.1.11.	Pozostałe	83
9.34.2.	Zobowiązania warunkowe	83
9.34.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	83
9.34.2.2.	Poręczenie z tytułu oferty nabycia obligacji KCI S.A. serii L.....	84
9.34.2.3.	Poręczenie udzielone na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o.	84
9.34.2.4.	Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT.....	84
9.34.3.	Otrzymane zabezpieczenia	86
9.35.	Połączenia jednostek gospodarczych	86
9.35.1.	Połączenie KCI S.A. ze spółką zależną Gremi Sukces sp. z o.o.	86
9.36.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	87
9.37.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	88
9.38.	Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających	88
9.39.	Zatrudnienie	90
9.40.	Zarządzanie kapitałem	90
9.41.	Analiza wrażliwości	91
9.42.	Sprawy sądowe	92
9.43.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	95
9.43.1.	Zwołanie NWZA KCI S.A. na dzień 31 stycznia 2017 r.	95
9.43.2.	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	96
9.43.3.	Zarejestrowanie połączenia KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o.	96
9.43.4.	Uchwały NWZA KCI S.A. podjęte 31.01.2017 r.....	96
9.43.5.	Zawiadomienie dotyczące stanu posiadania akcji Spółki	97
9.43.6.	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.....	99
9.43.7.	Pozew o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.....	100

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

9.43.8.	Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego w dniu 21 kwietnia 2017 r.....	100
9.43.9.	Wykup obligacji serii L w dniu 21 kwietnia 2017 r.	100
9.43.10.	Zawarcie umowy kredytu dla potrzeb finansowania zakupu lokali użytkowych w ramach „Projektu 5 Dzielnic”....	100
9.43.11.	Zawarcie umowy przyrzeczonej zakupu lokali użytkowych w ramach „Projektu 5 Dzielnic”.....	101
9.43.12.	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.....	101
9.43.13.	Pozew o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.....	101
9.43.14.	Wyrok w sprawie z powództwa akcjonariusza Piotra Szczęsnego przeciwko KCI SA (wcześniej: Gremi Media S.A.) o uchylenie uchwały o udzieleniu absolutorium.....	101
9.43.15.	Termin wpływu pozwu o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki	102
9.43.16.	Wybór biegłego rewidenta.....	102
9.43.17.	Wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie	102
9.43.18.	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki KCI S.A. opublikowane dnia 2 czerwca 2017 r. 102	
9.43.19.	Złożenie do KNF zawiadomienia o podejrzeniu dokonania manipulacji akcjami Spółki	102
9.43.20.	Zmiana porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KCI S.A.	103
9.43.21.	Informacja o stanie procesu przeniesienia notowań akcji Emitenta na rynek NewConnect	103
9.43.22.	ZWZA KCI S.A. w Krakowie w dniu 30.06.2017 r.....	103
9.43.23.	Informacja o złożeniu do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosków zmierzających do zmiany rynku notowań akcji Spółki z Głównego Rynku GPW na rynek NewConnect.	104
9.43.24.	Zwołanie NWZA KCI S.A. na dzień 21 lipca 2017 r.....	104
9.43.25.	Uchwały NWZA KCI S.A. podjęte 30 czerwca 2017 r.....	104
9.43.26.	Zmiana porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KCI S.A.	104
9.43.27.	Wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie	104
9.43.28.	Sprawozdanie zarządu KCI S.A. sporządzone na potrzeby uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabywania akcji własnych.....	105
9.43.29.	Uchwały NWZA KCI S.A. podjęte 21.07.2017 r.....	106
9.43.30.	Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu	108
9.43.31.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej	108
9.43.32.	Zawarcie umowy zastawniczej mającej za przedmiot akcje spółki zależnej.....	109
9.43.33.	Sprzedaż 14,6% akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. przez KCI S.A. w ramach oferty poprzedzającej ubieganie się o wprowadzenie GREMI MEDIA S.A. do obrotu na NewConnect.....	109
9.43.34.	Uprawomocnienie się wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie.....	109
9.43.35.	Złożenie wniosku o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. w związku z ubieganiem się o wprowadzenie GREMI MEDIA S.A. do obrotu na NewConnect.....	110
9.43.36.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej	110
9.43.37.	Zwołanie NWZA KCI S.A. na dzień 27 września 2017 r.	110
9.43.38.	Warunkowa rejestracja w depozycie papierów wartościowych akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. w związku z ubieganiem się o wprowadzenie GREMI MEDIA S.A. do obrotu na NewConnect (raport nr 50/2017)	110
9.43.39.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu.....	110
9.43.40.	Ustanowienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na akcjach Spółki.....	111
9.43.41.	Przerwa w obradach NWZA KCI S.A. w Krakowie w dniu 27 września 2017 r.....	111
9.43.42.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu.....	112
9.43.43.	Zawarcie umowy przyrzeczonej zakupu lokalu użytkowego w ramach "Projektu 5 Dzielnic"	112
9.43.44.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu.....	112
9.43.45.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej	112
9.43.46.	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej KCI S.A.	113
9.43.47.	Wznowienie obrad NWZA KCI SA w dniu 13 października 2017 roku	113
9.43.48.	Zawarcie umowy zastawniczej mającej za przedmiot akcje spółki zależnej.....	113
9.43.49.	Powołanie Komitetu Audytu	113

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

9.43.50.	Ustanowienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na akcjach Spółki	114
9.43.51.	Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk	114
9.43.52.	Korekta - Ustanowienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na akcjach Spółki	114
9.43.53.	Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. 114	
9.43.54.	Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży lokali niemieszkalnych i udziałów w prawie użytkowania wieczystego 114	
9.43.55.	Emisja obligacji serii O	115
9.43.56.	Wykup obligacji serii M	115
9.43.57.	Zmiana warunków emisji obligacji serii N	115
9.43.58.	Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży lokali niemieszkalnych i udziałów w prawie użytkowania wieczystego	116
9.43.59.	Splata kredytu	116
9.44.	Zdarzenia po dniu bilansowym	116
9.44.1.	Transakcja na obligacjach serii N dokonana przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze 116	
9.44.2.	Zmiana warunków emisji obligacji serii N	116
9.44.3.	Zawarcie umowy kredytowej	116
9.44.4.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu	117
9.44.5.	Wyrok w sprawie o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia	117
9.44.6.	Wykup obligacji serii N i O	117
9.44.7.	Zawarcie umowy dotyczącej spłaty wierzytelności przysługujących KCI S.A.	117
9.44.8.	Złożenie do KNF uzupełnienia zawiadomienia o podejrzeniu dokonania manipulacji akcjami	118
9.44.9.	Zmiany w Zarządzie KCI S.A.	118
9.44.10.	Uprawomocnienie się wyroku w sprawie o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki ..	118
9.44.11.	Wybór Zarządu na nową kadencję	118
9.45.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	119
9.46.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	119
9.47.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	119
9.48.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	119
9.49.	Przekształcenie danych porównawczych	119

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

KCI S.A.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2017 rok.

Sprawozdanie finansowe za 2017 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, 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 2018 roku poz. 395, 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 jednostkowe sprawozdanie finansowe za 2017 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

- jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- jednostkowy rachunek zysków i strat,
- jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów,
- jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym,
- jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych,
- wybrane informacje i objaśnienia do jednostkowego sprawozdania finansowego.

Dane porównawcze

W związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. w dniu 26 stycznia 2017 r. rozliczonym metodą łączenia udziałów dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2016 r. do 31 grudnia 2016 r. zostały przekształcone w taki sposób jakby połączenie nastąpiło na początek okresu porównawczego. Przekształcenie danych porównawczych opisano w punkcie 9.49.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności spółki KCI S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r.

-

Grzegorz Hajdarowicz

Prezes Zarządu

Dariusz Bąk

Wiceprezes Zarządu

Kraków, 27 kwietnia 2018 r.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1. Informacje ogólne o KCI S.A.

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, 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

KCI S.A. (poprzednia firma pod którą działała Spółka to Ponar 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. W ramach restrukturyzacji, dnia 13 kwietnia 2015 r., spółka KCI S.A. połączyła się ze spółką Jupiter S.A. zwiększając tym samym wartość swoich aktywów.

Przedmiotem działalności Emitenta jest m. in.: kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; zarządzanie nieruchomościami własnymi; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych.

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

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

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. skład Zarządu był następujący:

- Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza Spółki z dniem 1 marca 2018 r. powołała w skład Zarządu Spółki Pana Dariusza Bąka i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu KCI S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

- Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu
- Dariusz Bąk - Wiceprezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2017 r. skład Rady Nadzorczej był 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.

W dniu 8 sierpnia 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pana Bogusława Kośmidera z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 31 sierpnia 2017 r. W dniu 30 sierpnia 2017 r. Pan Bogusław Kośmider wystosował do Spółki pismo dotyczące przesunięcia terminu rezygnacji z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dnia 31 sierpnia 2017 r. na 27 września 2017 r. W związku z powyższym na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. w zw. z art. 386 § 2 k.s.h. z dniem 27 września 2017 r. wygasł mandat Członka Rady Nadzorczej Pana Bogusława Kośmidera.

Na dzień 27 września 2017 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, gdzie jednym z punktów porządku obrad było podjęcie uchwał dotyczących zmian w składzie Rady Nadzorczej i m.in.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

uzupełnienia jej składu do wymaganych 5 osób. W dniu 27 września 2017 r. NWZ Spółki podjęło uchwałę nr 4 o ogłoszeniu przerwy w obradach do dnia 13 października 2017 r. do godz. 9.00., z zamiarem uzupełnienia składu Rady Nadzorczej po w/w przerwie.

W dniu 13 października 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 13 października 2017 r. W związku z powyższym na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. w zw. z art. 386 § 2 k.s.h. z dniem 13 października 2017 r. wygasł mandat Członka Rady Nadzorczej Pani Agaty Kalińskiej.

W dniu 13 października 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w związku z wygaśnięciem mandatu w Radzie Nadzorczej Pana Bogusława Kośmidera i Pani Agaty Kalińskiej, co nastąpiło w wyniku złożonych przez nich rezygnacji, powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Michała Cadera i Pana Kacpra Hajdarowicza.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Dorota Hajdarowicz	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Kazimierz Hajdarowicz	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Zdebski	- Członek Rady Nadzorczej,
Michał Cader	- Członek Rady Nadzorczej,
Kacper Hajdarowicz	- Członek Rady Nadzorczej.

1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Spółki przedstawiała się następująco :

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
Gremi Inwestycje S.A. (dawn. 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 Gremi Inwestycje S.A. (dawn. 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., Gremi Inwestycje S.A. (dawn. 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 sprawozdania nie wpłynęły do Spółki żadne inne informacje, które skutkowałyby zmianą w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze sprawozdanie finansowe KCI S.A. za 2017 rok zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 27 kwietnia 2018 roku.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

1.6. Kontynuacja działalności

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

1.7. Wykaz jednostek zależnych i stowarzyszonych KCI S.A. na dzień bilansowy

Grupa Kapitałowa KCI S.A. na 31 grudnia 2017 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 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	80,52%	85,39%	metoda pełna

Gremi Media S.A. (poprzednio: Gremi Media Sp. z o.o.) z siedzibą w Warszawie, 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 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, w ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect oraz wspiera w budowie grupy medialnej. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa. Ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.24.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Media sp. z o.o. wynosił 6 832 000,00 zł i dzielił się na 6 832 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

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 grudnia 2017 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 375 256 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 805 756 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 80,52% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 85,39% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 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	50,002%	50,002%	pełna
11	Kariera.pl sp. z o.o.	Wrocław	Stowarzyszona	49,00%	49,00%	mpw

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

** 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.

Przekształcenie spółki Gremi Media sp. z o.o. w spółkę Gremi Media S.A. nastąpiło dnia 25 stycznia 2017 r., w celu prezentacji stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. oraz dla zdarzeń dotyczących tej spółki opisywanych w niniejszym sprawozdaniu finansowym do momentu przekształcenia używa się nazwy Gremi Media sp. z o.o.

Grupa Kapitałowa KCI S.A. na 31 grudnia 2016 r.

W skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2016 r. wchodzi KCI SA oraz następujące podmioty:

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

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

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

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

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

W dniu 21 stycznia 2016 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwaliło obniżenie kapitału zakładowego, na podstawie której to uchwały kapitał zakładowy Spółki został obniżony z kwoty 11 290 000,00 zł do kwoty 6 832 000,00 zł, tj. o kwotę 4 458 000,00 zł, w drodze umorzenia udziałów własnych Spółki nabytych w drodze sukcesji generalnej wynikającej z przyłączenia do Gremi Media sp. z o.o. spółki Gremi Communication sp. z o.o. Uchwała obejmuje umorzenie łącznie 4 458 udziałów Spółki, o wartości nominalnej 1.000 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

4 458 000,00 zł. Dnia 10 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zarejestrował obniżenie kapitału zakładowego spółki Gremi Media Sp. z o.o. i tym samym zakładowy spółki Gremi Media sp. z o.o. wynosił 6 832 000,00 zł i dzielił się na 6 832 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. spółka KCI S.A. posiadała 6 832 udziały stanowiące 100% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media sp. z o.o. oraz dające prawo do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Gremi Media sp. z o.o.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2016 r.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników*	Metoda konsolidacji
1	Gremi Media sp. z o.o.	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. w organizacji***	Wrocław	stowarzyszona	49,00%	49,00%	brak

* Wskazane udziały % zaprezentowane są z perspektywy GK Gremi Media Sp. z o.o.

** Mimo, że udział Gremi Media Sp. z o.o. w kapitale MMConferences S.A. wynosi 47,05%, Gremi Media sp. z o.o. nie wywiera znaczącego wpływu. 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.

*** Udział Gremi Media sp. z o.o. w spółce Kariera.pl Sp. z o.o. w organizacji wynosi 49%. Do dnia sporządzenia sprawozdania skonsolidowanego spółka ta jest w organizacji i wpływ danych tej spółki na sprawozdanie skonsolidowane jest nieistotny, dlatego zrezygnowano z wyceny tej spółki metodą praw własności. Na dzień 31 grudnia 2016 r. spółka jest wyceniona w cenie nabycia rozumianą jako wartość godziwa dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów momencie jego nabycia.

Gremi Sukces 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 0000108671. Podstawowym przedmiotem działalności tej spółki jest działalność w sektorze wydawniczym, licencjonowania przedmiotów praw autorskich oraz organizacja konferencji i szkoleń.

1.7.1. Zmiany w zakresie jednostek zależnych i stowarzyszonych KCI S.A. w 2017 r.

W okresie objętym niniejszym rocznym sprawozdaniem finansowym tj. w 2017 r. miały miejsce następujące zmiany w zakresie jednostek zależnych i stowarzyszonych KCI S.A.:

1. 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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2. W 2017 r. spółka KCI zawarła następujące transakcje na akcjach Gremi Media S.A.:

- ✓ W dniach 8-10 sierpnia 2017 r. spółka KCI S.A. zawarła, w ramach oferty poprzedzającej ubieganie się o wprowadzenie Gremi Media S.A. do obrotu na NewConnect, z podmiotami spoza GK KCI S.A. transakcje sprzedaży łącznie 249 444 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Gremi Media S.A. stanowiących 14,60% kapitału zakładowego Gremi Media S.A. i uprawniających do wykonywania 10,95% głosów na walnym zgromadzeniu Gremi Media S.A. Cena sprzedaży akcji w Ofercie Prywatnej wyniosła 147 PLN za akcję.
- ✓ W dniach od 6 września 2017 r. do 30 października 2017 r. spółka KCI S.A. zawarła z podmiotami spoza GK KCI S.A. transakcje sprzedaży łącznie 14 800 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Gremi Media S.A. stanowiących 0,87% kapitału zakładowego Gremi Media S.A. i uprawniających do wykonywania 0,65% głosów na walnym zgromadzeniu Gremi Media S.A. Cena sprzedaży akcji wyniosła 147 PLN za akcję.
- ✓ W dniu 28 listopada 2017 r. spółka KCI S.A. zawarła z podmiotami spoza GK KCI S.A. pośrednictwem giełdy (transakcja pakietowa) transakcję sprzedaży 75 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Gremi Media S.A. stanowiących 4,39% kapitału zakładowego Gremi Media S.A. i uprawniających do wykonywania 3,29% głosów na walnym zgromadzeniu Gremi Media S.A. Cena sprzedaży akcji wyniosła 147 PLN za akcję.
- ✓ W grudniu 2017 r. spółka KCI S.A. zawarła z podmiotami spoza GK KCI S.A. pośrednictwem giełdy transakcje kupna łącznie 6 500 akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki Gremi Media S.A. stanowiących 0,38% kapitału zakładowego Gremi Media S.A. i uprawniających do wykonywania 0,29% głosów na walnym zgromadzeniu Gremi Media S.A. Łączna kwota zakupionych akcji wyniosła 901 460,40 zł.

Tym samym na dzień 31 grudnia 2017 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 375 256 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 805 756 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 80,52% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 85,39% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Po dniu bilansowym spółka nabyła w ramach transakcji na NewConnect 141 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 19 tys. zł. Tym samym na dzień publikujący niniejszego sprawozdania spółka KCI S.A. posiadała 1 375 397 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 805 897 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 80,53% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 85,40% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2. – oświadczenie o zgodności.

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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), interpretacjami do tych standardów wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2018 r. poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz interpretacji, o których mowa powyżej.

Na dzień publikacji niniejszego 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.

Stosowane przez Spółkę zasady rachunkowości zostały opisane w pkt. 2 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

2.3. Okresy, za które prezentowane jest sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze

Niniejsze roczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 31 grudnia 2016 r.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

Niniejsze sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN). Polski złoty jest walutą funkcjonalną i sprawozdawczą Spółki. 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 31.12.2017	Kurs na dzień 31.12.2016
EUR	4,1709	4,4240
USD	3,4813	4,1793

2.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego za 2017 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2016 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2017 roku obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- **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.

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

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

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

Spółka ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki.

- **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,

- 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 dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 r. (za wyjątkiem poprawek do MSSF 12, które obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 r. lub później) lub później.

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Spółkę

W związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką Gremi Sukces Sp. z o.o. w dniu 26 stycznia 2017 r. rozliczonym metodą łączenia udziałów, jednostkowe dane porównawcze zostały przekształcone w taki sposób jakby połączenie nastąpiło na początek okresu porównawczego. Przekształcenie danych porównawczych opisano w punkcie 9.49.

Spółka nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2016 roku.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

W niniejszym sprawozdaniu finansowym Spółka 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, bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie będą ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostaną wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny. W roku 2017 Spółka przeprowadziła ocenę wpływu wprowadzenia MSSF 9 na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Spółki oraz jej wyników finansowych. Niniejsza ocena jest oparta na aktualnie dostępnych informacjach i może podlegać zmianom wynikającym z racjonalnych i możliwych do udokumentowania dodatkowych informacji w okresie, kiedy Spółka zastosuje MSSF 9 po raz pierwszy. Dane te nie podlegały badaniu i istnieje możliwość, że ostateczne kwoty zawarte w sprawozdaniach finansowych za 2018 r. będą się różniły od zaprezentowanych poniżej.

Spółka nie spodziewa się istotnego wpływu wprowadzenia MSSF 9 na sprawozdanie z sytuacji finansowej oraz kapitał własny.

W oparciu o analizę wpływu MSSF 9 na należności w związku z ujęciem oczekiwanych strat kredytowych oszacowano, że w sprawozdaniu za 2017 r. zmniejszyłyby się kapitały o 42 tys. zł.

W oparciu o przeprowadzone analizy oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej, zaś aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu nadal spełniać będą kryteria dotychczasowej wyceny.

Ponieważ Spółka aktualnie nie stosuje zasad rachunkowości zabezpieczeń, zastosowanie MSSF 9 nie będzie miało istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Spółki w tym zakresie.

- **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.

Spółka 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 Spółki.

- **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 2018 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.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych.

Spółka przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Spółki.

- **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.

Spółka zastosuje te regulacje wraz z datą wdrożenia MSSF 15, tj. od 1 stycznia 2018 roku.

- **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.

Spółka zastosuje nowy standard od 1 stycznia 2019 roku.

Spółka przeprowadziła analizę skutków wdrożenia niniejszego standardu na datę bilansową. W wyniku analizy stwierdzono, że wdrożenie standardu nie wpłynie istotnie na sprawozdania finansowe Spółki..

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 18 maja 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub później. Dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie (pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15 i MSSF 9). Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące umów ubezpieczeniowych (MSSF 4).

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2021.

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

- **Zmiany w 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.

Spółka 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 zmienionych standardów.

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

- **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.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

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

- **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 roku lub później.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

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

- **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.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2018 roku.

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

- **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.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2018 roku.

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

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Spółka zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019.

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

- **Zmiana w MSSF 9: Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

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

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Spółka zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

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

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,

- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,

- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

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

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Spółka zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

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

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 kraje UE:

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- 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 (wstrzymany proces przyjęcia do stosowania przez kraje UE),
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 8 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 roku,
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 roku,
- Zmiana w MSSF 9: *Przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiana w MSR 28: *Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowana 12 października 2017 roku,
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 roku,
- Zmiany w MSR 19: *Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu* opublikowane w dniu 7 lutego 2018 roku.

2.6. 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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

Prawa poboru w momencie początkowego ujęcia w księgach Spółka 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 Spółka 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 Spółkę 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 ujmuje się na dzień przeprowadzenia transakcji, chyba że w umowie wskazano na inny dzień przejścia istotnych korzyści i ryzyk związanych z posiadanymi instrumentami.

Przy wycenie rozchodu instrumentów finansowych stosuje się metodę cen przeciętnych.

Wycena na kolejne daty bilansowe

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

Zmiany wartości godziwej aktywów finansowych zaliczonych do dostępnych do sprzedaży ujmuje się w pozostałych kapitałach, za wyjątkiem odpisów z tytułu utraty wartości (zaliczane są do wyniku bieżącego okresu), przychodów

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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), Spółka ustala wartość godziwą stosując modele rynkowe, powszechnie stosowane przez uczestników rynku do wyceny takich instrumentów bazujące na bieżących danych rynkowych, porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych przy zastosowaniu bieżącej rynkowej stopy dla podobnych instrumentów, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora. W przypadku podmiotów nienotowanych wycena dokonywana jest również na podstawie ostatnich dostępnych sprawozdań finansowych takich spółek.

Utrata wartości aktywów finansowych

Spółka 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.

2.7. Pozostałe instrumenty finansowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

Odpisu z tytułu utraty wartości należności dokonuje się, gdy istnieją obiektywne dowody na to, że jednostka nie będzie w stanie otrzymać wszystkich należnych kwot. Kwotę odpisu stanowi różnica pomiędzy wartością

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 Spółka wydaje środki pieniężne, dostarcza towary lub usługi bezpośrednio dłużnikowi, nie mając intencji zaklasyfikowania tych należności do aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, przeznaczonych do obrotu, dostępnych do sprzedaży lub przeznaczonych do sprzedaży.

Inne zobowiązania

Do zobowiązań Spółka 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.

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

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

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

2.9. 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 przejścia lub nabycia tej jednostki. Wartość firmy z przejścia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstałą 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,

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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.

2.10. 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 Spółka dokonuje oszacowania okresów ekonomicznej użyteczności środków trwałych oraz ich wartości rezydualnej.

2.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Spółka 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”.

2.12. 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 Spółka stosuje model wyceny według wartości godziwej. Spółka 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 Spółki 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.

2.13. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Spółce 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.

2.14. Kapitał własny

Kapitał własny Spółki stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,
- akcje własne nabyte przez Spółkę 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.

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.

2.15. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub nie wystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - ✓ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku, lub
 - ✓ kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

Do zobowiązań warunkowych (pozabilansowych) Spółka 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.

2.16. Przychody

W przychodach ze sprzedaży ujmowane są przychody powstające z bieżącej działalności operacyjnej Spółki, 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 Spółki,
 - ✓ 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 Spółki, w tym:
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach związanych z finansowaniem działalności Spółki (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
 - ✓ przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Spółki.

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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

2.17. 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..

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.

2.18. 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.

2.19. 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 Spółka zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu otrzymanych przez Spółkę w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach jest ujmowany w kapitale własnym lub w innych całkowitych dochodach.

Podatek odroczony

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

wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w 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 Spółka posiada 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.

Spółka nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Sprawozdanie finansowe prezentowane jest w złotych polskich (zł), które stanowią walutę funkcjonalną i walutę prezentacji.

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

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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

2.21. Wypłata dywidendy

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

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

Spółka 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).

Spółka 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.

2.23. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

Zgodnie z wymogami MSSF 8, należy identyfikować segmenty operacyjne w oparciu o wewnętrzne raporty dotyczące tych elementów Spółki, 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 spółce KCI S.A. istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: działalność inwestycyjna oraz działalność nieruchomościowa.

Spółka 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 osiągnięciu przychodów z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym. Transakcje i salda z tytułu udzielonych pożyczek opisane są w punkcie 9.36.

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. Transakcje sprzedaży nieruchomości w 2017 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 9.7.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Podział według segmentów branżowych**I. Segment: działalność inwestycyjna**

W ramach tego segmentu Spółka prowadzi działalność polegającą na:

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

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która w obecnej chwili polega przede wszystkim na obrocie nieruchomościami. Ponadto w okresie sprawozdawczym oraz w 2016 r. działalność nieruchomościowa polegała również na świadczeniu usług najmu.

31 grudnia 2017 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2017 do 31.12.2017	Działalność kontynuowana		Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	
1. Przychody segmentu ogółem	22 246	5 236	27 482
Przychody segmentu (zewnętrzne)	22 246	5 236	27 482
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0
W tym:			0
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	5 343	0	5 343
• wycena/utrata wartości	0	2 129	2 129
2. Koszty segmentu ogółem	-13 060	0	-13 060
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-13 060	0	-13 060
Koszty segmentu (wewnętrzne)		0	0
W tym:			
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-4 128	0	-4 128
• wycena/utrata wartości	-57	0	-57
• amortyzacja	-1	0	-1
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0
4. Wynik segmentu	9 186	5 236	14 422
5. Zysk przed opodatkowaniem	9 186	5 236	14 422
6. Podatek dochodowy	-2 647	0	-2 647
7. Zysk/Strata netto	6 539	5 236	11 775
Inne całkowite dochody, w tym			
odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości	-45 519	0	-45 519
pozostałe	-11 206	0	-11 206
8. Razem inne całkowite dochody netto	-56 725	0	-56 725
9. Całkowite dochody ogółem	-50 187	5 236	-44 951

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie 2017 r. Spółka KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 45 646 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 43 463 tys. zł.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.12.2017	Działalność kontynuowana		Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	
Aktywa	309 608	33 498	343 106
Zobowiązania	29 789	6 471	36 260

31 grudnia 2016 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2016 do 31.12.2016	Działalność kontynuowana		Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	
1. Przychody segmentu ogółem	11 029	5 343	16 372
Przychody segmentu (zewnętrzne)	11 029	5 343	16 372
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0
W tym:			0
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	6 357	0	6 357
• wycena/utrata wartości	0	1 446	1 446
2. Koszty segmentu ogółem	-16 456	-2 383	-18 839
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-16 456	-2 383	-18 839
Koszty segmentu (wewnętrzne)		0	0
W tym:			0
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-5 742	0	-5 742
• wycena/utrata wartości	-722	-2 383	-3 105
• amortyzacja	-60	0	-60
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0
4. Wynik segmentu	-5 427	2 960	-2 467
5. Zysk przed opodatkowaniem	-5 427	2 960	-2 467
6. Podatek dochodowy	1	0	1
7. Zysk/Strata netto	-5 426	2 960	-2 466

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie 2016 r. Spółka KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 75 946 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 75 946 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.12.2016	Działalność kontynuowana		Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	
Aktywa	347 078	59 774	406 852
Zobowiązania	51 848	3 208	55 056

2.24. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę może ekspozycjonować ją na pewne rodzaje ryzyk, takich jak ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko cenowe, w tym ryzyko zmiany cen nieruchomości), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności, ryzyko związane z udzielaniem przez Spółkę

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

zabezpieczeń oraz ryzyko instrumentów pochodnych. Działania podejmowane przez Zarząd mają zawsze na celu minimalizowanie w/w ryzyk. Zarząd Spółki weryfikuje i zarządza każdym z tych rodzajów ryzyka.

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty oraz aktywa i zobowiązania Spółki związane z rynkiem nieruchomości wyrażone są głównie w walucie polskiej (i w związku z tym ryzyko tego rodzaju jest tam nieistotne). Do elementów narażonych na umiarkowaną ekspozycję na ryzyko walutowe należy – pożyczka udzielona w USD. Spółka na bieżąco monitoruje kurs USD/ PLN zachowując gotowość do przewalutowania posiadanych środków na PLN w przypadku zaobserwowania niekorzystnych trendów. Z uwagi na powyższe, ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd jako pomijalne.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółka korzystała z finansowania kredytem, pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami.

Wahania stóp procentowych wpływają na działalność Spółki w kilku obszarach, z których najważniejsze to koszty obsługi długu wynikającego z wyemitowanych obligacji serii M, N, O (oprocentowanie oparte o stopę WIBOR 3M) oraz z tytułu innych produktów kredytowych (otrzymany przez KCI S.A. kredyt, otrzymane pożyczki, karta kredytowa KCI S.A.). W Spółce były stosowane instrumenty pochodne (IRS przy kredycie udzielonym przez Raiffeisen Bank Polska S.A. dla KCI SA.) służące zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania, z uwagi na dokonany przez Spółkę wykup wszystkich obligacji, ryzyko stóp procentowych ogranicza się zasadniczo do oprocentowania kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A. Z uwagi na krótki okres finansowania i jednocześnie brak występowania wyraźnych przesłanek do ponoszenia stóp procentowych przez RPP w 2018 roku, Spółka ocenia w/w ryzyko za nieistotne.

Ryzyko cenowe

- Aktywa finansowe

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

- Nieruchomości

Zmiany poziomu cen na rynku nieruchomości (rozumianym szeroko jako rynek powierzchni mieszkaniowych, biurowych i komercyjnych) mają bezpośredni wpływ na wartość aktywów Spółki, a także potencjalny wpływ na wysokość przyszłych przychodów ze względu na zaangażowanie Spółki w projekty z branży nieruchomości. Wartość pewnej części aktywów jest bowiem wyznaczana wartością rynkową posiadanych nieruchomości, te zaś ściśle korelują z cenami obserwowanymi na rynku nieruchomości. W okresie ostatnich kilku lat na krakowskim rynku nieruchomości obserwuje się bardzo sprzyjające dla deweloperów warunki – w szczególności silny popyt na powierzchnie biurowe, a także mieszkalne i komercyjne. Z pozytywnych uwarunkowań rynkowych korzysta również Spółka. W tym kontekście niezwykle istotnym aspektem było pozyskanie przez KCI S.A. w dniu 30 czerwca 2015 roku prawomocnych pozwoleń na budowę dla obszaru przy ul. Romanowicza w Krakowie w ramach przedsięwzięcia „Gremi Business Park” (5 projektowanych budynków biurowych o łącznej powierzchni użytkowej naj mu ok. 50 tys. m²), co daje w praktyce możliwość pełnej komercjalizacji kompleksu. Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka dokonała sprzedaży niezabudowanych fragmentów nieruchomości korespondujących z dwoma z pozyskanych pozwoleń na budowę (tzw. biurowiec „A” oraz „B”), a także dokonała w dniu 21 kwietnia 2017 roku zbycia za cenę 30.125 tys. złotych istniejącego budynku biurowego z lat 70-tych. W dniu 27 lipca 2017 roku Spółka podpisała również przedwstępną umowę sprzedaży

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

nieruchomości obejmujących kolejne 3 (i równocześnie ostatnie) fragmenty tego kompleksu (grunt pod budynki „C”, „D” oraz „E”), co stwarza perspektywę komercjalizacji na przestrzeni najbliższego roku całego tego obszaru

W obszarze nieruchomościowym KCI S.A. posiada również zasoby lokalowe umiejscowione w Warszawie przy ul. Nowaka Jeziorańskiego (2 lokale użytkowe o łącznej powierzchni ok 135 m²). Lokale te objęte są umową najmu zawartą na okres 5 lat. Zamiarem Emitenta jest sprzedaż w/w lokali w perspektywie najbliższego roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Spółka wynika przede wszystkim z udzielonych pożyczek, posiadanych weksli oraz obligacji oraz i środków lokowanych w banku. Aktywa finansowe potencjalnie narażające na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują głównie należności z tytułu dostaw i usług (w niewielkim stopniu) oraz pozostałe należności, w ramach których w Spółce na dzień bilansowy dominują należności z tytułu udzielonych pożyczek, z których większa część została po dniu bilansowym rozliczona w drodze otrzymania obligacji korporacyjnych spółki Gremi Park Sp. z o.o. Środki finansowe Spółki lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Spółki są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty, które zostały opisane w nocie 9.34.3. Wartość udzielonych przez KCI S.A. pożyczek na dzień 31 grudnia 2017 r. wynosi 131 467 tys. zł. Odnosnie tych należności Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż ich spłata nie jest zagrożona. Zgodnie z posiadaną wiedzą, wartość aktywów spółki Gremi International S. A r. l. i jej pomiotów zależnych rośnie, tak jak zakładano, a ich komercjalizacja może się rozpocząć w 2018/2019 roku. Środki pozyskane z tej komercjalizacji przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Ich wartość, zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Spółka nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

Maksymalna ekspozycja na ryzyko kredytowe ujęta dla danego składnika aktywów finansowych stanowi kwotę brutto po potrąceniu wszelkich kompensat zgodnie z MSR 32 lub innych strat z tytułu utraty wartości zgodnie z MSR 39 tj. nie uwzględnia żadnych otrzymanych zabezpieczeń oraz innych form wspomagania kredytu. Ryzyko kredytowe związane jest z potencjalnym zdarzeniem kredytowym, które może wystąpić w formie niewypłacalności kontrahenta, częściowej spłaty należności, znacznego opóźnienia w spłacie należności lub innych odstępstw od warunków kontraktu. Transakcjami, które narażają spółkę na ryzyko kredytowe, są głównie udzielone pożyczki oraz istniejące należności —Spółka ogranicza ryzyko kredytowe dotyczące pożyczek i znacznych kwot należności stosując zabezpieczenia w postaci weksli własnych in blanco, a jeśli analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej kontrahenta wskazuje uzasadnienie dla wzmocnienia zabezpieczeń – również inne formy. Każdorazowo transakcji eksponowanej na ryzyko kredytowe towarzyszy analiza sytuacji ekonomiczno - finansowej podmiotu, której celem jest ograniczenie do minimum ryzyka niewypłacalności. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie nastąpiły żadne zdarzenia zmieniające tak opisany stan rzeczy.

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe

	Nota	31.12.2017	31.12.2016
Pożyczki	9.6	131 467	81 717
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.6	4 272	13 278
Pochodne instrumenty finansowe		0	0
Papiery dłużne		0	0
Jednostki funduszy inwestycyjnych		0	0
Pozostałe klasy pozostałych aktywów finansowych		0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.1	4 012	116
Zobowiązanie warunkowe z tytułu udzielonych gwarancji i poręczeń		0	0
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		139 751	95 111

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Wartość bilansowa aktywów finansowych, które byłyby przeterminowane na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. gdyby nie nastąpiła renegocjacja warunków umów:

	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	18 568	24 379
Kwota główna	11 356	15 310
Kwota odsetek	7 212	9 069
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	782
Kwota główna	0	782
Kwota odsetek	0	0
Należności pozostałe, w tym:	0	0
Kwota główna	0	0
Kwota odsetek	0	0
Razem	18 568	25 161

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Spółka lokuje środki w bankach zarejestrowanych w Polsce, które dysponują odpowiednim kapitałem własnym oraz ustabilizowaną pozycją rynkową, które w opinii Spółki są wiarygodne.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz krótkoterminowy charakter inwestycji, uznaje się, że ryzyko kredytowe dla środków pieniężnych i lokat bankowych jest niskie.

Ryzyko utraty płynności

Polityka Spółki zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Spółki są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych. Przed ryzykiem utraty płynności Spółka aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś spływem należności od innych podmiotów. Spółka, przy poziomie zadłużenia (około 9% sumy bilansowej) nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

Spółka jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych kontraktach. Spółka dąży do zapewnienia tzw. dodatnich przepływów pieniężnych, których trwałe występowanie w obecnej sytuacji (dzięki perspektywie pozyskania znaczących środków pieniężnych z tytułu zbycia kolejnych fragmentów terenu w lokalizacji przy ul. Romanowicza w Krakowie) jest bardzo wysoce prawdopodobne.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Nota	Krótko-terminowe do 12 m-cy	Długoterminowe			Zobowiązania razem bez dyskonta	Zobowiązania wartość bilansowa
		1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
31.12.2017						
Kredyty inwestycyjne		0	0	0	0	0
Karty kredytowe	9.13.2	0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		0	0	0	0	0
Pożyczki	9.13.2	0	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	9.13.4	20 101	0	0	20 101	20 101
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9.13	10 273	1 393	0	11 666	11 666
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		30 374	1 393	0	31 767	31 767
31.12.2016						
Kredyty inwestycyjne		0	0	0	0	0
Karty kredytowe		0	0	0	0	0
Kredyty w rachunku bieżącym		0	0	0	0	0
Pożyczki	9.13.2	3 448	0	0	3 448	3 448
Dłużne papiery wartościowe		36 998	0	0	36 998	36 998
Pochodne instrumenty finansowe		0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	9.13	6 476	1 672	0	8 148	8 148
Ekspozycja na ryzyko płynności razem		46 922	1 672	0	48 594	48 594

Ryzyko związane z udzieleniem przez Spółkę zabezpieczeń

W związku z zawartymi przez Spółkę transakcjami polegającymi na udzieleniu zabezpieczeń. KCI S.A. jest obciążona ryzykiem ewentualnej konieczności wywiązania się z warunkowych zobowiązań z tytułu udzielonych zabezpieczeń. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując sytuację spółek, którym jest udzielane zabezpieczenie. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki zostały opisane w punkcie 9.34.1.

Ryzyko instrumentów pochodnych

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

2.25. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

Szacunki i oceny przyjęte na potrzeby sporządzenia 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 Spółkę, 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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd jednostki dominującej określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.

- ocena ryzyka utraty wartości składników aktywów
Na każdy dzień bilansowy Spółka 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 Spółka 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.

Ponadto Zarząd Spółki ocenił przesłanki wynikające z MSR 12 Podatek dochodowy par. 39 odnośnie utworzenia zobowiązania z tytułu podatku odroczonego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu podatku odroczonego dla planowanej 20% sprzedaży akcji Gremi Media SA w wysokości 968tys. zł. Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącej pozostałej części akcji Gremi Media SA z uwagi na to, iż w ocenie Zarządu nie jest prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości. Rezerwa ta wyniosłaby 3 006 tys. zł.

3. Działalność zaniechana

Zarówno w 2017 r. jak i w 2016 r. działalność zaniechana nie wystąpiła.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

4. Wybrane dane KCI S.A.

Wybrane dane dotyczące sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016	01.01.2017 - 31.12.2017	01.01.2016 - 31.12.2016
Przychody i zyski	27 482	16 373	6 474	3 742
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 421	-2 467	3 397	-564
Zysk (strata) netto	11 774	-2 466	2 774	-564
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-481	-24 132	-113	-5 515
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 461	38 193	6 705	8 728
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-24 084	-14 127	-5 674	-3 228
Przepływy pieniężne netto, razem	3 896	-66	918	-15
Aktywa razem	343 106	406 852	82 262	91 965
Zobowiązania razem	36 261	55 056	8 694	12 445
Kapitał własny (aktywa netto)	306 845	351 796	73 568	79 520
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 812	13 022
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)	4,47	5,13	1,07	1,16
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	4,47	5,13	1,07	1,16
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	-0,04	0,04	-0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,17	-0,04	0,04	-0,01

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

12 miesięcy 2017 r. – 4,2447 zł
12 miesięcy 2016 r. – 4,3757 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2017 r. – 4,1709 zł
31 grudnia 2016 r. – 4,4240 zł

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

5. Sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Punkt	Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.1	4 012	116
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9.2	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9.3	169 856	251 965
Zapasy	9.5	2	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.6	135 738	94 995
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	9.7	33 240	59 520
Nieruchomości inwestycyjne	9.8	258	254
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności		0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	9.9	0	0
Wartości niematerialne	9.10	0	0
• Wartość firmy		0	0
• Inne wartości niematerialne i prawne		0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	9.11	0	2
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.12	0	0
Inne aktywa		0	0
Aktywa, razem		343 106	406 852
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9.13	11 667	8 149
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	9.13.2	0	3 448
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	9.13.3	20 101	36 998
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.14	3 463	6 076
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9.15	1 030	385
Zobowiązania, razem		36 261	55 056
Kapitał podstawowy	9.16	57 609	57 609
Akcje własne	9.17	-3 002	-2 496
Pozostałe kapitały	9.18	288 831	345 050
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		-36 593	-48 367
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		-48 367	-45 900
- Zysk (strata) netto		11 774	-2 466
Kapitał własny, razem		306 845	351 796
Pasywa, razem		343 106	406 852
<i>* przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Gremi Sukces sp. z o.o. zaprezentowano w punkcie 9.49</i>			
		Stan na 31.12.2017	Stan na 31.12.2016
Wartość księgową		306 845	351 796
Liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,47	5,13
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		4,47	5,13

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

6. Sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.

Rachunek zysków i strat KCI S.A.	Punkt	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Działalność kontynuowana			
Przychody i zyski		27 375	15 227
Przychody i zyski z inwestycji	9.19	25 945	7 803
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9.20	923	3 897
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	9.21	327	3 527
Dodatnie różnice kursowe		180	0
Koszty i straty		-13 060	-18 840
Koszty i straty z inwestycji	9.19	0	-2 524
Koszty operacyjne	9.22	-4 541	-7 483
Pozostałe koszty i straty operacyjne	9.23	-2 091	-2 189
Rezerwy i utrata wartości	9.24	-56	-272
Ujemne różnice kursowe		0	-125
Pozostałe koszty finansowe	9.26	-6 372	-6 247
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		14 315	-3 613
Pozostałe przychody finansowe	9.25	106	1 146
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		14 421	-2 467
Podatek dochodowy	9.27	-2 647	1
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		11 774	-2 466
	Punkt	01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk (strata) netto			
Zysk (strata) netto	9.28	11 774	-2 466
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,17	-0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,17	-0,04
Sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.			
		01.01.2017- 31.12.2017	01.01.2016- 31.12.2016
Zysk/strata netto		11 774	-2 466
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		-61 985	0
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych		0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania		0	0
- Pozostałe dochody		0	0
- Odroczonego podatku dochodowego		5 260	-6 228
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			
- Pozostałe dochody		0	0
- Podatek dochodowy		0	0
Razem inne całkowite dochody netto		-56 725	-6 228
Całkowite dochody ogółem		-44 951	-8 694

KCI Spółka AkcyjnaSprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**7. Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.**

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	-506	-56 219	0	-56 725
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	11 774	11 774
Całkowite dochody	0	-506	-56 219	11 774	-44 951
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2017 r.	57 609	-3 002	288 831	-36 593	306 845
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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

8. Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	Za okres 01.01.2017- 31.12.2017	Za okres 01.01.2016- 31.12.2016
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	14 421	-2 467
Korekty razem	-12 255	-15 438
Amortyzacja	1	60
Koszty odsetek	4 322	5 537
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-4	125
Odsetki i dywidendy	-5 344	-6 347
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-18 676	1 076
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	7 445	-15 890
<ul style="list-style-type: none"> • aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy • aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży • zapasów • aktywów z tytułu podatku odroczonego • należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności • aktywów dotyczących działalności zaniechanej • zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych • rezerwy na podatek odroczonego • zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat • rezerwy na pozostałe zobowiązania 	0 0 0 0 1 534 0 2 619 2 647 0 645	0 0 0 14 694 -1 172 0 -20 795 -8 467 0 -150
Pozostałe	1	1
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	2 166	-17 905
Podatek dochodowy	-2 647	-6 227
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-481	-24 132
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	63 730	102 368
Odsetki otrzymane	3	538
Dywidendy otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	45 469	70 972
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	990	30 858
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	17 268	0
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	0
Pozostałe	0	0
Wydatki	-35 269	-64 175
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-7 583	-884
Kredyty i pożyczki udzielone	-25 406	-63 291
Nabycie jednostek powiązanych	-901	0
Inne wydatki inwestycyjne	-1 379	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	28 461	38 193

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	24 536	13 596
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	9 000	7 690
Kredyty i pożyczki otrzymane	15 536	5 906
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-48 620	-27 723
Odsetki zapłacone	-3 402	-3 805
Dywidendy wypłacone	0	0
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-18 536	-6 988
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-26 500	-15 190
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-182	-1 740
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-24 084	-14 127
Przepływy pieniężne netto, razem	3 896	-66
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	116	182
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	4 012	116
- w tym środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania	1 700	0

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9. Wybrane informacje objaśniające do sprawozdania finansowego KCI S.A.**9.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2017	31.12.2016
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne w banku	3 769	25
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	91
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	243	0
Naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat	0	0
Depozyty zablokowane	0	0
Środki pieniężne, razem	4 012	116
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1 700	0

Gotówka i jej ekwiwalenty stanowią aktywa finansowe nieprzeterminowane, które nie utraciły wartości.

9.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2017	31.12.2016
Akcje i udziały	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0
Pozostałe	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	0	0

9.2.1. Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	-19	-19
Zwiększenia (z tytułu)	0	0
- wyceny papierów wartościowych	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wyceny papierów wartościowych	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0
Stan na koniec okresu	-19	-19

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.2.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	31.12.2017	31.12.2016
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach		
- wartość bilansowa	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych		
- wartość bilansowa	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych		
- wartość bilansowa	0	0
- wartość według ceny nabycia	19	19
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
Z ograniczoną zbywalnością		
- wartość bilansowa	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat , razem	0	0
- korekty aktualizujące wartość za okres razem	-19	-19

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.

9.3. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	31.12.2017	31.12.2016
Akcje i udziały, w tym:	169 856	251 965
- w jednostkach zależnych	157 302	251 965
- w pozostałych jednostkach	12 554	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0
Pozostałe	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	169 856	251 965

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(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
31.12.2017					
Gremi Media S.A.	jednostka zależna	157 302	136 387	157 302	-
Pozostałe	pozostałe	12 554	16 301	12 554	-
Razem		169 856	152 688	169 856	-
31.12.2016					
Gremi Media sp. z o.o.	jednostka zależna	251 965	169 066	251 965	-
Pozostałe	pozostałe	0	3 747	0	-
Razem		251 965	172 813	251 965	-

Na dzień 31 grudnia 2017 r. akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na 31 grudnia 2017 r. 117,60 zł za akcję. Akcje zostały wprowadzone do publicznego obrotu 8 listopada 2017 roku. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze względu na niską płynność tych papierów wartościowych. Na dzień 31 grudnia 2016 r. KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach zależnych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

9.3.1. 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.				
31.12.2017 r.	151 004	67 321	107 206	-108 980
31.12.2016 r.	281 340	88 103	111 292	2 508

Więcej informacji na temat inwestycji w jednostkach zależnych zaprezentowano w punkcie 1.7 niniejszego sprawozdania.

9.3.2. Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	31.12.2017	31.12.2016
Wartość bilansowa na początek okresu	251 965	217 770
Zwiększenia (z tytułu)	13 455	34 335
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	13 455	34 335
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-95 564	-140
- sprzedaż papierów wartościowych	-50 045	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	-45 519	-140
- inne	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	169 856	251 965

W 2017 r. oraz w 2016 r. wystąpiły aktywa finansowe, które wycenia się zgodnie z par. 38 MSR 27 w cenie nabycia z uwzględnieniem trwałej utraty wartości.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.3.3. 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	31.12.2017	31.12.2016
Stan na początek okresu	79 152	79 292
Zwiększenia (z tytułu)	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-45 519	-140
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	-45 519	-140
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-16 466	0
Stan na koniec okresu	17 167	79 152

9.3.4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaż (według zbywalności)

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)	31.12.2017	31.12.2016
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach		
- wartość bilansowa	92 162	0
- wartość według ceny nabycia	80 015	0
- wartość godziwa	92 162	0
- wartość rynkowa	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych		
- wartość bilansowa	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych		
- wartość bilansowa	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
Z ograniczoną zbywalnością		
- wartość bilansowa	77 694	251 965
- wartość według ceny nabycia	72 674	172 813
- wartość godziwa	77 693	251 965
- wartość rynkowa	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	169 856	251 965
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	17 167	79 152

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 9.2.3.

KCI Spółka Akcyjna

 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
 (o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.4. Wycena do wartości godziwej

31 grudnia 2017 r.

	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			Wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Rachunkowość zabezpieczeń	Pożyczki i należności	Utrzymywane do terminu wymagalności	
31.12.2017									
Aktywa									
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	169 856	169 856	0	0	169 856	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	135 738	135 738	0	0	0	0	135 738	0	0
Gotówka i jej ekwiwalenty	4 012	4 012	0	0	0	0	4 012	0	0
Razem	309 606	309 606	0	0	169 856	0	139 750	0	0

	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)				Inne (wartość księgowa)
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach		
			Wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu	Rachunkowość zabezpieczeń	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	
31.12.2017							
Zobowiązania finansowe							
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 667	11 667	0	0	0	11 667	0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	20 101	20 101	0	0	0	20 101	0
Razem	31 768	31 768	0	0	0	31 768	0

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2017 r., podzielonych według trypoziomowej hierarchii (zgodnie z MSSF 7), gdzie:

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o wycenę giełdową (nie podlegające korekcie) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych i płynnych rynkach;
- Poziom 2 – wartość godziwa wyznaczana jest na podstawie wartości obserwowalnych pośrednio lub bezpośrednio, inaczej jednak niż jak w poziomie 1
- Poziom 3 – wartość godziwa wyznaczana na podstawie zestawu różnych technik, które nie bazują jednak na danych dających się zaobserwować.

Dodatkowo w analizie uwzględniono inne aktywa wyceniane według wartości godziwej (nieruchomości inwestycyjne, w tym nieruchomości inwestycyjne przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży)

Rodzaj aktywów / zobowiązań	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Nienotowane instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Inne	0	0	0	0
Dostępne do sprzedaży	0	0	169 856	169 856
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0		258	258
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	33 240	0	33 240
Razem Aktywa	0	33 240	170 114	203 354
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania	0	0	0	0

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka posiada aktywa dostępne do sprzedaży w postaci akcji Spółki Gremi Media SA w kwocie 157 302 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Spółka dokonała oszacowania wartości godziwej posiadanych akcji Gremi Media S.A. Ważnym elementem określenia wartości godziwej akcji jest określenie wartości odzyskiwalnej tytułów prasowych będących w posiadaniu Gremi Media S.A. Spółka KCI S.A. oszacowała wartość odzyskiwalną tytułów prasowych metodą dochodową, w oparciu o własne założenia. Na ich podstawie Spółka ujęła w sprawozdaniu finansowym utratę wartości akcji Gremi Media w kwocie 45 519 tys. zł. Kwota została ujęta w innych całkowitych dochodach.

Szacunek wartości godziwej akcji Gremi Media S.A. został oparty na wartości użytkowej wyliczonych metodą dochodową głównych aktywów Grupy Kapitałowej Gremi Media czyli tytułów prasowych skorygowanych o dług netto i kapitał obrotowy grupy Gremi Media. Wartość użytkowa tytułów prasowych została określona na podstawie testów na utratę wartości tych tytułów, w oparciu o prognozy przepływów pieniężnych. Kluczowe założenia oraz wyniki związane z testowanymi tytułami prasowymi, stanowiące podstawę dokonanego szacunku na dzień 31.12.2017 r., zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Do utraty wartości akcji Gremi Media S.A. przyczyniła się głównie utrata wartości niematerialnych - znaku towarowego „Rzeczpospolita”. Wartość użytkowa tytułu prasowego została oszacowana na podstawie metody dochodowej na wartości dużo niższe niż rok wcześniej. Jest to następstwem obniżonych przez zarząd Gremi Media S.A. prognoz przepływów pieniężnych na najbliższe lata (okres tzw. szczegółowej prognozy), generowanych przez ten znak i wiąże się głównie z (oceniąnym obecnie jako nieodwracalny) trendem kurczenia się rynku dla czasopism drukowanych. Spółka przechodzi obecnie transformację z producenta treści papierowych na producenta treści elektronicznych, przy czym segment PAPIER nadal stanowi istotną część przychodów generowanych przez „Rzeczpospolitą”, a z uwagi na rozmiar biznesu proces ten realizowany będzie sukcesywnie na przestrzeni kolejnych lat.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zostały na dzień 31 grudnia 2017 r. wycenione do wartości godziwej zgodnie z warunkami umów na podstawie, których mają zostać zbyte.

Poniżej zaprezentowano zmiany dotyczące instrumentów wycenianych w wartości godziwej dla poziomu 3.

Klasa aktywów	Instrumenty pochodne	Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki	Nieruchomości inwestycyjne	Razem
Stan na początek okresu	0	251 965	254	252 219
Zyski / Straty, w tym:	0	-45 519	0	-45 519
- ujęte w kosztach / przychodach okresu	0	0	0	0
- ujęte w innych całkowitych dochodach	0	-45 519	0	-45 519
Zakupy/ połączenia jednostek/ przeniesienie z innej kategorii	0	13 455	4	13 459
Emisja	0	0	0	0
Rozliczenie	0	-50 045	0	-50 045
- sprzedaż, przeniesienie do innej kategorii	0	-50 045	0	-50 045
- rozliczenie zobowiązań	0	0	0	0
Przeniesienie z / do 3 poziomu	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	169 856	258	170 114

Pozostałe aktywa finansowe są ujmowane w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość tych aktywów.

31 grudnia 2016 r.

31.12.2016 Aktywa	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)						Inne (wartość księgowa)
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach		Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			Wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu	Dostępne do sprzedaży	Rachunkowość zabezpieczeń	Pożyczki i należności	Utrzymywane do terminu wymagalności	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	251 965	251 965	0	0	251 965	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	94 995	94 995	0	0	0	0	94 995	0	0
Gotówka i jej ekwiwalenty	116	116	0	0	0	0	116	0	0
Razem	347 076	347 076	0	0	251 965	0	95 111	0	0

KCI Spółka Akcyjna

 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
 (o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

31.12.2016 Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSR 39 (wartość księgowa)				Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	Inne (wartość księgowa)
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie		
			Wyznaczone przy początkowym ujęciu	Przeznaczone do obrotu				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 149	8 149	0	0	0	8 149	0	
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	3 448	3 448	0	0	0	3 448	0	
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	36 998	36 998	0	0	0	36 998	0	
Razem	48 595	48 595	0	0	0	48 595	0	

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2016 r., podzielonych według trzypoziomowej hierarchii (zgodnie z MSSF 7), gdzie:

- Poziom 1 – wartość godziwa oparta jest o wycenę giełdową (nie podlegające korekcie) oferowane za identyczne aktywa lub zobowiązania na aktywnych i płynnych rynkach;
- Poziom 2 – wartość godziwa wyznaczana jest na podstawie wartości obserwowalnych pośrednio lub bezpośrednio, inaczej jednak niż jak w poziomie 1
- Poziom 3 – wartość godziwa wyznaczana na podstawie zestawu różnych technik, które nie bazują jednak na danych dających się zaobserwować.

Dodatkowo w analizie uwzględniono inne aktywa wyceniane według wartości godziwej (nieruchomości inwestycyjne, w tym nieruchomości inwestycyjne przekwalifikowane do aktywów przeznaczonych do sprzedaży)

Rodzaj aktywów / zobowiązań	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Nienotowane instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Dostępne do sprzedaży	0	0	251 965	251 965
Instrumenty kapitałowe	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	254	254
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	59 520	0	59 520
Razem Aktywa	0	59 520	252 219	311 739
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania	0	0	0	0

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

W okresie bieżącym transfery pomiędzy poziomem 1 i poziomem 2 nie wystąpiły.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2016 r. Spółka posiada aktywa dostępne do sprzedaży w postaci akcji Spółki Gremi Media SA wycenione na kwotę 251 965 tys. zł.

Wycenę przeprowadzono w maju 2015 r. przez niezależny podmiot uprawniony do wyceny, spółkę BAA Polska Grupa Doradców Biznesowych z zastosowaniem metody skorygowanych aktywów netto (SAN) i oparto o wycenę poszczególnych aktywów i zobowiązań spółki Gremi Media sp. z o.o. według stanu po połączeniu z Gremi Communication sp. z o.o. Wówczas do aktywów polegających wycenie zaliczono przede wszystkim udziały spółek mediowych posiadających w swych aktywach tytuły prasowe w tym w szczególności o największej wartości Gremi Bussines Communications p. z o.o. oraz E-Kiosk S.A.), które wycenione zostały jako średnia ważona metod porównawczych (waga 1/3) i dochodowych (waga 2/3).

Spółka kierując się podejściem ostrożnościowym postanowiła pozostawić wycenę wartości spółki Gremi Media sp. z o.o. na niezmiennym poziomie, Spółka dokonała własnego szacunku opartego o założenia, które stanowiły podstawę dla testów na utratę wartości tytułów prasowych będących w posiadaniu Gremii Media SA, który wskazuje, że ten wynik wyceny nie różniłby się znacząco od wartości bilansowych wykazywanych na dzień 31 grudnia 2015 roku i byłby nieco wyższy niż poprzednia wycena. Kluczowe założenia i aktualne prognozy przyszłych przepływów pieniężnych związane z testowanymi tytułami prasowymi, stanowiące podstawę dokonanego szacunku na dzień 31.12.2016, zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Własny szacunek dokonany w oparciu o prognozy będące podstawą dla przeprowadzenia testów na utratę wartości tytułów prasowych nie skutkuje ujęciem wartości akcji na wyższym poziomie.

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zostały na dzień 31 grudnia 2016 r. wycenione do wartości godziwej przez niezależnego rzeczoznawcę o uznanych i odpowiednich kwalifikacjach zawodowych oraz aktualnym doświadczeniu w wycenie nieruchomości inwestycyjnych o takiej klasyfikacji i lokalizacji, zgodnie z MSSF 13 (Wartość nieruchomości określono przy zastosowaniu podejścia mieszanego, metody pozostałościowej, zgodnie z art. 153.1 ustawy o gospodarce nieruchomościami oraz zgodnie z rozporządzeniem w sprawie wyceny nieruchomości.) lub zgodnie z warunkami umów na podstawie, których mają zostać zbyte.

Poniżej zaprezentowano zmiany dotyczące instrumentów wycenianych w wartości godziwej dla poziomu 3.

Klasa aktywów	Instrumenty pochodne	Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki	Nieruchomości inwestycyjne	Razem
Stan na początek okresu	0	217 770	31 753	249 523
Zyski / Straty, w tym:	0	-140	-1 579	-1 719
- ujęte w kosztach / przychodach okresu	0	-140	-1 579	-1 719
- ujęte w innych całkowitych dochodach	0	0	0	0
Zakupy/ połączenia jednostek/ przeniesienie z innej kategorii	0	34 335	80	34 415
Emisja	0	0	0	0
Rozliczenie	0	0	-30 000	-30 000
- sprzedaż, przeniesienie do innej kategorii	0	0	-30 000	-30 000
- rozliczenie zobowiązań	0	0	0	0
Przeniesienie z / do 3 poziomu	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	251 965	254	252 219

Pozostałe aktywa finansowe są ujmowane w cenie nabycia po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość tych aktywów.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.5. Zapasy

Zapasy	31.12.2017	31.12.2016
Zapasy w wartości (brutto)	2	0
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Zapasy razem (netto)	2	0

W 2016 r. został wykorzystany odpis aktualizujący wartość zapasów w kwocie 80 tys. zł.

9.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2017	31.12.2016
Należności z tytułu dostaw i usług	1 560	3 022
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	131 467	81 717
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 842	11 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0
Pozostałe należności	15 916	23 507
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-25 047	-25 093
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	135 738	94 995
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	135 738	94 995

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

Powyżej przedstawione salda należności, zawierają należności (patrz również - poniższa analiza wiekowa nota 9.6.1 oraz 9.6.2), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które KCI S.A. nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

9.6.1. Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2017	31.12.2016
- do 1 miesiąca	125 098	3 035
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	337	7 407
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 039	83 520
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
- należności przeterminowane	1 264	1 033
Należności razem (netto)	135 738	94 995

W ramach należności nieprzeterminowanych wyróżnia się pozycje, w przypadku których miała miejsce renegotiacja warunków spłaty.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.6.2. Należności przeterminowane (netto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie

Należności przeterminowane (netto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie	31.12.2017	31.12.2016
- do 1 miesiąca	155	158
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	782	350
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	10	522
- powyżej 1 roku do 5 lat	317	3
- powyżej 5 lat	0	0
Należności przeterminowane razem (netto)	1 264	1 033

Noty 9.6.1 oraz 9.6.2 prezentują wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości.

9.6.3. Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.12.2017	31.12.2016
Stan pozostałych odpisów aktualizujących należności na początek okresu (wg tytułów)	25 093	25 034
- pożyczki	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług	813	895
- pozostałe należności	24 280	24 139
Utworzenie (wg tytułu)	67	321
- pożyczki	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług	23	125
- pozostałe należności	44	196
Połączenia spółek/ przemieszczenia (wg tytułu)	0	0
- pożyczki	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług	-58	-78
- pozostałe należności	58	78
Wykorzystanie (wg tytułu)	-103	-210
- pożyczki	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług	-24	-79
- pozostałe należności	-79	-131
Rozwiązanie (wg tytułu)	-10	-52
- pożyczki	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług	-3	-50
- pozostałe należności	-7	-2
Stan pozostałych odpisów aktualizujących należności na koniec okresu (wg tytułów)	25 047	25 093
- pożyczki	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług	751	813
- pozostałe należności	24 296	24 280

W 2017 r. oraz w 2016 r. rozwiązano odpisy aktualizujące należności w związku z ich spłatą.

Spółka przyjmuje następujące zasady tworzenia odpisów aktualizujących należności (od których można odstąpić w wyjątkowych wypadkach po uzyskaniu zgody Zarządu):

- należności przeterminowane ponad 180 dni w wysokości 50 % wartości kwoty głównej i odsetek,
- należności przeterminowane ponad 360 dni w wysokości 100 % wartości kwoty głównej i odsetek, ponieważ z doświadczeń historycznych wynika, iż takie należności są w zasadzie nieściągalne.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.7. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2017	31.12.2016
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:	33 240	59 520

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.12.2017	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	31 500	przedwstępna umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	23 stycznia 2018 r.	240	umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	w ciągu 12 m-cy	1 500	planowana umowa sprzedaży

Poniżej szczegółowo opisano warunki zbycia:

✓ przedwstępna umowy sprzedaży

W dniu 27 lipca 2017 r. Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z AP Romanowicza sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000679185) jako kupującą, przedwstępna umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, zwanych dalej "Nieruchomościami".

Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży opisanych wyżej Nieruchomości na kwotę 38.745.000,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT.

Strony postanowiły, że zawrą warunkową umowę sprzedaży pod warunkiem ziszczenia się warunków zawieszających w terminie 3 tygodni od ziszczenia się ostatniego z warunków, jednak w każdym razie nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2017 roku. Po otrzymaniu oświadczenia o nieskorzystaniu przez Miasta Kraków z prawa pierwokupu, Strony zawrą umowę przenoszącą użytkowanie wieczyste Nieruchomości nie później jednak, niż w terminie 15 dni roboczych od otrzymania przez sprzedającego tego oświadczenia.

W celu zabezpieczenia wierzytelności Kupującego o zwrot przez Sprzedającego na rzecz Kupującego – zgodnie z postanowieniami zawartej umowy: zadatku albo jego podwójnej kwoty wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, Sprzedający:

- ustanawia na rzecz Kupującego hipotekę łączna na drugim miejscu na nieruchomościach objętych umową sprzedaży do maksymalnej kwoty 8.524.140,00 zł;
- oświadcza, że Gremi International S.A.R.L., jako akcjonariusz Sprzedającego, ustanowi zastaw rejestrowy na 8.357.000 szt. akcji Sprzedającego, będących własnością zastawcy;
- poddaje się wobec Kupującego egzekucji wprost z zawartego aktu notarialnego umowy sprzedaży – do maksymalnej kwoty 8.524.140,00 zł, przy czym strony określają, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku jest brak zwrotu przez Sprzedającego na rzecz Kupującego odpowiednio zadatku albo jego podwójnej kwoty w terminie 30 dni od doręczenia Sprzedającemu wezwania zapłaty.

W celu zabezpieczenia wierzytelności Kupującego o zwrot przez Sprzedającego na rzecz Kupującego – zgodnie z postanowieniami zawartej umowy: części ceny w kwocie 1.500.000,00 zł netto powiększonej o należny podatek VAT oraz zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę w wysokości 1.500.000,00 zł netto, powiększonych o należny podatek VAT, wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, Sprzedający:

- zobowiązuje się ustanowić hipotekę łączna na trzecim miejscu na nieruchomościach objętych umową sprzedaży do maksymalnej kwoty 4.059.000,00 zł;
- oświadcza, że Gremi International S.A.R.L., jako akcjonariusz Sprzedającego, ustanowi zastaw rejestrowy na akcjach Sprzedającego, będących własnością zastawcy, w liczbie stanowiącej iloraz kwoty ww. hipoteki oraz wartości jednej akcji, liczonej wg średniego kursu akcji ważonego wolumenem obrotu z ostatnich trzech miesięcy, począwszy od dnia wpłaty kwoty zabezpieczanej wierzytelności, w zaokrągleniu do jednej akcji w górę;
- poddaje się wobec Kupującego egzekucji wprost z zawartego aktu notarialnego umowy sprzedaży – do maksymalnej kwoty 4.059.000,00 zł, przy czym strony określają, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku jest brak zwrotu przez Sprzedającego na rzecz Kupującego części ceny w kwocie 1.500.000,00 zł netto oraz zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę w wysokości 1.500.000,00 zł netto wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności w terminie 30 dni od doręczenia Sprzedającemu wezwania zapłaty.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

W celu zabezpieczenia wierzytelności Kupującego o zwrot przez Sprzedającego na rzecz Kupującego – zgodnie z postanowieniami zawartej umowy: przekazanej za pośrednictwem rachunku depozytowego kwoty 1.000.000,00 zł netto, w przypadku przedłużającej się procedury uzyskania pozwolenia na budowę, wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, Sprzedający:

- zobowiązuje się ustanowić hipotekę łączną na czwartym miejscu na nieruchomościach objętych umową sprzedaży do maksymalnej kwoty 1.353.000,00 zł;
- oświadcza, że Gremi International S.A.R.L., jako akcjonariusz Sprzedającego, ustanowi zastaw rejestrowy na akcjach Sprzedającego, będących własnością zastawcy, w liczbie stanowiącej iloraz kwoty ww. hipoteki oraz wartości jednej akcji, liczonej wg średniego kursu akcji ważonego wolumenem obrotu z ostatnich trzech miesięcy, począwszy od dnia wpłaty kwoty zabezpieczanej wierzytelności, w zaokrągleniu do jednej akcji w górę;
- poddaje się wobec Kupującego egzekucji wprost z zawartego aktu notarialnego umowy sprzedaży – do maksymalnej kwoty 1.353.000,00 zł, przy czym strony określają, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku jest brak zwrotu przez Sprzedającego na rzecz Kupującego przekazanej za pośrednictwem rachunku depozytowego kwoty 1.000.000,00 zł netto w terminie 30 dni od doręczenia Sprzedającemu wezwania zapłaty.

O ile Kupujący nie zrzeknie się warunków zawieszających, każdej ze Stron przysługuje umowne prawo odstąpienia od przedwstępnej umowy zbycia prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości w przypadku gdy nie ziści się którykolwiek z warunków w terminie do dnia 15 listopada 2018 r. Ponadto, jeżeli kupujący nie stawi się na termin zawarcia umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste lub warunkowej umowy sprzedaży lub odmówi zawarcia takich umów, sprzedający będzie uprawniony do odstąpienia od umowy przedwstępnej. Sprzedający może wykonać prawo do odstąpienia od umowy do 15 października 2018 r.

Spółka KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 14.09.2017 r. aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego. _

Na podstawie aneksu strony zmieniły termin na skorzystanie z prawa odstąpienia od umowy przedwstępnej, w taki sposób, że kupujący będzie miał prawo do odstąpienia w terminie od 30 września do 15 października 2017 r. w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie. Ponadto, o ile Kupujący nie zrzeknie się warunków zawieszających, każdej ze Stron przysługuje umowne prawo odstąpienia od przedwstępnej umowy zbycia prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości w przypadku gdy nie ziści się którykolwiek z warunków w terminie do dnia 15 listopada 2018 r. oraz jeżeli kupujący nie stawi się na termin zawarcia umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste lub warunkowej umowy sprzedaży lub odmówi zawarcia takich umów, sprzedający będzie uprawniony do odstąpienia od umowy przedwstępnej. Sprzedający może wykonać prawo do odstąpienia od umowy do 15 listopada 2018 r.

W dniu 29 września 2017 r. KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu.

Na podstawie aneksu strony przedłużyły termin na skorzystanie z prawa odstąpienia od umowy przedwstępnej, w taki sposób, że kupujący będzie miał prawo do odstąpienia w terminie od 16 września do 31 października 2017 r. w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie.

W dniu 12.10.2017 r. KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu.

Na podstawie aneksu strony przedłużyły termin na skorzystanie z prawa odstąpienia od umowy przedwstępnej, w taki sposób, że kupujący będzie miał prawo do odstąpienia w terminie do 14 listopada 2017 r. w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 28 lipca 2017 r., raportu bieżącego 51/2017 z dnia 15 września 2017 r., raportu bieżącego nr 55/2017 z dnia 29 września 2017 r. oraz raportu bieżącego nr 57/2017 z dnia 13 października 2017 r., Zarząd KCI S.A. poinformował, że Spółka i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 30.01.2018 r. aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu. _

Na podstawie aneksu strony wprowadziły do Umowy Przedwstępnej postanowienia dotyczące:

- 1) uregulowania procedury spłaty kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A., omówionego przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 4/2018 z dnia 30.01.2018 r., z ceny sprzedaży Nieruchomości,
- 2) ustanowienia na rzecz Kupującego hipotek umownych łącznych na Nieruchomościach na zabezpieczenie zwrotu przez Sprzedającego kwoty zadatku albo zapłaty jego podwójnej kwoty, wraz z kosztami dochodzenia roszczenia ("Hipoteki Kupującego"),
- 3) ustanowienia na rzecz Kupującego roszczeń o przeniesienie poszczególnych Hipotek Kupującego na miejsca opróżnione przez hipotekę ustanowioną na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A., w przypadku spłaty kredytu, o którym mowa w pkt 1, na zasadach określonych w umowie.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Aneks ma charakter warunkowy i wygaśnie automatycznie w przypadku niewypłacenia przez Raiffeisen Bank Polska S.A. kredytu, o którym mowa w pkt 1, na rzecz Sprzedającego.

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

✓ Umowa sprzedaży

W dniu 21 grudnia 2017 r. Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z podmiotem spoza GK KCI S.A. jako kupującą, warunkową umowę sprzedaży nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 0,1908 ha za kwotę 240 tys. zł powiększoną o należny VAT. Dnia 23 stycznia 2018 r. strony podpisały umowę przenoszącą własność.

✓ planowana umowa sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2017 r. pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, dla których planowane są umowy sprzedaży stanowią nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, przeznaczone do sprzedaży, wycenione wg ceny nabycia.

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.12.2016	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

* umowy zostały zrealizowane w 2017 r. Poniżej opisano szczegóły transakcji.

Poniżej przedstawiono transakcję sprzedaży aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w 2017 r.:

✓ umowa 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 stanowiła wycenę według ceny sprzedaży w kwocie 30 125 tys. zł pomniejszona o koszty przygotowania nieruchomości do sprzedaży w kwocie 300 tys. zł.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

✓ Umowa sprzedaży z Metropolitan Investment S.A.

W 2017 r. spółka KCI nabyła lokale usługowe przy ul. Wrocławskiej za łączną kwotę 13 378 tys. netto (szczegółowo opisane w punktach 9.43.11 oraz 9.43.43). Przedmiotowe lokale zostały zbyte w 2017 r. co opisano poniżej.

W dniu 14 grudnia 2017 roku Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z Metropolitan Investment S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000616710) jako kupującą, przedwstępną umowę sprzedaży 4 (czterech) lokali niemieszkalnych wraz z przysługującymi udziałami w prawie użytkowania wieczystego działek gruntu (Przedmiot Umowy) położonych w Krakowie, przy ul. Wrocławskiej.

Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży Przedmiotu umowy na kwotę 18.872.760,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT. Strony postanowiły, że zawrą przyrzeczoną umowę sprzedaży nie wcześniej niż 27 grudnia 2017 r. i nie później niż 15 stycznia 2018 r.

W dniu 28 grudnia 2017 r. została zawarta przyrzeczona umowa sprzedaży na warunkach opisanych powyżej. Pozostałe warunki umowy nie odbiegały od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

9.8. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	31.12.2017	31.12.2016
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	258	254

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

9.8.1. Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana stanu wartości inwestycyjnych	31.12.2017	31.12.2016
Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	254	31 753
Zwiększenia z tytułu nabycia nieruchomości inwestycyjnej	4	80
Zmniejszenia z tytułu zbycia nieruchomości inwestycyjnej	0	0
Przekwalifikowanie do aktywów przeznaczonych do sprzedaży	0	-30 000
Wycena do wartości godziwej	0	-1 579
Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	258	254

Nieruchomości inwestycyjne wycenia się według wartości godziwej, a wahania wartości godziwej wykazuje się w rachunku zysków i strat.

W związku z podpisaną z SH GGH Management 8 w dniu 26 września 2016 roku przedwstępną umową zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu oraz własności budynków i urządzeń, położonych w Krakowie, w rejonie ul. Romanowicza, Spółka dokonała relokacji nieruchomości inwestycyjnych na aktywa zakwalifikowane do sprzedaży.

9.8.2. Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach

Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach	2017	2016
- Przychód z czynszu z inwestycji w nieruchomości	923	3 897
- Bezpośrednie koszty operacyjne (włączając naprawy i utrzymanie) powstałe z inwestycji w nieruchomości, które wygenerowały przychody z czynszu w czasie tego okresu	-824	-2 126

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.9. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych.

9.10. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2017	31.12.2016
Wartość firmy	0	0
Patenty, licencje	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0
Nie oddane do użytkowania	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	0	0

9.10.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) 31.12.2017	wartość firmy	patenty i licencje	koszty prac rozwjowych	pozostałe wartości niematerialne	nie oddane do użytkowania	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15	639	0	1 735	0	2 389
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- nabycie	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15	639	0	1 735	0	2 389
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	639	0	855	0	1 494
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- umorzenie bieżące	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- likwidacji	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	639	0	855	0	1 494
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	15	0	0	880	0	895
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	15	0	0	880	0	895
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) 31.12.2016	wartość firmy	patenty i licencje	koszty prac rozwojowych	pozostałe wartości niematerialne	nie oddane do użytkowania	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	15	984	0	1 797	0	2 796
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0
- nabycie	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	345	0	62	0	407
- likwidacji	0	345	0	62	0	407
- inne	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	15	639	0	1 735	0	2 389
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	811	0	917	0	1 728
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	58	0	0	0	58
- umorzenie bieżące	0	58	0	0	0	58
- inne	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	0	230	0	62	0	292
- likwidacji	0	230	0	62	0	292
- inne	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	639	0	855	0	1 494
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	15	0	0	880	0	895
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	15	0	0	880	0	895
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0

W 2016 r. sprzedano spółce Gremi Media sp. o.o. 6 licencji za łączną kwotę 223 tys. zł.

9.11. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2017	31.12.2016
Grunty	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0
Budynki i budowle	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	0	2
Środki transportu	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	0	2

Wartość bilansowa środków trwałych używanych w KCI S.A. na podstawie umów leasingu na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 0 zł.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.11.1. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) 31.12.2017	grunty	prawo wieczystego użytkowania arundów	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	zaliczki na środki trwałe	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	0	46	0	8	0	54
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0	0	0	0	0
- nabycia	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne (połączenia jednostek gospodarczych)	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	6	0	0	0	6
- sprzedaż	0	0	0	6	0	0	0	6
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	40	0	8	0	48
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	44	0	8	0	52
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	1	0	0	0	1
- amortyzacja bieżąca	0	0	0	1	0	0	0	1
- inny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	0	0	0	5	0	0	0	5
- sprzedaż	0	0	0	5	0	0	0	5
- likwidacja	0	0	0	0	0	0	0	0
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	40	0	8	0	48
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0

W 2017 r. oraz w 2016 r. Spółka nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych.

Wykaz zakresu rocznych stawek amortyzacyjnych środków trwałych w poszczególnych grupach:

Grupa 0	-		
Grupa 1	od 1,13%	do 9,40%	
Grupa 2	od 0,67%	do 8,50%	
Grupa 3	od 5,00%	do 10,00%	
Grupa 4	od 0,04%	do 50,00%	
Grupa 5	od 2,60%	do 10,00%	
Grupa 6	od 0,40%	do 20,00%	
Grupa 7	od 1,30%	do 40,00%	
Grupa 8	od 0,06%	do 50,00%	

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) 31.12.2016	grunty	prawo wieloletniego użytkowania arundów	budynki i budowle	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	zaliczki na środki trwałe	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	0	0	0	46	0	8	0	54
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	2	0	0	0	2
- nabycia	0	0	0	2	0	0	0	2
- inne (połączenia jednostek gospodarczych)	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	2	0	0	0	2
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	2	0	0	0	2
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	46	0	8	0	54
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	0	43	0	8	0	51
Amortyzacja za okres (z tytułu)	0	0	0	3	0	0	0	3
- amortyzacja bieżąca	0	0	0	3	0	0	0	3
- inny	0	0	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenie umorzenia (z tytułu)	0	0	0	2	0	0	0	2
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	2	0	0	0	2
- inne	0	0	0	0	0	0	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	0	44	0	8	0	52
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia	0	0	0	0	0	0	0	0
- zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	0	0	0	2	0	0	0	2

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.12. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2017	31.12.2016
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 613	14 693
- odniesionych na wynik finansowy	7 613	14 693
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0
Zwiększenia	5	119
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	5	119
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
Zmniejszenia	-2 358	-7 199
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	-970
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-2 358	-6 229
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 260	7 613
- odniesionych na wynik finansowy	5 260	7 613
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-8 723	- 13 689
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	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.

9.13. Zobowiązania

Zobowiązania	31.12.2017	31.12.2016
Zobowiązania handlowe	78	1 122
Zobowiązania publiczno-prawne	2 941	2 148
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	20 101	36 998
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	3 448
Pozostałe zobowiązania	8 648	4 879
Zobowiązania razem	31 768	48 595
- część długoterminowa	1 393	1 672
- część krótkoterminowa	30 375	46 923

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.13.1. Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2017	31.12.2016
- do 1 miesiąca	10 255	4 447
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	20 102	703
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	0	41 474
- powyżej 1 roku	1 393	1 672
- dla których termin wymagalności upłynął	18	299
Zobowiązania razem	31 768	48 595

9.13.2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	31.12.2017	31.12.2016
- krótkoterminowe	0	3 448
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	3 448

Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez KCI S.A. są denominowane w zł.

Podsumowanie umów kredytowych i pożyczek otrzymanych

Na dzień 31 grudnia 2017 r. spółka KCI S.A. nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek.

Na dzień 31 grudnia 2016 r. KCI S.A. posiadała następujące zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek:

- ✓ Umowa pożyczki zawarta w dniu 13 grudnia 2016 r. pomiędzy KCI S.A. (pożyczkobiorca) a Panią Jolantą Dybczyk prowadzącą działalność gospodarczą pod nazwą Dominium. Nieruchomości Jolanta Dybczyk (pożyczkodawca) na kwotę 1 500 tys. zł. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 10 %. Według umowy termin spłaty przypadał na 20 stycznia 2017 r., jednak w dniu 18 stycznia 2017 r. został zawarty aneks, w efekcie którego termin spłaty pożyczki został przedłużony do dnia 20 kwietnia 2017 r. Jednocześnie, wraz z podpisaniem przedmiotowego aneksu kwota pożyczki została zwiększona do 2 200 tys. zł. Pożyczka była zabezpieczona (zabezpieczenie nie było ustanowione na majątku spółki). Wartość bilansowa przedmiotowego zobowiązania na dzień 31 grudnia 2016 r. wynosiła 1 521 tys. zł. Dnia 21 kwietnia 2017 r. pożyczka została w całości spłacona wraz z odsetkami.
- ✓ KCI S.A. posiada kartę kredytową z limitem 20 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2016 r. wykorzystano kwotę 0,3 tys. zł.
- ✓ Na dzień 31.12.2016 r. Spółka posiadała pożyczki zaciągnięte w spółce Gremi Media S.A. w łącznej kwocie 1 927 tys. zł. Na kwotę tę składają się następujące umowy pożyczek:
 - Umowa pożyczki z dnia 27.02.2015 r. na kwotę 125 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w kwocie 136 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 01.02.2016 r. na kwotę 45 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w kwocie 47 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 29.02.2016 r. na kwotę 50 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w kwocie 52 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 17.05.2016 r. na kwotę 6 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w wysokości 6,2 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 04.05.2015 r. na kwotę 800 tys. zł. Należność główna została w 2015 r. spłacona w wysokości 176 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna 624 tys. zł i odsetki w wysokości 52 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 08.05.2015 r. na kwotę 400 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w kwocie 431 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 22.05.2015 r. na kwotę 225 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w kwocie 242 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 30.09.2015 r. na kwotę 18 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w kwocie 19,2 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 26.01.2016 r. na kwotę 301 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna i odsetki w kwocie 314,3 tys. zł.
 - Umowa pożyczki z dnia 18.04.2016 r. na kwotę 3,5 tys. zł. Do spłaty pozostaje należność główna

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

i odsetki w kwocie 3.6 tys. zł.

Wszystkie wymienione wyżej pożyczki były oprocentowane według stałej stopy procentowej WIBOR3M z dnia zaciągnięcia pożyczki + marża. Wszystkie pożyczki zostały spłacone w 2017 r. wraz z odsetkami.

W 2016 r. nie miało miejsca naruszenie postanowień umów kredytowych i umów pożyczek.

9.13.3. 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 grudnia 2017 r. oraz po dniu bilansowym Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze. Nie miało również miejsca naruszenie postanowień umów kredytowych i umów pożyczek.

9.13.4. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	31.12.2017	31.12.2016
- krótkoterminowe	20 101	36 998
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	20 101	36 998

Wszystkie dłużne papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są denominowane w zł.

W trakcie 2017 r. w KCI S.A. przeprowadzono następujące emisje i zmiany warunków dłużnych papierów wartościowych:

✓ Zmiana warunków emisji obligacji serii N

W dniu 16 grudnia 2017 r. Zarząd KCI S.A. podjął Uchwałę nr 2 w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii N w wyniku, której to uchwały, za zgodą Obligatariuszy, termin wykupu Obligacji, przypadający na dzień 16 grudnia 2017 r., został wydłużony i zapadał w dniu 25 stycznia 2018 r. Pozostałe kluczowe warunki emisji nie uległy zmianie i prezentują się zgodnie z informacją przekazaną w powołanym na wstępie raporcie bieżącym nr 81/2016.

W dniu 24 stycznia 2018 r. spółka KCI S.A. zawarła Porozumienie, na podstawie którego w oparciu o Uchwałę nr 1 w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii N z dnia 18 stycznia 2018 roku, oraz za zgodą Obligatariuszy, termin wykupu Obligacji serii N przypadający na dzień 25 stycznia 2018 r. został wydłużony i zapadał w dniu 31 stycznia 2018 r. Obligacje zostały wykupione dnia 1 lutego 2018 r.

✓ Emisja obligacji serii O

W dniu 18 grudnia 2017 r. Spółka KCI S.A. wyemitowała 9.000 sztuk obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 9 000 tys. zł. Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 18 grudnia 2018 r. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wpłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Obligacje zabezpieczone są : hipoteką umowną na nieruchomości Emitenta do kwoty 150% wartości wyemitowanych Obligacji, tj. 13.500.000 zł na nieruchomości, znajdującej się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., położonej w Krakowie, w dzielnicy Podgórze, składającej się z działek gruntu nr 45/23, 45/28, 45/29 oraz 45/36 o łącznej powierzchni 0,5384 ha, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00544158/2 (oświadczenie o ustanowieniu hipoteki na rzecz Administratora Hipoteki w terminie 3 dni roboczych od Dnia Emisji) oraz oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 K.p.c. (na żądanie Obligatariuszy). Pomiędzy KCI S.A., a podmiotem na rzecz którego ustanowiono hipoteki

oraz pomiędzy osobami zarządzającymi tymi podmiotami występują powiązania. Obligacje zostały wykupione dnia 1 lutego 2018 r.

Wykup obligacji w 2017 r.

W trakcie 2017 r. spółka KCI S.A. dokonała następujących wykupów obligacji :

- dnia 21 kwietnia 2017 r. spółka KCI S.A. dokonała wykupu obligacji serii L w kwocie 17 500 tys. zł, jednocześnie zostały wypłacone odsetki od przedmiotowych obligacji za bieżący okres odsetkowy do dnia 21 kwietnia 2017 r. w kwocie 797 tys. zł,
- dnia 18 grudnia 2017 r. Spółka KCI S.A. dokonała wykupu obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej 9 000 tys. zł. W dniu 15 grudnia 2017 r. zostały wypłacone od przedmiotowych obligacji za ostatni okres odsetkowy w kwocie 133 tys. zł.

Dodatkowo realizowane były spłaty odsetek zgodnie z harmonogramem w kwocie 1 446 tys. zł. Łączna kwota zapłaconych odsetek wynosi 2 396 tys. zł.

W trakcie 2016 r. w KCI S.A. przeprowadzono następujące emisje i zmiany warunków dłużnych papierów wartościowych:

✓ **Zmiana warunków emisji obligacji serii L**

W dniu 16 grudnia 2016 r. Zarząd KCI S.A. podjął Uchwałę nr 3 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 i zapadał na dzień 28 kwietnia 2017 r. Pozostałe kluczowe warunki emisji nie uległy zmianie i prezentują się zgodnie z informacją przekazaną w raporcie bieżącym nr 129/2015. Przedmiotowe obligacje zostały w całości wykupione w dniu 21 kwietnia 2017 r. wraz z odsetkami.

✓ **Emisja obligacji serii M i N**

W dniu 16 grudnia 2016 r. Spółka KCI S.A. wyemitowała 9.000 sztuk obligacji serii M o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 9.000.000,00 zł oraz 11.000 sztuk obligacji serii N o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej i cenie emisyjnej 11.000.000,00 zł /"Obligacje"/.

Wszystkie Obligacje zostały objęte i w całości opłacone przez inwestorów. Termin wykupu Obligacji przypada na dzień 16 grudnia 2017 r. Wyemitowane Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową na którą składa się stopa WIBOR 3M oraz ustalona marża. Wypłata należnych odsetek będzie dokonywana w odstępach kwartalnych. Emisja Obligacji nie miała charakteru emisji publicznej. Obligacje zabezpieczone są hipoteką umowną łączną na nieruchomości Emitenta położonej w Krakowie przy ul. Romanowicza (opisaną w punkcie 9.34.1.4 oraz 9.34.1.5) oraz oświadczeniem Emitenta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 i 6 Kodeksu postępowania cywilnego. Celem emisji jest refinansowanie obligacji wyemitowanych przez Emitenta.

Wykup obligacji w 2016 r.

W trakcie 2016 r. spółka KCI S.A. dokonała następujących wykupów obligacji :

- dnia 3 czerwca 2016 r. dokonano wcześniejszego wykupu 5 000 obligacji serii Y (obligacje były wyemitowane przez spółkę Gremi Inwestycje S.A., której następcą prawnym jest spółka KCI S.A.) w kwocie 5 000 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 103 tys. zł,
- dnia 16 czerwca 2016 r. dokonano wcześniejszego wykupu 2500 obligacji serii L w kwocie 2 500 tys. zł wraz z odsetkami w kwocie 50 tys. zł,
- W dniu 19 grudnia 2016 r. Spółka wykupiła wszystkie obligacje serii J o łącznej wartości nominalnej 9 000 tys. zł (wykup został opłacony poprzez umowy potrącenia wierzytelności zawartych z podmiotami, które były obligatariuszami serii J i objęły obligacje serii M lub N w kwocie 4 855 tys. zł oraz ze środków pozyskanych z emisji obligacji serii M i N w kwocie 4 145 tys. zł) wraz z odsetkami za ostatni okres odsetkowy w kwocie 182 tys. zł
- W dniu 21 grudnia 2016 r. Spółka wykupiła wszystkie obligacje serii K o łącznej wartości nominalnej 11 000 tys. zł (wykup został opłacony poprzez umowy potrącenia wierzytelności zawartych z podmiotami, które były obligatariuszami serii K i objęły obligacje serii M lub N w kwocie 7 455 tys. zł

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

oraz ze środków pozyskanych z emisji obligacji serii M i N w kwocie 3 545 tys. zł) wraz z odsetkami za ostatni okres odsetkowy w kwocie 225 tys. zł.

Dodatkowo realizowane były spłaty odsetek zgodnie z harmonogramem, odpowiednio:

- KCI S.A. w kwocie 2 719 tys. zł (kwota nie zawiera odsetek opisanych przy wykupach)
- Gremi Inwestycje S.A. (do momentu połączenia z KCI S.A.) w kwocie 123 tys. zł.

9.13.5. Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2016	Przepływy pieniężne	Zwiększenia	Zmiany niepieniężne		31.12.2017
				Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długotermin.	0	0	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkotermin.	3 448	-4 153	705	0	0	0
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	36 998	-16 845	-52	0	0	20 101
Zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające (hegde) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	40 446	-20 998	653	0	0	20 101

9.14. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2017	31.12.2016
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 689	14 543
- odniesionej na wynik finansowy	7 461	14 543
- odniesionej na inne całkowite dochody	6 228	0
Zwiększenia	1 008	6 858
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	1 008	630
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	6 228
Zmniejszenia	-5 974	-7 712
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-714	-7 712
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-5 260	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	8 723	13 689
- odniesionej na wynik finansowy	7 755	7 461
- odniesionej na inne całkowite dochody	968	6 228
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5 260	-7 613
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	3 463	6 076

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 21 340 tys. zł.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zgodnie z par 39 MSR 12 zobowiązania z tytułu podatku odroczonego tworzy się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu podatku odroczonego dla planowanej ok 20% sprzedaży akcji Gremi Media SA w wysokości 968 tys. zł. Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącej pozostałej części akcji Gremi Media SA z uwagi na to, iż w ocenie Zarządu nie jest prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości. Rezerwa ta wyniosłaby 3 006 tys. zł.

9.15. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy na pozostałe zobowiązania	31.12.2017	31.12.2016
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- krótkoterminowe	0	0
- długoterminowe	0	0
Pozostałe rezerwy	1 030	385
- krótkoterminowe	1 030	385
- długoterminowe	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania, razem	1 030	385

9.15.1. Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	31.12.2017	31.12.2016
Stan rezerwy na pozostałe zobowiązania na początek okresu, w tym:	385	535
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- rezerwy na koszty usług	79	169
- pozostałe rezerwy	306	366
Utworzenie	1 024	98
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- rezerwy na koszty usług	86	98
- pozostałe rezerwy	938	0
Zwiększenie –połączenia jednostek	0	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- rezerwy na koszty usług	0	0
- pozostałe rezerwy	0	0
Rozwiązanie	-300	-60
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- rezerwy na koszty usług	0	0
- pozostałe rezerwy	-300	-60
Wykorzystanie	-79	-188
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- rezerwy na koszty usług	-79	-188
- pozostałe rezerwy	0	0
Stan rezerwy na pozostałe zobowiązania na koniec okresu, razem	1 030	385
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- rezerwy na koszty usług	86	79
- pozostałe rezerwy	944	306

9.16. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 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:

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 S.A. według stanu na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)
akcje serii A-G	-
akcje serii H	68 582 150
Razem liczba akcji (w szt.)	68 582 150
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,00
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84

W 2017 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki KCI S.A.

Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub w drodze podwyższenia wartości nominalnej akcji. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony przez przeniesienie na ten cel środków z kapitału zapasowego lub rezerwowego Spółki na zasadach określonych w art. 442 – 443 Kodeksu spółek handlowych.

Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 39.000.000,00 zł (trzydzieści dziewięć milionów złotych) w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).

9.17. Akcje własne

Akcje własne	31.12.2017	31.12.2016
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-3 002	-2 496

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

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

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

W wyniku rejestracji w dniu 30 września 2015 r. połączenia Spółki KCI S.A. ze spółką zależną Spółki tj. KCI Development sp. z o.o. (spółka przejmowana) dokonanego w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. tj.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 scalińowych	-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 spółka KCI S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 31 grudnia 2016 r. 3 616 853 akcje własne stanowiące 5,27% w aktualnym kapitale KCI S.A.

9.18. Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się:

- kapitał zapasowy
- pozostałe kapitały rezerwowe
- kapitał z aktualizacji wyceny

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2017 r.	241 372	76 765	26 913	345 050
- Zmiana netto wartości akcji własnych z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	506	0	506
- Odpis z tytułu utraty wartości akcji w jednostkach zależnych	0	-45 519	0	-45 519
- Zrealizowanie wyceny akcji GM	0	-16 466	0	-16 466
- Podział zysków zatrzymanych – uchwała nr 4 z 21.07.2017	-21 500		21 500	0
- Rezerwa na podatek odroczone od wyceny pakietu udziałów Gremi Media	0	5 260	0	5 260
- Pozostałe	-1	0	1	0
Stan na 31 grudnia 2017 r.	219 871	20 546	48 414	288 831
Stan na 1 stycznia 2016 r.	241 678	83 537	11 559	336 774
- Zmiana netto wartości akcji własnych z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	-544	0	-544
- Podział zysków zatrzymanych – uchwała nr 14 z 06.07.2016	9 588	0	0	9 588
- Podział zysków zatrzymanych – uchwała nr 40 z 06.07.2016	0	0	6 355	6 355
- Utworzenie kapitału rezerwowego – uchwała nr 41 z 06.07.2016	-9 000	0	9 000	0
- Utworzenie rezerwy na podatek odroczone od wyceny pakietu udziałów Gremi Media	0	-6 228	0	-6 228
- Podział zysków zatrzymanych /Gremi Sukces	-894	0	0	-894
- Pozostałe	0	0	-1	-1
Stan na 31 grudnia 2016 r.	241 372	76 765	26 913	345 050

2017 rok

Treść uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z dnia 21 lipca 2017 r. skutkującą zmianami w pozostałych kapitałach:

✓ **Uchwała nr 4 : w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla celów tego finansowania**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwanej dalej „Spółką”), działając na podstawie art. 345 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania zarządu Spółki, uchwala, co następuje:

§1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na pośrednie lub bezpośrednie finansowanie przez Spółkę nabywania akcji Spółki przez Gremi International S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

2. Wykorzystanie finansowania nabywania akcji Spółki przez Gremi International S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu musi nastąpić w ciągu 24 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po upływie tego terminu zgoda wyrażona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wygasa, a w przypadku częściowego wykorzystania finansowania zgoda wygasa dla niewykorzystanej części finansowania.

3. Finansowanie obejmuje maksymalną liczbę 25.541.889 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści jeden tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji, za łączną cenę nabycia, wraz z kosztami nabycia, nie większą niż 21.500.000,00 zł (dwadzieścia jeden milionów pięćset tysięcy złotych)

4. Finansowanie nie obejmuje nabycie akcji własnych będących w posiadaniu Spółki oraz objęcia akcji nowej emisji w ramach kapitału docelowego.

5. Finansowane nabycie nastąpić może w trybie:

a) wezwania na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez beneficjenta finansowania lub beneficjenta z innymi podmiotami,

b) przymusowego wykupu akcji dokonywanego przez beneficjenta finansowania lub beneficjenta z innymi podmiotami,

c) w innym trybie dopuszczalnym przepisami prawa, pod warunkiem zachowania warunków ceny nabycia akcji, określonych w niniejszej uchwale,

6. Finansowanie następować będzie w drodze:

a) udzielenia przez Spółkę lub podmioty zależne od Spółki pożyczki, finansowania za pomocą weksli inwestycyjnych, obligacji lub innych form finansowania bezpośredniego, jednorazowo lub wielorazowo, w formie uzgodnionej z beneficjentem finansowania,

b) finansowania pośredniego w szczególności w formie ustanowienia przez Spółkę lub jej podmioty zależne zabezpieczenia na poczet uzyskania finansowania przez beneficjenta finansowania od osoby trzeciej, w szczególności w formie depozytu lub gwarancji ustanowionych na aktywach Spółki lub jej podmiotów zależnych,

7. Finansowanie udzielane przez Spółkę nie może odbiegać od warunków rynkowych, w szczególności w odniesieniu do odsetek otrzymywanych przez Spółkę oraz zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Spółki, w tym z uwzględnieniem następujących wymogów:

a) finansowanie może być udzielone na okres nie przekraczający 5 lat od dnia zawarcia stosownej umowy (umów) dotyczących finansowania,

b) oprocentowanie finansowania bezpośredniego winno być oparte o wskaźnik WIBOR 3M powiększony o odpowiednią marżę, przy czym łączne oprocentowanie takiego finansowania nie może być niższe niż średnie oprocentowanie publikowane przez NBP dla zadłużenia o wysokości i terminie zapadalności wskazanych w umowie dotyczącej danego finansowania,

c) oprocentowanie wypłacane winno być na koniec każdego roku udzielenia finansowania,

d) finansowanie wraz z odsetkami winno być zabezpieczone na aktywach o wartości istotnie wyższej od wartości udzielanego na podstawie danej umowy finansowania, z możliwością sukcesywnego zmniejszania zabezpieczenia w miarę dokonywanych spłat zadłużenia objętego finansowaniem Spółki,

e) przedmiotem zabezpieczenia mogą być akcje (z wyłączeniem jednak akcji Spółki) lub udziały w spółkach kapitałowych, w tym notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nieruchomości oraz niesporne wierzytelności o terminie zapadalności krótszym niż termin udzielonego przez Spółkę finansowania,

f) kwota zabezpieczenia przewyższająca wartość finansowania wraz z odsetkami powinna być ustalona w zależności od rodzaju przedmiotu zabezpieczenia i uwzględnić ryzyko zmiany wartości tych zabezpieczeń w szczególności w przypadku akcji i nieruchomości,

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

g) wartość aktywów będących zabezpieczeniem finansowania, dla których nie istnieje płynny rynek, jak udziały w spółkach kapitałowych nienotowanych lub nieruchomości, powinna być ustalona przez biegłego rewidenta lub uznanego rzeczoznawcę,

h) niezależnie od zabezpieczeń opisanych pod lit. d – g, dodatkowym zabezpieczeniem będzie oświadczenie o poddaniu się dłużnika egzekucji złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego,

8. finansowanie udzielone przez Spółkę podlega natychmiastowemu zwrotowi w przypadku wykorzystywania finansowania przez Gremi International S.a r.l w sposób niezgodny z jego przeznaczeniem oraz w przypadku sprzedaży przez Gremi International S.a r.l akcji Spółki nabytych z wykorzystaniem finansowania.

9. Wobec powyższego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustanawia kapitał rezerwowy specjalnego przeznaczenia w wysokości 21.500.000,00 zł (dwadzieścia jeden milionów pięćset tysięcy złotych), z przeznaczeniem na finansowanie nabywania akcji Spółki na zasadach określonych niniejszą uchwałą,

10. Kwota przeznaczona na utworzenie kapitału rezerwowego specjalnego przeznaczenia na finansowanie nabywania akcji Spółki, o którym mowa w ust. 9, pochodzi z zysków zakumulowanych na kapitale zapasowym Spółki w latach ubiegłych.

11. Po upływie 24 miesięcy od dnia podjęcia uchwały niewykorzystana część kapitału rezerwowego specjalnego przeznaczenia na finansowanie akcji Spółki podlega rozwiązaniu.-

§2

Upoważnia się zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych służących realizacji niniejszej uchwały, w tym do udzielenia finansowania na zasadach wskazanych w uchwale.

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

2016 rok

Treść uchwał drugiej części Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z dnia 6 lipca 2016 r. skutkujących zmianami w pozostałych kapitałach:

✓ Uchwała nr 14 w sprawie: przeznaczenia zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2015.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 28.2. pkt 2 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przeznaczyć zysk netto za rok obrotowy 2015 w kwocie 9.587.068,36 zł (słownie: dziewięć milionów pięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy sześćdziesiąt osiem złotych, 36/100) w całości na kapitał zapasowy.

§2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

✓ Uchwała nr 40 w sprawie: utworzenia kapitału rezerwowego na cele inwestycji Spółki.

§1

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 396 § 4 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 35.1 pkt 3 statutu Spółki, postanawia o utworzeniu dodatkowego kapitału rezerwowego specjalnego przeznaczenia z przeznaczeniem wyłącznie na sfinansowanie inwestycji budowlanej w postaci rewitalizacji nieruchomości Spółki położonej w Krakowie przy ul. T. Romanowicza 4, celem podniesienia klasy budynku do budynku biurowego klasy B.

2. Kapitał rezerwowy, o którym mowa powyżej może być użyty wyłącznie w sytuacji braku możliwości zbycia przedmiotowej nieruchomości w obecnym jej stanie na satysfakcjonujących Spółkę warunkach odpowiadających warunkom rynkowym, w terminie do końca 2016 r.

3. Kapitał rezerwowy ulega automatycznemu rozwiązaniu w następujących przypadkach:

a. zbycia przedmiotowej nieruchomości,

b. zaniechania planów rewitalizacji nieruchomości.

4. Kapitał rezerwowy może być rozwiązany mocą uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

5. W przypadkach, o których mowa w ust. 3 i 4 powyżej, środki niewykorzystane do dnia rozwiązania kapitału rezerwowego zostają przeksięgowane do pozycji bilansowej niepodzielonego zysku z lat ubiegłych.

§ 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KCI S.A. będącej następcą prawnym GREMI INWESTYCJE S.A. postanawia przekazać w całości zysk wykazany w sprawozdaniu finansowym Spółki GREMI INWESTYCJE S.A. za rok obrotowy 2012, pomniejszony o kwotę przekazaną na pokrycie strat tej spółki na mocy uchwały nr 15

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

dzisiejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenie, tj. środki w łącznej kwocie 6.355.284,11 zł (słownie: sześć milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy dwieście osiemdziesiąt cztery złote, 11/100), na kapitał rezerwowy specjalnego przeznaczenia utworzony na mocy niniejszej uchwały.

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

✓ Uchwała nr 41 w sprawie: upoważnienia Zarządu Spółki do nabywania akcji własnych.

Działając na podstawie art. 359 oraz art. 362 § 1 pkt 8) i § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych, oraz § 28 ust. 2 pkt 6) statutu Spółki Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (dalej: „Spółka”) uchwała, co następuje:

§ 1

Upoważnia się niniejszym Zarząd Spółki do ogłoszenia programu skupu akcji własnych Spółki na warunkach i w trybie określonych w niniejszej Uchwale, tj. zgodnie z art. 362 § 1 pkt 8) k.s.h.

§ 2

1. Na podstawie niniejszej uchwały, Zarząd ma prawo ustanowić program skupu akcji własnych, określając szczegółowo jego warunki, z uwzględnieniem zasad określonych w uchwale i Kodeksie spółek handlowych.

2. W ramach programu Zarząd Spółki może nabywać akcje własne, według poniższych zasad:

1) Zarząd winien określić cel i termin nabywania akcji własnych. Termin nabywania akcji własnych nie może być dłuższy niż termin obowiązywania upoważnienia Zarządu określony poniżej;

2) na podstawie upoważnienia zawartego w niniejszej Uchwale Zarząd Spółki może nabyć łącznie nie więcej niż 300 000 000 (trzysta milionów) akcji Spółki o wartości nominalnej 3 gr (trzy grosze) każda albo – w przypadku zakończenia uchwalonego programu scalania akcji – nie więcej niż 10 714 285 (dziesięć milionów siedemset czternaście tysięcy dwieście osiemdziesiąt pięć) akcji (maksymalna liczba nabywanych akcji własnych);

3) łączna maksymalna wysokość ceny za nabywane akcje, powiększona o koszt ich nabycia, nie będzie wyższa niż 9 000 000 zł (dziewięć milionów złotych) (cena maksymalna);

4) Zarządowi Spółki nie wolno nabywać akcji po cenie niższej niż 0,01 zł za jedną akcję (cena minimalna);

5) środki przeznaczone na realizację Programu będą pochodziły ze środków własnych Spółki, przy czym Zarząd Spółki może podjąć decyzję o sfinansowaniu nabycia akcji własnych z innych środków;

6) akcje Spółki mogą być nabywane za pośrednictwem firmy inwestycyjnej na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w obrocie pozagiełdowym;

7) akcje własne mogą być nabywane także w ramach ogłaszania wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki oraz w ramach transakcji pakietowych;

8) termin rozpoczęcia i zakończenia nabywania akcji własnych, jak również pozostałe warunki nabywania akcji własnych wskazane w niniejszej Uchwale, Zarząd Spółki podaje do publicznej wiadomości zgodnie z art. 56 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych przed rozpoczęciem ich nabywania.

3. W interesie Spółki Zarząd Spółki jest uprawniony do podjęcia decyzji:

1) nieuchwalaniu i nierozpoczynaniu programu skupu akcji własnych;

2) o zakończeniu nabywania akcji własnych przed wyczerpaniem środków przeznaczonych na nabycie akcji własnych lub przed upływem terminu nabywania akcji własnych;

3) rezygnacji z nabycia akcji własnych w całości lub części przed wykonaniem ogłoszonego programu skupu akcji własnych.

4. Decyzje Zarządu Spółki, o których mowa w ust. 3 wymagają uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki. W razie podjęcia decyzji, o której mowa w ust. 3 pkt 2) lub 3), Zarząd Spółki jest zobowiązany do podania informacji na jej temat do publicznej wiadomości w sposób określony w ustawie o ofercie publicznej (...).

5. Upoważnienie zawarte w niniejszej uchwale pozostaje w mocy w okresie 5 (pięciu) lat od dnia podjęcia uchwały.

6. Walne Zgromadzenie ustanawia specjalny kapitał rezerwowy na potrzeby przeprowadzenia programu skupu akcji własnych w kwocie 9 000 000 zł (dziewięć milionów złotych), który zostaje utworzony ze środków pochodzących z kapitału zapasowego – w części utworzonej z zysków Spółki.

§ 3

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych dla wykonania niniejszej Uchwały, w tym do zawarcia z firmami inwestycyjnymi umów w sprawie skupu akcji własnych w drodze transakcji giełdowych i pozagiełdowych.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2. Zarząd Spółki jest upoważniony do określenia pozostałych zasad nabywania akcji własnych na podstawie upoważnienia zawartego w niniejszej Uchwale, w zakresie nieuregulowanym w niniejszej Uchwale i przepisach prawa.

§4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania finansowego nie skupiono żadnej akcji zgodnie z § 2 pkt 6. powyższej uchwały.

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

Wynik z inwestycji	Rok 2017	Rok 2016
Przychody z inwestycji	5 343	6 357
Dywidendy	0	0
Odsetki od pożyczek	5 340	6 335
Odsetki bankowe	3	22
Pozostałe odsetki	0	0
Pozostałe przychody	0	0
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	18 473	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	16 289	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	2 184	0
Pozostałe	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	2 129	1 446
Aktualizacja wartości inwestycji	2 129	1 446
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	25 945	7 803
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 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	-2 524
Aktualizacja wartości inwestycji	0	-2 384
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	-140
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	-2 524
Wynik z inwestycji	25 945	5 279

KCI Spółka AkcyjnaSprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**9.20. Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Rok 2017	Rok 2016
Przychody ze sprzedaży produktów	923	3 897
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i usług, razem	923	3 897

9.21. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	Rok 2017	Rok 2016
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	2	38
Rozwiązanie odpisów aktualizujących wartość innych niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	300	0
Usługi refakturowane	0	2 221
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	25	1 268
Pozostałe przychody i zyski operacyjne , razem	327	3 527

9.22. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Rok 2017	Rok 2016
Amortyzacja	-1	-60
Zużycie materiałów i energii	-437	-1 387
Usługi obce	-2 399	-4 330
Podatki i opłaty	-1 449	-1 113
Wynagrodzenia	-130	-195
Świadczenia na rzecz pracowników	-16	-20
Podróże służbowe	-249	-411
Reprezentacja i reklama	0	-8
Pozostałe koszty	-8	-18
zmiana stanu produktów	148	59
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0
Koszty operacyjne, razem	-4 541	-7 483

9.23. Pozostałe koszty i straty operacyjne

Pozostałe koszty i straty operacyjne	Rok 2017	Rok 2016
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	0
Opłaty sądowe	0	-98
Utworzenie rezerw pozostałych	-34	0
Pozostałe	-2 057	-2 091
Pozostałe koszty i straty operacyjne , razem	-2 091	-2 189

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.24. Koszty i straty – rezerwy i utrata wartości

Rezerwy i utrata wartości	Rok 2017	Rok 2016
Odpisy aktualizujące		
Akcje i udziały klasyfikowane jako dostępne do sprzedaży	0	0
Jednostki wyceniane metodą praw własności	0	0
Pożyczki i należności	-67	-321
Razem odpisy aktualizujące	-67	-321
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Jednostki wyceniane metodą praw własności	0	0
Pożyczki i należności	11	49
Razem rozwiązanie odpisów	11	49
Razem	-56	-272

9.25. Pozostałe przychody finansowe

Pozostałe przychody finansowe	Rok 2017	Rok 2016
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych zabezpieczeń/poręczeń	106	1 146
Pozostałe	0	0
Pozostałe przychody finansowe, razem	106	1 146

9.26. Pozostałe koszty finansowe

Pozostałe koszty finansowe	Rok 2017	Rok 2016
Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-3 170	-5 136
Odsetki od pożyczek otrzymanych	-634	-195
Pozostałe odsetki	-324	-411
Koszty nabycia i sprzedaży papierów wartościowych	-1 928	0
Pozostałe	-316	-505
Pozostałe koszty finansowe, razem	-6 372	-6 247

9.27. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat	Rok 2017	Rok 2016
Podatek bieżący	0	0
Podatek odroczony	-2 647	1
Podatek dochodowy, razem	-2 647	1

W zakresie podatku dochodowego Spółka podlega przepisom ogólnym w tym zakresie, jak również nie prowadzi działalności w Specjalnej Strefie Ekonomicznej, co różnicowałoby zasady określania obciążeń podatkowych w stosunku do przepisów ogólnych w tym zakresie. Rok podatkowy jak i bilansowy pokrywają się z rokiem kalendarzowym.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.27.1. Rozliczenie podatku dochodowego

Rozliczenie podatku dochodowego	Rok 2017	Rok 2016
Wynik finansowy brutto	14 421	-2 466
Przychody niepodlegające opodatkowaniu	7 697	40 996
Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów	5 570	76 241
Koszty podatkowe (statystyczne)		
Razem dochód podatkowy/strata podatkowa wykazane w CIT	12 295	32 778
Wykorzystanie strat z lat poprzednich	-12 295	-32 778
Stawka podatku	19%	19%
Podatek wykazany w rachunku wyników	0	0

Spółka osiągnęła straty podatkowe, które przedstawiają się następująco:

- strata podatkowa za 2014 r. wynosi 26.495 tys. zł, została rozliczona z dochodami z 2016 r. i częściowo 2017 r.
- strata podatkowa za 2013 r. wynosi 17.970 tys. zł, została rozliczona z dochodami z 2016 r. i 2017 r.
- dochód podatkowy za 2012 r. wyniósł 1.133 tys. zł i rozliczony został ze stratami z 2007 r. i częściowo z 2008 r.
- strata podatkowa za 2011 r. wynosi 26.648 tys. zł z terminem rozliczenia do 2016 r. w wysokości 13 324 tys. zł
- strata podatkowa za 2010 rok wynosi 47.603 tys. zł, w tym wykorzystana do rozliczenia w 2015 w wysokości 11 803 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2017 roku niewykorzystana strata podatkowa Spółki wynosi 12 595 tys. zł.

9.27.2. Efektywna stopa podatkowa**Podatek dochodowy – wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym wg obowiązującej stawki a podatkiem wykazanym**

	Rok 2017
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 421
Podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)	2 740
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą (+/-)	0
Podatkowe skutki przychodów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu (-)	-4
Podatkowe skutki kosztów księgowych, które trwale nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (+)	2 744
Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego (+)	0
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+)	0
Wykorzystanie strat podatkowych, od których nie rozpoznano uprzednio aktywów na podatek odroczone (-)	0
Utworzenie uprzednio nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych (-)	0
Utworzenie uprzednio nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych (-)	0
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	0
Obciążenie (uznanie) wyniku z tytułu podatku dochodowego	0
Efektywna stopa opodatkowania	0%

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Podatek dochodowy – wyjaśnienie różnic między podatkiem obliczonym wg obowiązującej stawki a podatkiem wykazanym	Rok 2016
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 290
Podatek wyliczony wg stawki krajowej (19%)	-435
Skutek stosowania innych stawek podatkowych za granicą (+/-)	0
Podatkowe skutki przychodów księgowych, które nie podlegają opodatkowaniu (-)	-16
Podatkowe skutki kosztów księgowych, które trwale nie stanowią kosztów uzyskania przychodów (+)	451
Ujemne różnice przejściowe, od których nie rozpoznano aktywów z tytułu podatku dochodowego (+)	0
Straty podatkowe, z których tytułu nie rozpoznano aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego (+)	0
Wykorzystanie strat podatkowych, od których nie rozpoznano uprzednio aktywów na podatek odroczone (-)	0
Utworzenie uprzednio nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od strat podatkowych (-)	0
Utworzenie uprzednio nierozpoznanego aktywa na podatek odroczone od ujemnych różnic przejściowych (-)	0
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy (+/-)	0
Obciążenie (uznanie) wyniku z tytułu podatku dochodowego	-1
Efektywna stopa opodatkowania	0%

9.27.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy za okres	Rok 2017	Rok 2016
Wykazany w rachunku zysków i strat	2 647	-1
Wykazany w innych całkowitych dochodach	-5 260	6 228
Odroczony podatek dochodowy za okres	-2 613	6 227

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	Rok 2017	Rok 2016
Odsetki od pożyczek	2 222	1 545
Wycena nieruchomości	4 055	4 754
Wycena pakietu udziałów Gremi Media	969	6 228
Dodatnie różnice kursowe	0	16
Pozostałe	1 477	1 146
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 723	13 689

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

	Rok 2017	Rok 2016
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		
Odpis aktualizujący wartość należności	2 250	2 250
Ujemne różnice kursowe	0	0
Odpisy aktualizujące aktywa niefinansowe	0	0
Odpisy aktualizujące aktywa finansowe	231	232
Strata podatkowa	2 393	4 752
Rezerwy	386	379
Razem	5 260	7 613
Nieutworzony składnik aktywów z tytułu odroczonego PDOP	0	0
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	5 260	7 613
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego	0	0
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszona o aktywo z tytułu podatku odroczonego	3 463	6 076

9.28. Zysk (strata) na akcje

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 rozważających 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	Rok 2017	Rok 2016
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy spółki	11 774	-2 466
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,17	-0,04
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,17	-0,04

* Do przeliczenia zysku przypadającego na jedną akcję została przyjęta liczba akcji uwzględniająca „scalenie” w stosunku 28:1.

W 2017 r. oraz w 2016 r. 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.

9.29. Dywidenda na akcję

Spółka KCI S.A. nie deklarowała i nie wypłaciła dywidendy.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.30. Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Zyski lub straty według kategorii instrumentów	Rok 2017	Rok 2016
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	-140
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	0	0
- zysk	0	0
- strata	0	-140
Aktywa dostępne do sprzedaży	16 289	0
- kwota przeniesiona z kapitału własnego	16 289	0
- zysk	0	0
- strata	0	0
- odsetki	0	0
- utrata wartości	0	0
- dywidenda	0	0
- inne	0	0
Utrata wartości pożyczek i należności	-57	-96
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	5 340	6 335
Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-3 804	-5 331
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	0	0
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	0	0
- zysk	0	0
- strata	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Razem	17 768	768

9.31. Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Rok 2017	Rok 2016
Depozyty bankowe	3	22
Pożyczki udzielone	5 340	6 335
Odsetki od obligacji	0	0
Pozostałe przychody odsetkowe	0	0
Przychody odsetkowe, razem	5 343	6 357
Pożyczki otrzymane	-634	-195
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	-3 170	-5 136
Pozostałe koszty odsetkowe	-324	-411
Koszty odsetkowe, razem	-4 128	-5 742

9.32. Przychody i koszty z tytułu opłat (inne niż podczas ustalania efektywnej stopy procentowej)

	Rok 2017	Rok 2016
Przychody z tytułu opłat		
Przychody z tytułu opłat , razem	0	0
Koszty z tytułu opłat		
Koszty z tytułu opłat , razem	-30	0

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.33. 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:

	Rok 2017	Rok 2016
Liczba akcji KCI S.A. ogółem	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Emitent	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez KCI S.A.	3 616 853	3 616 853
Aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	4,72	5,42

9.34. Pozycje pozabilansowe

9.34.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku KCI S.A.

9.34.1.1. 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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 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 – 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. W 2017 r. sąd wieczystoksięgowy dokonał wykreślenia hipoteki ze wszystkich działek opisanych powyżej.

9.34.1.2. 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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w 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 powyższe zabezpieczenia. Administrator hipoteki wydał stosowne oświadczenie, umożliwiające dokonanie wykreślenia hipoteki z ksiąg wieczystych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania hipoteki te zostały wykreślone.

9.34.1.3. 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 przypadł 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 Obligatariusza 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 roku 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 roku został wydłużony do dnia 28 kwietnia 2017 roku. 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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.34.1.4. 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 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.

Obligacje serii M zostały w całości wykupione w dniu 18 grudnia 2017 roku.

9.34.1.5. 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,

Obligacje serii N zostały wykupione w dniu 1 lutego 2018 roku.

9.34.1.6. 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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

S.A. z tego tytułu będą przedmiotem odrębnej umowy. Na mocy w/w umowy KCI S.A. przysługuje prawo pierwokupu nabytych w ramach niniejszej Umowy przez Sprzedającego akcji Gremi Inwestycje S.A. Tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny sprzedaży ustanowiony będzie zastaw rejestrowy na akcjach oraz poręczenie KCI S.A. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

W 2018 r. roku Strony zawarły aneks do w/w porozumienia, na mocy którego termin zwrotu pożyczki w ratach został wydłużony do dnia 31 marca 2020 roku.

9.34.1.7. Zastawy na akcjach spółki zależnej

W dniu 8 sierpnia 2017 r., KCI S.A. jako Zastawca zawarła dwie następujące Umowy zastawnicze dotyczące ustanowienia zastawów rejestrowych, których przedmiotem są stanowiące własność Emitenta akcje spółki zależnej od Emitenta tj. Gremi Media Spółka Akcyjna („Umowy”):

1. Umowa zastawnicza dotycząca ustanowienia przez KCI S.A. na rzecz zastawnika zastawu rejestrowego, którego przedmiotem jest 311 138 akcji zwykłych na okaziciela serii B Gremi Media S.A.,

2. Umowa zastawnicza dotycząca ustanowienia przez KCI S.A. na rzecz zastawnika zastawu rejestrowego, którego przedmiotem jest 20 495 akcji zwykłych na okaziciela serii B Gremi Media S.A.

Umowy zostały zawarte w celu zabezpieczenia zapłaty przez GREMI INTERNATIONAL S. A R. L., prywatną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązaną w Luksemburgu, z siedzibą przy Rue de Aldringen 23, L-1118 Luksemburg, zarejestrowaną w rejestrze spółek (RSC) w Luksemburgu pod nr B208063, ceny wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie za udziały spółki Next Holdings S. a r. l. należnej zastawnikom na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 8 sierpnia 2017 r.

Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. Zaspokojenie danego Zastawnika może nastąpić przez przejęcie przez niego przedmiotu zastawu na własność. Zastawy ustanowione na mocy Umów wygasają z chwilą wygaśnięcia zabezpieczonej nimi wierzytelności, w każdym przypadku nie później niż z dniem 31 grudnia 2028 r. Ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych na akcjach Gremi Media S.A. mają charakter przejściowy do czasu ustanowienia przez GREMI INTERNATIONAL S. A R. L. ustalonych zabezpieczeń.

9.34.1.8. Zabezpieczenia kredytu KCI S.A. w Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna

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 należących do akcjonariuszy KCI S.A., a także polisie ubezpieczeniowej związanej z częścią tych nieruchomości, oraz w postaci hipoteki łącznej do kwoty 19.500.000,00 zł, która docelowo, w tej samej kwocie, ustanowiona ma być na trzech lokalach użytkowych znajdujących się w Budynku B3 oraz jednym lokalu użytkowym znajdującym się w Budynku B5, które będą przysługiwały Spółce wskutek nabycia. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu sąd wieczystoksięgowy dokonał już wyodrębnienia trzech lokali w budynku B3 do nowo założonych ksiąg wieczystych, jak również dokonał wpisów hipoteki łącznej w działach IV tych ksiąg. Procedura wydzielania do nowej księgi wieczystej lokalu w budynku B5 oraz wpis hipoteki obecnie nadal trwa, a zapoczątkowana została wnioskiem wieczystoksięgowym złożonym wraz z aktem przenoszącym własność lokalu w budynku B5 w dniu 29 września 2017 roku.

Zgodnie z zapisem umowy, utworzona miała zostać również na rzecz Banku cesja z polisy ubezpieczeniowej lokali użytkowych z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia nie będzie mniejsza niż 16 000 tys. zł. Spółka wykonała ten obowiązek. Dodatkowym zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Kredytobiorcy w Banku. W ramach poddania się egzekucji przez Spółkę, Bank został uprawniony do wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu, stanowiącemu tytuł egzekucyjny przeciwko Spółce, klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2022 r.

W dniu 29 grudnia 2017 roku Spółka dokonała przed terminem całkowitej spłaty w/w kredytu. Bank w związku z powyższym wydał dokumenty umożliwiające zniesienie prawnych zabezpieczeń kredytu. Opisanego powyżej hipoteki na nieruchomościach, ustanowione na rzecz banku, nie zostały wykreślone do dnia bilansowego.

9.34.1.9. Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu

Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu pomiędzy KCI S.A. a AP Romanowicza Sp. z o.o. zostały opisane w punkcie 9.7.

9.34.1.10. Zabezpieczenia wynikające z umowy pożyczki zaciągniętej przez Gremi International S. a r. l (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce

W dniu 10 kwietnia 2018 roku KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 20.409 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez P2P Capitalia Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością S.K.A. na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Pożyczka została udzielona na okres 1 roku. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

9.34.1.11. 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 wynagrodzeniem. W związku z całkowitą spłatą wierzytelności dla której zostało ustanowione w/w zabezpieczenie, wierzyciel hipoteczny wydał stosowne oświadczenia umożliwiające wykreślenie w/w hipoteki umownej. W 2017 r. hipoteka została wykreślona.

9.34.2. Zobowiązania warunkowe

9.34.2.1. 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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Sosnowiec o umorzeniu postępowania podatkowego w zakresie odpowiedzialności podatkowej Emitenta. Stan spraw związanych ze zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec, wg posiadanej wiedzy, nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

9.34.2.2. 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 wierzytelności dla której ustanowione zostało powyższe poręczenie.

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

W dniu 25 sierpnia 2016 roku KCI S.A. udzieliła poręczenia na rzecz Prosta Investments Sp. z o.o., które obejmuje wszelkie zobowiązania pieniężne Gremi Media Sp. z o.o. (obecnie 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 obowiązywało do dnia 30 sierpnia 2017 roku.

9.34.2.4. 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 użytkownika 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 użytkownika wieczystego nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym nr 44/77 objętej KW numer KR1P/00532345/3, 273/1 objęta KW numer KR1P/00296605/7, 316/10, 316/11 oraz 316/12 objęte KW numer KR1P/00517671/6, 316/15 objęta KW numer KR1P/00525282/1, 316/6 objęta KW numer KR1P/00296604/0, udział wynoszący 1/2 w prawie użytkownika 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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Pozostałe warunki umowy.

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 Przyniesione 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 wierzycelność 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.

Opisana powyżej wierzycelność wygasła w 2018 roku, z uwagi na zaistnienie zdarzenia opisanego w pkt. (1) powyżej. Niezależnie od tego, w późniejszym terminie wszedł również w życie miejscowy plan zagospodarowania przestrzennego, o którym mowa w pkt (2).

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 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 dniu 27 lipca 2017 roku Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z AP Romanowicza sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000679185) jako kupującą, przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkownika wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, zwanych dalej "Nieruchomościami".

Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży opisanych wyżej Nieruchomości na kwotę 38.745.000,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT.

Strony postanowiły, że zawrą warunkową umowę sprzedaży pod warunkiem ziszczenia się warunków zawieszających w terminie 3 tygodni od ziszczenia się ostatniego z warunków, jednak w każdym razie nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2017 roku. Po otrzymaniu oświadczenia o nieskorzystaniu przez Miasta Kraków z prawa pierwokupu, Strony zawrą umowę przenoszącą użytkownika wieczyste Nieruchomości nie później jednak, niż w terminie 15 dni roboczych od otrzymania przez sprzedającego tego oświadczenia.

Zabezpieczeniem realizacji umowy jest prawo zatrzymania albo obowiązek zwrotu zadatku (3.874.500,00 zł) w pojedynczej lub podwójnej wysokości oraz zwrotu kupującemu zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę w wysokości 1.500.000,00 zł netto powiększoną o należny podatek VAT.

O ile Kupujący nie zrzeknie się warunków zawieszających, każdej ze Stron przysługuje umowne prawo odstąpienia od przedwstępnej umowy zbycia prawa użytkownika wieczystego Nieruchomości w przypadku gdy nie ziszczy się którykolwiek z warunków w terminie do dnia 31 sierpnia 2018 r. Ponadto, jeżeli kupujący nie stawi się na termin zawarcia umowy przenoszącej użytkownika wieczyste lub warunkowej umowy sprzedaży lub odmówi zawarcia takich umów, sprzedający będzie uprawniony do odstąpienia od umowy przedwstępnej. Sprzedający może wykonać prawo do odstąpienia od umowy do 15 października 2018 r.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 28 lipca 2017 r., Zarząd KCI S.A. "Spółka" poinformowała, że w dniu 26 września 2017 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na akcjach Spółki.

Na podstawie umowy zastawniczej Gremi International S.A.R.L z siedzibą w Luksemburgu (zastawca) ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zastawnik) zastaw rejestrowy na 8.357.000 akcjach na okaziciela serii H Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 12,19% kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot: zadatku w pojedynczej lub podwójnej wysokości wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży.

Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 8.524.140,00 zł.

Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku.

9.34.3. 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 130 845 tys. zł.

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

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

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

9.35. Połączenia jednostek gospodarczych

9.35.1. Połączenie KCI S.A. ze spółką zależną 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 r. 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. Mogińska 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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

Podstawowe informacje o skutkach połączenia znane na dzień publikacji:

Skutki połączenia znane na dzień publikacji zostały przedstawione w punkcie 9.49.

9.36. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Jako jednostki powiązane Spółka uznaje zgodnie z MSR 24:

- jednostki zależne: Gremi Media S.A. wraz ze spółkami, z którymi tworzy grupę kapitałową,
- znaczących inwestorów: spółki Gremi Inwestycje S.A. (dawn. KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. oraz Gremi International Sarl
- inne jednostki powiązane ze spółką osobowo.

W poniższych tabelach zaprezentowano salda i obroty tylko z tymi podmiotami powiązanymi, z którymi wystąpiły transakcje (obroty) oraz salda rozrachunków są niezerowe.

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązanymi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2017 r.

	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane/ Obligacje własne
Gremi Media S.A.	1 100	0	0	0
Gremi Inwestycje S.A. (dawn. KCI Park Technologiczny S.A.)	0	9 016	18	9 000
Gremi International Saarl	2	106 239	766	0
Dragmor sp. z o.o.	0	15 590	0	0
Grzegorz Hajdarowicz	317	0	0	0
Dorota Hajdarowicz	0	0	0	0

Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązanymi za 2017 r.

	Sprzedaż	Odsetki od udzielonych pożyczek	Zakup	Odsetki od otrzymanych pożyczek i obligacji własnych
Gremi Media S.A.	106	0	63	72
Gremi Inwestycje S.A. (dawn. KCI Park Technologiczny S.A.)	0	16	18	42
Gremi International Saarl	5	4 459	2 433	0
Gremi FAD sp. z o.o.	0	0	0	6
Dragmor sp. z o.o.	0	831	0	0
Grzegorz Hajdarowicz	0	0	0	0
Dorota Hajdarowicz	0	0	0	0

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2016 r.

	Należności	Pożyczki udzielone	Zobowiązania	Pożyczki otrzymane
Gremi Media sp. z o.o.	0	0	49	0
KCI Park Technologiczny S.A.	0	0	0	0
Gremi International Saarl	111	70 111	0	0
Gremi FAD sp. z o.o.	0	0	0	0
Dragmor sp. z o.o.	0	11 076	0	0
Grzegorz Hajdarowicz	517	0	0	0
Dorota Hajdarowicz	0	0	0	0

Wzajemne obroty pomiędzy podmiotami powiązаныmi za 2016 r.

	Sprzedaż	Odsetki od udzielonych pożyczek	Zakup	Odsetki od otrzymanych pożyczek
Gremi Media sp. z o.o.	3 040	508	384	80
KCI Park Technologiczny S.A.	1	0	37	0
Gremi International Saarl	442	5 112	606	0
Gremi FAD sp. z o.o.	0	0	0	4
Dragmor sp. z o.o.	0	682	0	0
Grzegorz Hajdarowicz	100	0	0	0
Dorota Hajdarowicz	0	0	52	0

Wyszczególnione w niniejszej notcie transakcje z jednostkami powiązаныmi należy rozpatrywać łącznie z umowami dotyczącymi ustanowionych zabezpieczeń i poręczeń wymienionymi w punkcie 9.34.

Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających przedstawiono w punkcie 9.38.

9.37. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

W bieżącym i poprzednim roku obrotowym badania i przeglądy sprawozdań finansowych emitenta przeprowadzało BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Postępu 12. Firma BDO Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 3355.

W dniu 29 maja 2017 r. Rada Nadzorcza KCI S.A. dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o., jako biegłego rewidenta uprawnionego do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2017 roku, przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2017. Umowa o badanie zawarta została w dniu 12 czerwca 2017 r. Wybrany audytor dokonywał przeglądu i badania sprawozdań finansowych KCI SA w latach 2010 - 2016.

	2017	2016
Badania i przeglądy obowiązkowe	89	85
Inne usługi poświadczające	0	0

9.38. Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających

Nie istnieją umowy zawarte pomiędzy Emitentem, a osobami zarządzającymi nim, przewidujące rekompensatę przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska bez ważnej przyczyny lub, gdy ich odwołanie lub zwolnienie następuje z powodu połączenia KCI S.A. z innym podmiotem w wyniku przejęcia.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Wynagrodzenia członków Zarządu KCI S.A. otrzymane w Spółce w 2017 oraz 2016 r. przedstawia poniższa tabela.

2017 rok	Zarząd		Razem:
	Grzegorz Hajdarowicz	Dariusz Bąk	
Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	12	n.d.	12
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	0	n.d.	0
Inne tytuły	0	n.d.	0
Łączne dochody - Zarząd	12	-	12

2016 rok	Zarząd		Razem:
	Grzegorz Hajdarowicz	Agata Kalińska	
Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	12	1	13
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	0	0	0
Inne tytuły	0	0	13
Łączne dochody - Zarząd	12	1	13

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce w 2017 oraz 2016 r. przedstawia poniższa tabela.

Rada Nadzorcza	2017			2016		
	Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Łączne dochody	Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Łączne dochody
Grzegorz Hajdarowicz	0	24	24	0	28	28
Dorota Hajdarowicz	24	12	36	24	13	37
Kazimierz Hajdarowicz	12	0	12	12	0	12
Agata Kalińska	9	12	21	11	13	24
Bogusław Kośmider	8	0	8	12	0	12
Andrzej Zdebski	12	0	12	12	0	12
Michał Cader	3	0	3	0	0	0
Kacper Hajdarowicz	3	0	3	0	0	0
RAZEM	71	48	119	71	54	125

Nie wystąpiły inne świadczenia na rzecz osób wchodzących w skład kluczowego personelu niż wykazane w tabelach.

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. oraz w okresie porównawczym Spółka oraz podmioty zależne, stowarzyszone i dominujący nie udzieliły kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, inne niż wykazane w nocie dotyczącej zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki.

W 2017 roku nie powstały żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani też nie zostały zaciągnięte zobowiązania w związku z tymi emeryturami.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.39. Zatrudnienie

Na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz 31 grudnia 2016 r. Spółka nie zatrudniała pracowników.

9.40. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Spółki jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

W 2017 r. strategią Spółki, która pozostała niezmienną od 2016 r., było utrzymywanie wskaźnika zadłużenia na poziomie do 40%. Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2017 r. i na 31 grudnia 2016 r. przedstawiały się następująco:

	Nota	31 grudnia 2017	31 grudnia 2016
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9.13.2	0	3 448
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów	9.13.4	20 101	36 998
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9.13	11 667	8 149
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.1	-4 012	-116
Zadłużenie netto		27 756	48 479
Kapitał własny		306 845	351 796
Kapitał i zadłużenie netto		334 601	400 275
Wskaźnik dźwigni		8,30%	12,11%

Wskaźnik dźwigni na dzień bilansowy 31 grudnia 2017 r. zmniejszył się w stosunku do roku poprzedniego i pozostaje na bezpiecznym poziomie.

Spadek wskaźnika zadłużenia w trakcie 2017 r. wynikał głównie ze spłaty pożyczek (nota 9.13.2), częściowej spłaty obligacji (nota 9.13.4) oraz rozliczenia pozostałych zobowiązań (nota 9.13).

KCI Spółka Akcyjna

 Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
 (o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.41. Analiza wrażliwości
Rok 2017

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej*		Ryzyko zmiany kursu USD		Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+100 pb	-100 pb	Zmiana kursu +5%	Zmiana kursu -5%	+ 20%	- 20%	+20%	- 20%
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 012	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa dostępne do sprzedaży	169 856	0	0	0	0	0	0	33 971	-33 971
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	131 467	761	-761	31	-31	0	0	0	0
należności z tytułu pożyczek denominowanych w USD	621	0	0	31	-31	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	258	0	0	0	0	52	-52	0	0
Wpływ na aktywa finansowe		761	-761	31	-31	52	-52	33 971	-33 971
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	20 101	200	-200	0	0	0	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe		200	-200	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenie / zmniejszenie		561	-561	31	-31	52	-52	33 971	-33 971

*analiza ryzyka dotyczy okresu najbliższych 12 m-cy następujących od dnia 31 grudnia 2017 r.

Rok 2016

Pozycja w sprawozdaniu finansowym	Wartość pozycji w tys. PLN	Ryzyko stopy procentowej*		Ryzyko zmiany kursu USD		Inne ryzyko cenowe*			
		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na wynik		wpływ na kapitał	
		+100 pb	-100 pb	Zmiana kursu +5%	Zmiana kursu -5%	+ 20%	- 20%	+20%	- 20%
Aktywa finansowe									
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	116	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa dostępne do sprzedaży	251 965	0	0	0	0	0	0	50 393	-50 393
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	81 717	656	-656	27	-27	0	0	0	0
należności z tytułu pożyczek denominowanych w USD	530	0	0	27	-27	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	254	0	0	0	0	51	-51	0	0
Wpływ na aktywa finansowe		656	-656	27	-27	51	-51	50 393	-50 393
Zobowiązania finansowe									
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	36 998	375	-375	0	0	0	0	0	0
Zobowiązanie z tytułu kredytów i pożyczek	3 448	34	-34	0	0	0	0	0	0
Wpływ na zobowiązania finansowe		409	-409	0	0	0	0	0	0
Razem zwiększenie / zmniejszenie		247	-247	27	-27	51	-51	50 393	-50 393

*analiza ryzyka dotyczy okresu najbliższych 12 m-cy następujących od dnia 31 grudnia 2016 r.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

W obliczeniach za 2017 r. oraz 2016 r. nie uwzględniono wpływu podatku dochodowego.

W tabelach zaprezentowano tylko te pozycje aktywów i zobowiązań finansowych, które są narażone na ryzyko rynkowe.

Przez wpływ na kapitał należy rozumieć wpływ na kapitał z aktualizacji wyceny.

Założenia analizy wrażliwości przeprowadzonej na dzień 31 grudnia 2017 r. nie zmieniły się w stosunku do okresu poprzedniego.

Na ryzyko stopy procentowej narażone są w pewnym stopniu również środki pieniężne, z uwagi na wpływ jaki mają wahania referencyjnych stóp procentowych na efektywną stopę procentową krótkoterminowych depozytów bankowych. Jednak z uwagi na niewielką średnią wartość stanów depozytów krótkoterminowych w posiadaniu Spółki w obydwu okresach ryzyko to jest nieistotne.

9.42. Sprawy sądowe

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

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

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

KCI S.A. do dnia 26 lutego 2018 roku dysponowała 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, poczynszy od dnia 18 listopada 2011 r., 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 był 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 do dnia 31 grudnia 2017 roku nadal była objęta odpisem aktualizującym z uwagi na niskie prawdopodobieństwo jej spłaty, oszacowane na podstawie niezadowolających efektów dotychczasowych działań windykacyjnych.

W związku z uznaniem przez Zarząd Emitenta, iż w zaistniałej sytuacji prawdopodobieństwo odzyskania jakichkolwiek dalszych kwot z tytułu w/w wierzytelności jest bliskie zeru, Emitent w dniu 26 lutego 2018 roku dokonał zbycia w/w wierzytelności na rzecz Gremi International S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu (Cesjonariusz), za cenę 10.000 USD. Emitent zastrzegł sobie jednocześnie umownie, iż w przypadku, jeśli Cesjonariusz w przeciągu 5 lat od daty podpisania umowy cesji zdoła doprowadzić do spłaty wierzytelności przez dłużnika lub do jej sprzedaży na rzecz innego podmiotu, za cenę wyższą niż 10.000 USD (Cena), wówczas Spółce przysługiwać będzie dodatkowe wynagrodzenie, w wysokości: (i) 80% różnicy pomiędzy otrzymaną przez Cesjonariusza kwotą a Ceną, jeśli nastąpi to w okresie 1 roku od dnia podpisania umowy cesji lub (ii) 60% różnicy pomiędzy otrzymaną przez Cesjonariusza kwotą a Ceną, jeśli nastąpi to w okresie powyżej 1 roku (lecz nie więcej niż 5 lata) od dnia podpisania umowy cesji.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 § 3 kk i art. 296 § 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 § 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 64.756.453,60 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 toku – trwa przesłuchanie świadków.

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 32.217,00 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. Strony przedstawiły swoje ostateczne stanowiska, w tym wnioski o przeprowadzenie uzupełniającego dowodu z opinii biegłego sądowego. Sąd dopuścił dodatkowy dowód z opinii biegłego. Sprawa jest w toku.

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. Sprawa jest w toku.

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 przez akcjonariusza Jana Bednarza. W dniu 1 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy oddalił powództwo akcjonariusza. Wyrok jest prawomocny.

Na mocy Decyzji z dnia 29 czerwca 2017 roku nr 64/2017, wydanej przez Prezydenta Miasta Krakowa, ustalono w stosunku do KCI S.A. jednorazową opłatę w wysokości 937 tys. zł z tytułu wzrostu wartości nieruchomości zbytej przez Spółkę dnia 30 lipca 2013 r. Wzrost wartości nieruchomości wynika z uchwalenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego (tzw. renty planistycznej). Od powyższej decyzji Spółka wniosła odwołanie do Sądowego Kolegium Odwoławczego. Decyzją z dnia 16 listopada 2017 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze utrzymało w mocy decyzję organu I instancji. Od decyzji SKO spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który wyrokiem z dnia 20 kwietnia 2018 r. oddalił skargę Spółki. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku Spółka podejmie decyzję co do dalszych kroków.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka złożyła pozew w sprawie przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o usunięcie skutków naruszenia dóbr osobistych i zadośćuczynienie 1.2. Obecnie sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Krakowie, I Wydział Cywilny pod sygn. akt I C 511/18. Spółka wskazała wartość przedmiotu sporu w wysokości 100.000 zł z uwagi na wniosek o zasądzenie od Pozwanego Piotra Szczęsnego na rzecz Fundacji Wspólnota Nadziei z siedzibą w Więckowicach, KRS nr 115868, kwoty w wysokości 100.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od wydania wyroku do dnia zapłaty. Sprawa jest w toku i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku

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

Również w dniu 30 czerwca 2017 r. KCI S.A. złożyła do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Krowodrzy w Krakowie, II Wydział Karny, prywatny akt oskarżenia przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o podejrzenie popełnienia przestępstwa stypizowanego w art. 212 KK, II K 1468/17/K. W dniu 13 października 2017 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania, na które Spółka złożyła zażalenie, sprawa została przekazana do II instancji. Sąd Okręgowy w Krakowie, IV Wydział Kamy —Odwoławczy, Sekcja ds. postępowań szczególnych i wykroczeń, wyznaczył termin posiedzenia odwoławczego na dzień 29.05.2018 r.

Spółka złożyła również zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przez piotra szczęsnego przestępstwa stypizowanego w art. 183 ust. 1 ustawy z dnia 29.07.2005 r. - o obrocie instrumentami finansowymi, tj. manipulacji kursem akcji KCI. Sprawa jest prowadzona przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, Wydział II do spraw Przystępczości Gospodarczej. W sprawie wszczęto dochodzenie

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

W dniu 25 kwietnia 2017 roku Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie z powództwa akcjonariusza Piotra Szczęsnego przeciwko KCI S.A. (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) oddalił powództwo akcjonariusza Piotra Szczęsnego w całości. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy w całości przyznał rację argumentom przedstawianym w toku procesu przez Spółkę.

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 (sygn. XX GC 627/15). W wyroku z dnia 10 lipca 2017 r. Sąd uwzględnił żądanie Powodów uchylenia uchwały nr 8 w przedmiocie zysku za 2014 r. oraz zasądził na rzecz Powodów kwotę 2.360 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Spółka złożyła apelację i sprawa oczekuje na wyznaczenie rozprawy apelacyjnej przez Sąd Apelacyjny w Warszawie (sygn. Akt. VII ACa 1447/17).

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. W dniu 25 kwietnia 2017 r. Sąd I instancji oddalił powództwo. Z uwagi na wniesioną przez Piotra Szczęsnego apelację od wyroku, sprawa prowadzona jest obecnie przez Sąd Apelacyjny w Warszawie VII Wydział Gospodarczy pod sygn. Akt VII AGa 1120/18. Sprawa jest w toku i oczekuje na wyznaczenie rozprawy apelacyjnej. 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 teraźniejszych lub przyszłych zobowiązań Spółki. W dniu 25.04.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko KCI 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. Z uwagi na wniesioną przez Piotra Szczęsnego apelację od wyroku, sprawa prowadzona jest obecnie przez Sąd Apelacyjny w Warszawie, pod sygn. VII ACa 1335/17. Spółka złożyła odpowiedź na apelację oraz wniosek z art. 423 § 2 KSH i oczekuje na wyznaczenie przez Sąd terminu rozprawy.

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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 pozwem kwota odszkodowania w wysokości 322.394,00 zł stanowi równowartość wydatków poniesionych przez Spółkę w związku z przygotowaniem oraz realizacją wszystkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z Uchwałami, emisji nowych akcji serii H i I, a także dopuszczenia tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym.

Sprawa toczy się w Sądzie Okręgowym w Krakowie IX Wydziale Gospodarczym pod sygn. akt IX GC 1189/16. Aktualnie w sprawie tej prowadzone jest postępowanie dowodowe.

Ponadto, Spółka jest stroną pozwaną w postępowaniach wytoczonych przez Wspólnotę Mieszkaniową „Krakowska Kamienica Herbowa POZNAŃ”, o nienależyte świadczenie lub odszkodowanie i zadośćuczynienie, na łączną kwotę ok. 650 tys. zł. Sprawa jest w toku przed sądem I instancji.

W sprawie wszczętej na skutek powództwa Wspólnoty Mieszkaniowej Krakowskiej Kamienicy Herbowej „Gdańsk”, strona powodowa wstępnie zaakceptowała warunki ugody, której zawarcie będzie możliwe po wyznaczeniu przez Sąd posiedzenia w tej sprawie.

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

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

Poniżej przedstawiono istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, które nie zostały opisane w innych punktach sprawozdania.

Przytaczane w niektórych miejscach poniżej informacje odnośnie przekroczenia progów znaczącej umowy podawane są w wykonaniu obowiązku Emitenta przewidzianego przepisem art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

KCI S.A.

9.43.1. 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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.43.2. 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.

9.43.3. 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. (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.

9.43.4. 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. Ugiełdowanie i częściową komercjalizację mediów.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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: 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.

9.43.5. Zawiadomienie dotyczące stanu posiadania akcji Spółki.

Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 6 lutego 2017 r. do spółki wpłynęły dwa zawiadomienia dotyczące zmiany stanu posiadania akcji Spółki od GREMI INTERNATIONAL S.a r.l., Société responsabilité limitée (prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Luksemburgu oraz Pana Grzegorza Hajdarowicza zam. w Karniowicach, o następującej treści:

A: Od Pana Grzegorza Hajdarowicza:

Zawiadamiający niniejszym informuje, że w dniu 03 lutego 2017 r. w wyniku publikacji w Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations zgodnie z art. 9 luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 roku o spółkach handlowych z późniejszymi zmianami ("Ustawa o spółkach handlowych?)- uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia, zgodnie z art. 273ter Ustawy o spółkach handlowych - spółka GREMI INTERNATIONAL S.a r.l., Société responsabilité limitée (prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Luksemburgu, adres: 23 Rue Aldringen, L-1118 Luksemburg, wpisana do Rejestru Działalności Gospodarczej i Spółek ("Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem B 208063 ("GREMI INTERNATIONAL lub "Spółka Przejmująca") - spółka zależna od Zawiadamiającego połączyła się z inną spółką zależną Zawiadamiającego tj. GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Karniowicach ("GREMI? lub "Spółka Przejmowana") w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. oraz art. 259 (1) Ustawy o spółkach handlowych. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą, udział w ogólnej liczbie głosów w Spółce posiadany przez Zawiadamiającego nie uległ zmianie, zmienił się natomiast podmiot, za pośrednictwem którego Zawiadamiający posiada akcje Spółki.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Z dniem połączenia (tj. z dniem 03 lutego 2017 r.) GREMI INTERNATIONAL - zgodnie z treścią art. 494 § 1 i § 4 k.s.h. i art. 274 (1) a), b) i c) Ustawy o spółkach handlowych - wstąpiła z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki GREMI. Spółka Przejmowana posiadała łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 43.021.561 akcji stanowiących 62,73 % w kapitale zakładowym, i dających 43.021.561 głosów stanowiących, 62,73 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Celem uniknięcia niejasności wyjaśniam, że po uwzględnieniu faktu, że KCI S.A. posiada akcje własne, akcje posiadane łącznie przez GREMI bezpośrednio i pośrednio dawały 60,66 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W wyniku powyższego połączenia Zawiadający posiada:

- a) bezpośrednio 18.700 akcji KCI S.A. stanowiących 0,03% kapitału zakładowego i dających 18.700 głosów stanowiących 0,03% ogólnej liczby głosów w Spółce,
- b) pośrednio (poprzez KCI S.A. akcje własne dalej przez KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A., GREMI INTERNATIONAL S.a r.l., Société responsabilité limitée (prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Luksemburgu) 43 021 561 akcji KCI S.A. stanowiących 62,73 % kapitału zakładowego i dających 43 021 561 głosów stanowiących 62,73 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Celem uniknięcia niejasności wyjaśniam, że po uwzględnieniu faktu, że KCI S.A. posiada akcje własne, akcje posiadane przez Zawiadającego pośrednio dają 60,66 % głosów na Walnych Zgromadzeniach - co łącznie daje 43 040 261 akcji stanowiących 62,76 % w kapitale zakładowym, i dających 43 040 261 głosów stanowiących 62,76 % w głosach.

Celem uniknięcia niejasności wyjaśniam, że po uwzględnieniu faktu, że KCI S.A. posiada akcje własne, akcje posiadane łącznie przez Zawiadającego bezpośrednio i pośrednio, dają 60,68 % głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Zawiadający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki inne niż wskazane powyżej; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

Zawiadający nie posiada instrumentów finansowych, które po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez Spółkę, lub odnoszą się do akcji Spółki w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w zdaniu poprzedzającym, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne a o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy o ofercie.

B: Od GREMI INTERNATIONAL S.a r.l., Société responsabilité limitée:

GREMI INTERNATIONAL S.a r.l., Société responsabilité limitée (prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Luksemburgu, (zwana dalej także: "Zawiadający"), na podstawie art. 69a ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 69 ust. 1 pkt 1) ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. z 2005 roku Nr 184 poz. 1539 z późn. zm.), niniejszym zawiadamia o przekroczeniu progu 50% ogółu głosów w Spółce KCI Spółka Akcyjna ("Spółka") w wyniku wstąpienia we wszystkie prawa i obowiązki GREMI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Karniowicach, utworzonej i działającej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Karniowicach, adres: ul. Modrzewiowa 38, Karniowice, 32-082 Bolechowice, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000099688 ("GREMI? lub "Spółka Przejmowana?") - akcjonariusza Spółki.

I. DATA I RODZAJ ZDARZENIA POWODUJĄCEGO ZMIANĘ UDZIAŁU:

W dniu 03 lutego 2017 r. w wyniku publikacji w Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations zgodnie z art. 9 luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 roku o spółkach handlowych z późniejszymi zmianami ("Ustawa o spółkach handlowych")- uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia, zgodnie z art. 273ter Ustawy o spółkach handlowych - spółka GREMI INTERNATIONAL połączyła się GREMI w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. oraz art. 259 (1) Ustawy o spółkach handlowych. tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na spółkę Przejmującą.

Z dniem połączenia (tj. z dniem 03 lutego 2017 r.) GREMI INTERNATIONAL - zgodnie z treścią art. 494 § 1 i § 4 k.s.h. i art. 274 (1) a), b) i c) Ustawy o spółkach handlowych - wstąpiła z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki GREMI. Spółka Przejmowana posiadała łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 43.021.561 akcji stanowiących 62,73 % w kapitale zakładowym, i dających 43.021.561 głosów stanowiących, 62,73 % ogólnej

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

liczby głosów w Spółce. Celem uniknięcia niejasności wyjaśniamy, że po uwzględnieniu faktu, że KCI S.A. posiada akcje własne, akcje posiadane łącznie przez GREMI bezpośrednio i pośrednio dawały 60,66 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

II. LICZBA AKCJI POSIADANYCH PRZED ZMIANĄ UDZIAŁU:

Przed zdarzeniem opisanym w pkt I, Zawiadamiający nie posiadał (bezpośrednio ani pośrednio) akcji Spółki, natomiast Spółka Przejmowana posiadała łącznie (bezpośrednio i pośrednio) 43.021.561 akcji stanowiących 62,73 % w kapitale zakładowym, i dających 43.021.561 głosów stanowiących, 62,73 % ogólnej liczby głosów w Spółce. Celem uniknięcia niejasności wyjaśniamy, że po uwzględnieniu faktu, że KCI S.A. posiada akcje własne, akcje posiadane łącznie przez GREMI bezpośrednio i pośrednio dawały 60,66 % głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

III. LICZBA AKTUALNIE POSIADANYCH AKCJI:

W wyniku zdarzenia opisanego w pkt I Zawiadamiający aktualnie posiada:

a) bezpośrednio 16.697.953 akcji Spółki stanowiących 24,35 % kapitału zakładowego i dających 16.697.953 głosów stanowiących 24,35 % ogólnej liczby głosów w Spółce w głosach; celem uniknięcia niejasności wyjaśniamy, że po uwzględnieniu faktu, że Spółka posiada akcje własne, akcje posiadane przez Zawiadamiającego bezpośrednio dają 25,70 % liczby głosów w Spółce na Walnych Zgromadzeniach.

b) pośrednio (poprzez KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. i KCI S.A. akcje własne) 26.323.608 akcji Spółki stanowiących 38,38 % kapitału zakładowego i dające 26.323.608 głosów stanowiących 38,38 % liczby głosów; celem uniknięcia niejasności wyjaśniamy, że po uwzględnieniu faktu, że Spółka posiada akcje własne, akcje posiadane przez Zawiadamiającego pośrednio dają 34,95 % głosów na Walnych Zgromadzeniach.

- co łącznie daje 43.021.561 akcji stanowiących 62,73 % w kapitale zakładowym, i dających 43.021.561 głosów stanowiących, 62,73 % w głosach; celem uniknięcia niejasności wyjaśniam, że po uwzględnieniu faktu, że Spółka posiada akcje własne, akcje posiadane łącznie przez Zawiadamiającego bezpośrednio i pośrednio dają 60,66 % głosów na Walnych Zgromadzeniach.

IV. PODMIOTY ZALEŻNE ZAWIADAMIAJĄCEGO ORAZ O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 3 LIT. C, USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiający nie posiada podmiotów zależnych posiadających akcje Spółki inne niż wskazane powyżej; nie występują też osoby, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c.

V. INSTRUMENTY FINANSOWE O KTÓRYCH MOWA W ART. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) USTAWY O OFERCIE

Zawiadamiający nie posiada instrumentów finansowych, które po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez Spółkę, lub odnoszą się do akcji Spółki w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w zdaniu poprzedzającym, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne a o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1) i 2) Ustawy o ofercie.

9.43.6. 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.

9.43.7. 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.

9.43.8. 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 analogicznej 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.

9.43.9. 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.

9.43.10. 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 należących do akcjonariuszy KCI S.A., a także polisie ubezpieczeniowej związanej z częścią tych nieruchomości, 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. Zgodnie z zapisem umowy, utworzona zostanie również na rzecz Banku, cesja z polisy ubezpieczeniowej lokali użytkowych z zastrzeżeniem, że suma ubezpieczenia nie

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

będzie mniejsza niż 16 000 tys. zł. Dodatkowym zabezpieczeniem jest pełnomocnictwo do rachunku bieżącego i innych rachunków Kredytobiorcy w Banku.

W ramach poddania się egzekucji przez Spółkę, Bank został uprawniony do wystąpienia do właściwego sądu o nadanie aktowi notarialnemu, stanowiącemu tytuł egzekucyjny przeciwko Spółce, klauzuli wykonalności w terminie do dnia 31 grudnia 2022 roku.

9.43.11. 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 dnia 22 kwietnia 2016 roku umowy przedwstępnej, umowę przyrzeczoną nabycia odrębnej własności lokali niemieszkalnych – usługowych powstałych w ramach przedsięwzięcia pod nazwą „Projekt 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.

9.43.12. 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 procesu oferty sprzedaży niebędącej ofertą publiczną. _

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

9.43.13. 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.

9.43.14. 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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

9.43.15. Termin wpływu pozwu o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Zarząd KCI S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 20/2017 z dnia 5 maja 2017 r., poinformował, że w dniu 19 maja 2017 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy informację, iż pozew pana Jana Bednarza (o którym Emitent przekazał raport nr 20/2017) został złożony w drodze przesyłki poleconej w dniu 28 lutego 2017 r., wobec czego w świetle art. 165 § 2 Kodeksu postępowania cywilnego datą złożenia pozwu w rozumieniu przepisów procedury cywilnej jest dzień 28 lutego 2017 r. Pozew wpłynął do Sądu w dniu 6 marca 2017 r., jednak skutek prawny złożenia pozwu nastąpił na dzień 28 lutego 2017 r. Jednocześnie spółka informuje, że złożyła odpowiedź na w/w pozew, wnosząc o jego oddalenie w całości.

9.43.16. Wybór biegłego rewidenta

Rada Nadzorcza KCI S.A. w dniu 29 maja 2017 r. dokonała wyboru firmy BDO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, 02-676 Warszawa, ul. Postępu 12, jako biegłego rewidenta w Spółce, do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za I półrocze 2017 roku, przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych jednostkowych i skonsolidowanych za rok obrotowy 2017. Firma BDO Sp. z o.o. jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 3355. Wybrany audytor dokonywał przeglądu i badania sprawozdań finansowych KCI SA w latach 2010 - 2016.

9.43.17. Wyrok Sądu Okręgowego w Krakowie

Zarząd KCI S.A. powziął informację, że w dniu 30 maja 2017 r., Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie z powództwa akcjonariusza Piotra Szczęsnego przeciwko Emitentowi o uchylenie uchwały nr 4 z dnia 15 września 2015 r. "w sprawie upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki (sygn. akt IX GC 971/15), w którym oddalił powództwo akcjonariusza Piotra Szczęsnego w całości. Sąd Okręgowy w ustnych wyjaśnieniach co do zasadniczych powodów rozstrzygnięcia, przyznał rację argumentom przedstawianym w toku procesu przez Spółkę, w tym w szczególności poinformował, iż nie doszukał się spełnienia żadnej z ustawowych przesłanek wadliwości przedmiotowej uchwały. Wyrok nie jest prawomocny, a Emitent wystąpi o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku.

9.43.18. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki KCI S.A. opublikowane dnia 2 czerwca 2017 r.

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 30 czerwca 2017 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbędzie się o godz. 9:00 w Krakowie w lokalu nr 1 przy ul. Tadeusza Kościuszki 40, 30-105 Kraków. W załączeniu Zarząd przekazuje ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informację o liczbie akcji i głosów, wnioski w sprawie pokrycia straty netto KCI S.A. oraz GREMI SUKCES sp. z o.o. (spółki przyłączonej do KCI S.A.) za 2016 rok.

9.43.19. Złożenie do KNF zawiadomienia o podejrzeniu dokonania manipulacji akcjami Spółki

Zarząd KCI S.A. poinformował że z uwagi na zaobserwowanie znaczącego wzrostu kursu akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniach 31.05.2017 r. - 01.06.2017 r., który w żadnej mierze nie był uzasadniony informacjami przekazywanymi przez Spółkę do publicznej wiadomości w wykonaniu przez nią odpowiednich obowiązków informacyjnych czy też jakimikolwiek

wydarzeniami lub okolicznościami odnoszącymi się bezpośrednio do Spółki, w tym jej sytuacji ekonomicznej, po dokonaniu odpowiednich analiz wewnętrznych, w dniu 2 czerwca 2017 r. Spółka skierowała do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie o podejrzeniu naruszenia w odniesieniu do akcji Spółki zakazu dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku, o którym mowa w art. 15 w zw. z art. 12 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/ (dalej jako "Rozporządzenie MAR").

9.43.20. Zmiana porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KCI S.A.

Zarząd KCI S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 25/2017 z dnia 2 czerwca 2017 roku, działając na podstawie przepisu art. 401 par. 2 Kodeksu spółek handlowych ("KSH"), poinformował dnia 9 czerwca 2017 r., że na wniosek akcjonariusza złożony w trybie przepisu art. 401 par. 1 KSH wprowadza zmianę w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zaplanowanego na dzień 30 czerwca 2017 roku, poprzez umieszczenie w pkt. 10 porządku dodatkowej pozycji lit. "d" - obejmującej podjęcie uchwały w przedmiocie przedstawienia Zarządowi sugestii inwestycyjnej. Projekt opisanej uchwały wraz uzasadnieniem oraz treść porządku obrad obejmującego wprowadzone zmiany Zarząd przedstawia w załączeniu do niniejszego raportu bieżącego.

9.43.21. Informacja o stanie procesu przeniesienia notowań akcji Emitenta na rynek NewConnect

Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie poinformował, że w dniu 19 czerwca 2017 r. uzyskał od pełnomocnika procesowego reprezentującego Emitenta m.in. w sprawie z powództwa Pana Jana Bednarza, Akcjonariusza Emitenta, o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 4 w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. (o którym to pozwie Emitent informował w raportach bieżących nr 20/2017 z dnia 5 maja 2017 r. oraz 22/2017 z dnia 19 maja 2017 r.), że złożony w tej sprawie wniosek o udzielenie zabezpieczenia roszczenia nie został rozpatrzony do dnia dzisiejszego. Według informacji uzyskanych w sekretariacie Sądu, wniosek ten nie jest przedmiotem rozpatrywania Sądu.

Jednocześnie Zarząd poinformował, że w sprawie z powództwa Akcjonariuszy Marii Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego (o którym to pozwie Emitent informował w raporcie bieżącym nr 14/2017 z dnia 7 kwietnia 2017r.) nie został złożony wniosek o zabezpieczenie roszczeń.

Wobec powyższego Zarząd Emitenta poinformował o przystąpieniu do wykonania czynności wymaganych odpowiednimi przepisami od Emitenta, celem umożliwienia realizacji przedmiotowej uchwały. Zarząd zastrzega, że czynności te obejmują wyłącznie czynności Emitenta, nie dalsze czynności, które mogą być wymagane od innych podmiotów.

9.43.22. ZWZA KCI S.A. w Krakowie w dniu 30.06.2017 r.

Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 23.06.2017 roku, przekazał do Komisji Nadzoru Finansowego, listę akcjonariuszy uprawnionych do udziału w zaplanowanym na dzień 30.06.2017 roku na godzinę 9:00 w Krakowie Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta. Do udziału w opisanym powyżej Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy uprawnionych jest dziewięciu akcjonariuszy dysponujących łącznie liczbą 40.024.144 akcji i głosów co stanowi 58,36 % wszystkich akcji i 61,61 % wszystkich głosów (przy uwzględnieniu faktu, braku możliwości wykonywania głosów z akcji własnych przez Emitenta) z czego 39.404.708 akcji i głosów, stanowiących 98,45 % akcji i głosów uprawnionych do udziału w ZWZA planowanym na 30.06.2017 roku, należy do podmiotów zależnych pośrednio i bezpośrednio od Pana Grzegorza Hajdarowicza, a 619.436 akcji i głosów, uprawnionych do udziału w ZWZA należy do pozostałych akcjonariuszy, których udział w akcjach i głosach na ZWZA wynosi 1,55 %.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.43.23. Informacja o złożeniu do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosków zmierzających do zmiany rynku notowań akcji Spółki z Głównego Rynku GPW na rynek NewConnect.

Zarząd KCI S.A. S.A. poinformował, iż w dniu 23.06.2017r. złożone zostały do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wnioski kontynuujące proces zmiany rynku notowań akcji Spółki z Głównego Rynku GPW na rynek NewConnect.

W wykonaniu szczegółowych zapisów § 2 ust. 1 pkt 2) uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 roku Zarząd Spółki złożył:

a) wniosek o wykluczenie akcji Spółki z obrotu giełdowego na Głównym Rynku Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;

b) wniosek o wprowadzenie instrumentów finansowych (wszystkich akcji Spółki) do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

Spółka przekazuje niniejszy raport do publicznej wiadomości ze względu na zakwalifikowanie przez Spółkę złożenia wniosków jako informacji poufnej zgodnie z definicją określoną w art. 7 Rozporządzenia MAR.

9.43.24. Zwołanie NWZA KCI S.A. na dzień 21 lipca 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 zwołuje na dzień 21 lipca 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się o godz. 8:00 w Warszawie przy. ul. Prostej 51. W złączeniu Zarząd przekazuje ogłoszenie o zwołaniu NWZA, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informacje o liczbie akcji i głosów.

9.43.25. Uchwały NWZA KCI S.A. podjęte 30 czerwca 2017 r.

Zarząd KCI S.A. w raporcie bieżącym nr 33/2017 opublikowanym dnia 30 czerwca 2017 r. przekazał Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KCI S.A. podjęte w dniu 30 czerwca 2017 roku.

9.43.26. Zmiana porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KCI S.A.

Zarząd KCI S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 31/2017 z dnia 23 czerwca 2017 roku, działając na podstawie przepisu art. 401 par. 2 Kodeksu spółek handlowych ("KSH"), poinformował, że na wniosek akcjonariusza złożony w trybie przepisu art. 401 par. 1 KSH wprowadza zmianę w porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zaplanowanego na dzień 21 lipca 2017 roku, poprzez umieszczenie po dotychczasowym punkcie 5 porządku obrad, nowego punktu 6 o treści: "6. Podjęcie uchwały w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla celów tego finansowania oraz nadanie dotychczasowemu punktowi 6 nowego numeru kolejnego - nr 7". Projekt opisanej uchwały oraz treść porządku obrad obejmującego wprowadzone zmiany Zarząd przedstawia w załączeniu do raportu bieżącego nr 35/2017.

9.43.27. Wyrok Sądu Okręgowego w Warszawie

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 28/2015 z dnia 2 września 2015 roku, Zarządu Gremi Media S.A. (spółki przejętej przez KCI S.A.), Zarząd KCI S.A. -"Emitent"- poinformował, że powziął informację, iż w dniu 10 lipca 2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Akcjonariuszy: Pana Piotra Szczęsnego oraz Pana Radosława Kędziora o uchylenie Uchwały nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Media S.A. z dnia 30 czerwca 2015 r. w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2014, w którym uwzględnił powództwo. Wyrok nie jest prawomocny.

Emitent wystąpił o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku. Po zapoznaniu się z uzasadnieniem wyroku Zarząd podjął decyzję o złożeniu apelacji.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.43.28. Sprawozdanie zarządu KCI S.A. sporządzone na potrzeby uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabywania akcji własnych

W nawiązaniu do raportów numer 31/2017 z dnia 23 czerwca 2017 roku i 35/2017 z dnia 3 lipca 2017 roku, dnia 20 lipca 2017 r. Zarząd KCI S.A. podał w formie raportu bieżącego nr 39/2017 do wiadomości sprawozdanie, o którym mowa w art.345 Paragraf 1 kodeksu spółek handlowych o treści:

Sprawozdanie zarządu KCI S.A. sporządzone na potrzeby uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie finansowania przez Spółkę nabywania akcji własnych

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone w związku rozszerzeniem w dniu 3 lipca 2017 r. porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 21 lipca 2017 r. o punkt dotyczący rozpatrzenia uchwały w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla celów tego finansowania.

Zgodnie z art. 345 § 1 Kodeksu spółek handlowych spółka akcyjna może, bezpośrednio lub pośrednio, finansować nabycie lub objęcie emitowanych przez nią akcji w szczególności przez udzielenie pożyczki, dokonanie zaliczkowej wypłaty, ustanowienie zabezpieczenia. W związku z uchwałą w przedmiocie finansowania nabywania akcji emitowanych przez spółkę akcyjną, zarząd tej spółki przedstawia pisemne sprawozdanie.

Wobec powyższego zarząd KCI S.A. działając w trybie art. 345 § 6 K.s.h. przedstawia niniejsze pisemne sprawozdanie.

1. Przyczyny lub cel finansowania

Zgodnie z zaproponowaną przez wnioskodawcę treścią uchwały, celem nabywania akcji Spółki ma być nabywanie akcji w wezwaniu na sprzedaż akcji, w ramach przymusowego wykupu akcji lub w innym trybie dopuszczalnym przez przepisy prawa.

Celem finansowania jest zatem zwiększenie udziału kapitałowego wnioskodawcy w ogólnej liczbie głosów na walnych zgromadzeniach Spółki. Wnioskodawca – wraz z podmiotami dominującym oraz zależnym – jest podmiotem dominującym wobec Spółki i w chwili obecnej jest uprawniony z ponad połowy ogólnej liczby głosów w Spółce. Wobec sytuacji pozostawania wnioskodawcy w stosunku dominacji względem Spółki, dalsze zwiększanie udziału w głosach jest pożądane z punktu widzenia stabilizacji decyzyjnej Spółki, a w konsekwencji jej rozwoju.

2. Interes Spółki w finansowaniu

Spółka jest zainteresowana bezpiecznym ulokowaniem potencjalnych nadwyżek finansowych. W chwili obecnej Spółka nie dysponuje istotnymi wolnymi środkami. Uchwała jest jednak upoważnieniem na przyszłość. Zezwolenie na ulokowanie potencjalnych nadwyżek finansowych w formie oprocentowanego zadłużenia, z minimalizacją ryzyka kredytowego poprzez ulokowanie zadłużenia w podmiocie dominującym wobec Spółki, leży w interesie Spółki. Działanie takie pozwala na zagwarantowanie bezpieczeństwa kapitałowego, z zachowaniem zysku dla Spółki w postaci stałego oprocentowania.

Ważnym aspektem jest także wskazanie w treści uchwały minimalnych warunków finansowania, które nie mogą być mniej korzystne od zasad rynkowych ustalonych na podstawie sprawozdań publikowanych przez Narodowy Bank Polski. Pozwoli to na zachowanie zasady bezstronności w ustalaniu warunków finansowania i spłaty zadłużenia, a tym samym na zapewnienie dla Spółki rynkowego zarobku z tytułu udostępnienia kapitału.

3. Warunki finansowania, w tym w zakresie zabezpieczenia interesów Spółki

Warunki finansowania wskazane w treści uchwały odpowiadają warunkom rynkowym. Spółka ma zagwarantowane odsetki na poziomie równym aktualnemu poziomowi rynkowemu.

Ujemny wpływ zmian oprocentowania na uzyskiwany przychód z tego tytułu przez Spółkę jest zminimalizowany poprzez zastosowanie oprocentowania opartego na obiektywnym, sprawdzalnym i niezależnym od stron umowy wskaźniku jakim jest wskaźnik WIBOR 3M. Jest to wskaźnik najczęściej wybierany w obrocie, przez co stanowi także najlepsze odzwierciedlenie nastrojów rynkowych i kapitałowych. W konsekwencji stosowania oprocentowania opartego o wskaźnik zmienny, interes Spółki polegający na uzyskiwaniu oprocentowania zgodnego z aktualną sytuacją rynkową jest zabezpieczony.

Interes Spółki – w tym głównie interes w uzyskaniu zwrotu kwoty głównej oraz odsetek udzielonego finansowania – jest zabezpieczony także poprzez wprowadzony wymóg ustanowienia zabezpieczenia prawnego na aktywach o wartości nie niższej niż wartość zadłużenia. Ograniczenie przedmiotowe zakresu zabezpieczenia do akcji i udziałów w spółach kapitałowych, nieruchomości oraz niespornych wierzytelności pozwala na zabezpieczenie interesów Spółki poprzez zastosowanie obiektywnych i sprawdzalnych metod wyceny aktywów. Bezpieczeństwo Spółki zabezpieczony zostaje także przez to, że aktywa te są łatwo zbywalne na rynku i mogą być przedmiotem obrotu. Zabezpieczenie udzielanego finansowania pozwoli

zatem na sprawdzenie sytuacji Spółki w sposób obiektywny, a także na potencjalne zaspokojenie się Spółki z przedmiotów zabezpieczenia.

4. Wpływ finansowania na ryzyko w zakresie płynności finansowej i wypłacalności Spółki

W związku z zakończeniem bieżących projektów inwestycyjnych, z których największym było przygotowanie do sprzedaży i sprzedaż nieruchomości położonej w Krakowie przy ul. Wrocławskiej, a także nabycie 100% akcji w spółce Gremi Media S.A., Spółka nie zauważa możliwości wystąpienia negatywnego wpływu udzielonego finansowania na płynność finansową lub wypłacalność Spółki. Spółka posiada plany spłaty i finansowania wszystkich aktualnych i przewidywalnych w perspektywie krótko-, średnio- i długo-terminowej zobowiązań. Spółka nie planuje w chwili obecnej dużych lub kapitałochłonnych inwestycji, na które ujemny wpływ miałyby finansowanie.

5. Cenę nabycia akcji Spółki z uzasadnieniem, że jest to cena godziwa

Proponowana uchwała nie wskazuje ceny nabycia akcji, albowiem dotyczy finansowania przyszłego. Jednakże ujęcie trybu nabywania akcji jako nabywanie w trybie wezwania, przymusowego wykupu lub innym trybie nabywania akcji określonym przepisami, wskazuje na stosowanie przepisów, które gwarantują zachowanie ceny godziwej, w szczególności:

- ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych,
- dyrektywy 2004/25/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 21 kwietnia 2004 r. w sprawie ofert przejęcia,
- dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2012/30/UE z dnia 25 października 2012 r. w sprawie koordynacji gwarancji, jakie są wymagane w państwach członkowskich od spółek w rozumieniu art. 54 akapit drugi Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej, w celu uzyskania ich równoważności, dla ochrony interesów zarówno wspólników, jak i osób trzecich w zakresie tworzenia spółki akcyjnej, jak również utrzymania i zmian jej kapitału,
- a także ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Powyższe przepisy wskazują na ustalanie ceny nabycia akcji w oparciu o aktualny kurs akcji, obliczony przy zastosowaniu odpowiedniej średniej arytmetycznej według mających zastosowanie przepisów prawa, co zdaniem zarządu uzasadnia, że cena nabycia akcji będzie odpowiadała cenie godziwej.

Uwzględniając powyższe, zarząd wnosi o podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. zaplanowane na dzień 21 lipca 2017 r. uchwały w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla celów tego finansowania.

9.43.29. Uchwały NWZA KCI S.A. podjęte 21.07.2017 r.

Zarząd KCI S.A. w załączeniu przekazuje Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy KCI S.A. podjęte w dniu 21 lipca 2017 roku.

Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, że:

- a) Uchwała numer 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 21 lipca 2017 roku w sprawie zmiany firmy Spółki - wobec głosów przeciw - nie została podjęta;
- b) do uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 21 lipca 2017 roku w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla celów tego finansowania 4 akcjonariuszy głosujących przeciw zgłosiło sprzeciw.

Treść uchwały nr 4

**UCHWAŁA NUMER 4
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
z dnia 21 lipca 2017 roku
w sprawie finansowania przez Spółkę nabycia emitowanych przez nią
akcji oraz utworzenia kapitału rezerwowego dla celów
tego finansowania**

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie (zwanej dalej „Spółką”), działając na podstawie art. 345 Kodeksu spółek handlowych, po rozpatrzeniu sprawozdania zarządu Spółki, uchwala, co następuje:

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na pośrednie lub bezpośrednie finansowanie przez Spółkę nabywania akcji Spółki przez Gremi International S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu.

Wykorzystanie finansowania nabywania akcji Spółki przez Gremi International S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu musi nastąpić w ciągu 24 miesięcy od dnia podjęcia uchwały. Po upływie tego terminu zgoda wyrażona przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wygasa, a w przypadku częściowego wykorzystania finansowania zgoda wygasa dla niewykorzystanej części finansowania

Finansowanie obejmuje maksymalną liczbę 25.541.889 (dwadzieścia pięć milionów pięćset czterdzieści jeden tysięcy osiemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji, za łączną cenę nabycia, wraz z kosztami nabycia, nie większą niż 21.500.000,00 zł (dwadzieścia jeden milionów pięćset tysięcy złotych)

Finansowanie nie obejmuje nabycie akcji własnych będących w posiadaniu Spółki oraz objęcia akcji nowej emisji w ramach kapitału docelowego.

Finansowane nabycie nastąpić może w trybie

- a) wezwania na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez beneficjenta finansowania lub beneficjenta z innymi podmiotami,
- b) przymusowego wykupu akcji dokonywanego przez beneficjenta finansowania lub beneficjenta z innymi podmiotami,
- c) w innym trybie dopuszczalnym przepisami prawa, pod warunkiem zachowania warunków ceny nabycia akcji, określonych w niniejszej uchwale,

Finansowanie następować będzie w drodze:

- a) udzielenia przez Spółkę lub podmioty zależne od Spółki pożyczki, finansowania za pomocą weksli inwestycyjnych, obligacji lub innych form finansowania bezpośredniego, jednorazowo lub wielorazowo, w formie uzgodnionej z beneficjentem finansowania
- b) finansowania pośredniego w szczególności w formie ustanowienia przez Spółkę lub jej podmioty zależne zabezpieczenia na poczet uzyskania finansowania przez beneficjenta finansowania od osoby trzeciej, w szczególności w formie depozytu lub gwarancji ustanowionych na aktywach Spółki lub jej podmiotów zależnych

Finansowanie udzielane przez Spółkę nie może odbiegać od warunków rynkowych, w szczególności w odniesieniu do odsetek otrzymywanych przez Spółkę oraz zabezpieczeń ustanowionych na rzecz Spółki, w tym z uwzględnieniem następujących wymogów:

- a) finansowanie może być udzielone na okres nie przekraczający 5 lat od dnia zawarcia stosownej umowy (umów) dotyczących finansowania,
- b) oprocentowanie finansowania bezpośredniego winno być oparte o wskaźnik WIBOR 3M powiększony o odpowiednią marżę, przy czym łączne oprocentowanie takiego finansowania nie może być niższe niż średnie oprocentowanie publikowane przez NBP dla zadłużenia o wysokości i terminie zapadalności wskazanych w umowie dotyczącej danego finansowania,
- c) oprocentowanie wypłacane winno być na koniec każdego roku udzielenia finansowania,
- d) finansowanie wraz z odsetkami winno być zabezpieczone na aktywach o wartości istotnie wyższej od wartości udzielanego na podstawie danej umowy finansowania, z możliwością sukcesywnego zmniejszania zabezpieczenia w miarę dokonywanych spłat zadłużenia objętego finansowaniem Spółki,
- e) przedmiotem zabezpieczenia mogą być akcje (z wyłączeniem jednak akcji Spółki) lub udziały w spółkach kapitałowych, w tym notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., nieruchomości oraz niesporne wierzycelności o terminie zapadalności krótszym niż termin udzielonego przez Spółkę finansowania,
- f) kwota zabezpieczenia przewyższająca wartość finansowania wraz z odsetkami powinna być ustalona w zależności od rodzaju przedmiotu zabezpieczenia i uwzględnić ryzyko zmiany wartości tych zabezpieczeń w szczególności w przypadku akcji i nieruchomości,
- g) wartość aktywów będących zabezpieczeniem finansowania, dla których nie istnieje płynny rynek, jak udziały w spółkach kapitałowych nienotowanych lub nieruchomości, powinna być ustalona przez biegłego rewidenta lub uznanego rzeczoznawcę,
- h) niezależnie od zabezpieczeń opisanych pod lit. d – g, dodatkowym zabezpieczeniem będzie oświadczenie o poddaniu się dłużnika egzekucji złożone w trybie art. 777 § 1 pkt 4 Kodeksu postępowania cywilnego,

finansowanie udzielone przez Spółkę podlega natychmiastowemu zwrotowi w przypadku wykorzystywania finansowania przez Gremi International S.a r.l. w sposób niezgodny z jego przeznaczeniem oraz w przypadku sprzedaży przez Gremi International S.a r.l. akcji Spółki nabytych z wykorzystaniem finansowania.

Wobec powyższego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie ustanawia kapitał rezerwy specjalnego przeznaczenia w wysokości 21.500.000,00 zł (dwadzieścia jeden milionów pięćset

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

tysięcy złotych), z przeznaczeniem na finansowanie nabywania akcji Spółki na zasadach określonych niniejszą uchwałą,

Kwota przeznaczona na utworzenie kapitału rezerwowego specjalnego przeznaczenia na finansowanie nabywania akcji Spółki, o którym mowa w ust. 9, pochodzi z zysków zakumulowanych na kapitale zapasowym Spółki w latach ubiegłych.

Po upływie 24 miesięcy od dnia podjęcia uchwały niewykorzystana część kapitału rezerwowego specjalnego przeznaczenia na finansowanie akcji Spółki podlega rozwiązaniu

§2

Upoważnia się zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych służących realizacji niniejszej uchwały, w tym do udzielenia finansowania na zasadach wskazanych w uchwale.

§3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu jawnym oddano 40.511.511 (czterdzieści milionów pięćset jedenaście tysięcy pięćset jedenaście) ważnych głosów z 40.511.511 (czterdzieści milionów pięćset jedenaście tysięcy pięćset jedenaście) akcji, które stanowią 59,07% (pięćdziesiąt dziewięć całych i siedem setnych procent) w kapitale zakładowym Spółki, głosów „za” oddano 39.800.300 (trzydzieści dziewięć milionów osiemset tysięcy trzysta), głosów „przeciw” oddano 711.211 (siedemset jedenaście tysięcy dwieście jedenaście), głosów „wstrzymujących się” nie oddano, w związku z czym uchwała powyższa została powzięta.

9.43.30. Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu

W dniu 27 lipca 2017 roku Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z AP Romanowicza sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000679185) jako kupującą, przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, zwanych dalej "Nieruchomościami".

Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży opisanych wyżej Nieruchomości na kwotę 38.745.000,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT.

Strony postanowiły, że zawrą warunkową umowę sprzedaży pod warunkiem ziszczenia się warunków zawieszających w terminie 3 tygodni od ziszczenia się ostatniego z warunków, jednak w każdym razie nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2017 roku. Po otrzymaniu oświadczenia o nieskorzystaniu przez Miasta Kraków z prawa pierwokupu, Strony zawrą umowę przenoszącą użytkowanie wieczyste Nieruchomości nie później jednak, niż w terminie 15 dni roboczych od otrzymania przez sprzedającego tego oświadczenia.

Zabezpieczeniem realizacji umowy jest prawo zatrzymania albo obowiązek zwrotu zadatku (3.874.500,00 zł) w pojedynczej lub podwójnej wysokości oraz zwrotu kupującemu zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę w wysokości 1.500.000,00 zł netto powiększoną o należny podatek VAT. Pełne zabezpieczenia wynikające z w/w umowy zostały opisane w punkcie 9.7.

O ile Kupujący nie zrzeknie się warunków zawieszających, każdej ze Stron przysługuje umowne prawo odstąpienia od przedwstępnej umowy zbycia prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości w przypadku gdy nie ziszczy się którykolwiek z warunków w terminie do dnia 31 sierpnia 2018 r. Ponadto, jeżeli kupujący nie stawi się na termin zawarcia umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste lub warunkowej umowy sprzedaży lub odmówi zawarcia takich umów, sprzedający będzie uprawniony do odstąpienia od umowy przedwstępnej. Sprzedający może wykonać prawo do odstąpienia od umowy do 15 października 2018 r.

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

9.43.31. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W dniu 8 sierpnia 2017 r. do siedziby Spółki KCI S.A. wpłynęła pisemna rezygnacja Pana Bogusława Kośmidera z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej od dnia 31 sierpnia 2017 r.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.43.32. Zawarcie umowy zastawniczej mającej za przedmiot akcje spółki zależnej

W dniu 8 sierpnia 2017 r., KCI S.A. jako Zastawca zawarła dwie następujące Umowy zastawnicze dotyczące ustanowienia zastawów rejestrowych, których przedmiotem są stanowiące własność Emitenta akcje spółki zależnej od Emitenta tj. Gremi Media Spółka Akcyjna ("Umowy"):

1. Umowa zastawnicza dotycząca ustanowienia przez KCI S.A. na rzecz zastawnika zastawu rejestrowego, którego przedmiotem jest 311 138 akcji zwykłych na okaziciela serii B Gremi Media S.A.,
2. Umowa zastawnicza dotycząca ustanowienia przez KCI S.A. na rzecz zastawnika zastawu rejestrowego, którego przedmiotem jest 20 495 akcji zwykłych na okaziciela serii B Gremi Media S.A

Umowy zostały zawarte w celu zabezpieczenia zapłaty przez GREMI INTERNATIONAL S. A R. L., prywatną spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zawiązaną w Luksemburgu, z siedzibą przy Rue de Aldringen 23, L-1118 Luksemburg, zarejestrowaną w rejestrze spółek (RSC) w Luksemburgu pod nr B208063, ceny wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie za udziały spółki Next Holdings S. a r. l. należnej zastawnikom na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 8 sierpnia 2017 r.

Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. Zaspokojenie danego Zastawnika może nastąpić przez przejęcie przez niego przedmiotu zastawu na własność. Zastawy ustanowione na mocy Umów wygasają z chwilą wygaśnięcia zabezpieczonej nimi wierzytelności, w każdym przypadku nie później niż z dniem 31 grudnia 2028 r. Ustanowione zabezpieczenia w postaci zastawów rejestrowych na akcjach Gremi Media S.A. mają charakter przejściowy do czasu ustanowienia przez GREMI INTERNATIONAL S. A R. L. ustalonych zabezpieczeń.

9.43.33. Sprzedaż 14,6% akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. przez KCI S.A. w ramach oferty poprzedzającej ubieganie się o wprowadzenie GREMI MEDIA S.A. do obrotu na NewConnect.

Zarząd KCI S.A. ("Spółka"), 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., nr 11/2017 z dnia 3 marca 2017 r. oraz nr 19/2017 z dnia 5 maja 2017 r. informuje o zakończeniu w dniu 10 sierpnia 2017 r. procesu oferty sprzedaży, niebędącej ofertą publiczną, akcji swojej spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. ("Oferta Prywatna").

Łącznie Spółka sprzedała 249.444 (dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta czterdzieści cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii B spółki GREMI MEDIA S.A. stanowiące 14,6% kapitału zakładowego GREMI MEDIA S.A. i uprawniające do wykonywania 11,0% głosów na walnym zgromadzeniu GREMI MEDIA S.A.

Cena sprzedaży akcji w Ofercie Prywatnej wyniosła 147 PLN za akcję.

W ramach Oferty Prywatnej część transakcji nabycia akcji GREMI MEDIA S.A. została rozliczona w inny sposób niż w formie gotówkowej. W ramach innego niż gotówkowy rozliczenia Spółka nabyła od Loverose Limited z siedzibą w Larnace, Cypr ("Loverose") 900 (dziewięćset) udziałów w kapitale zakładowym Lurena Investments B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia ("Lurena") o łącznej wartości nominalnej 900,00 EUR (dziewięćset euro 00/100), stanowiących 5% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Lureny, będącej jedynym akcjonariuszem RUCH S.A. z siedzibą w Warszawie. Jednocześnie w związku z nabyciem przez Spółkę udziałów Lureny oraz nabyciem akcji GREMI MEDIA S.A. przez Loverose w Ofercie Prywatnej, weszła w życie umowa akcjonariuszy GREMI MEDIA S.A. zawarta przez Spółkę z Loverose oraz umowa wspólników Lureny zawarta przez Spółkę z Palton Société Responsabilité Limitée z siedzibą w Luksemburgu, Luksemburg. Umowa akcjonariuszy oraz umowa wspólników zawierają postanowienia dotyczące prawa pierwszeństwa, prawa przyłączenia i prawa pociągnięcia, które nie odbiegają od standardów rynkowych.

9.43.34. Uprawomocnienie się wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie

W nawiązaniu do raportu bieżącego 24/2017 z dnia 30 maja 2017 r., Zarząd KCI S.A. ("Emitent") w dniu 17 sierpnia 2017 r. poinformował, że powziął informację, o uprawomocnieniu się wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa akcjonariusza Piotra Szczęsnego przeciwko Emitentowi o uchylenie uchwały nr 4 z dnia 15 września 2015 r. "w sprawie upoważnienia zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki (sygn. akt IX GC 971/15), w którym Sąd oddalił powództwo akcjonariusza Piotra Szczęsnego w całości.

9.43.35. Złożenie wniosku o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. w związku z ubieganiem się o wprowadzenie GREMI MEDIA S.A. do obrotu na NewConnect

W nawiązaniu do raportów bieżących 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., nr 11/2017 z dnia 3 marca 2017 r., nr 19/2017 z dnia 5 maja 2017 r. oraz nr 45/2017 z dnia 10 sierpnia 2017 r., Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 22 sierpnia 2017 r. Spółka zależna GREMI MEDIA S.A. złożyła wniosek o rejestrację w depozycie papierów wartościowych akcji zwykłych na okaziciela serii B Gremi Media S.A. w liczbie 1.138.500 o wartości nominalnej 4,00 zł każda, których podstawą prawną emisji jest uchwała nr 3 NWZW Gremi Media Sp. z o.o. w przedmiocie przekształcenia Gremi Media Sp. z o.o. w spółkę akcyjną z dnia 4 stycznia 2017 r.

9.43.36. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W nawiązaniu do raportu bieżącego 43/2017, Prezes Zarządu KCI S.A. poinformował, że Spółka otrzymała od Pana Bogusława Kośmidera pismo z dnia 30 sierpnia 2017 r. dot. przesunięcia terminu rezygnacji z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dnia 31.08.2017 r. na 27.09.2017 r. W związku z powyższym na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. w zw. z art. 386 § 2 k.s.h. z dniem 27 września 2017 r. wygasa mandat Członka Rady Nadzorczej Pana Bogusława Kośmidera.

9.43.37. Zwołanie NWZA KCI S.A. na dzień 27 września 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 zwołuje na dzień 27 września 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, które odbędzie się o godz. 9:00 w Krakowie przy. ul. Tadeusza Kościuszki 40/1. W załączeniu raportu bieżącego nr 49/2017 Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu NWZA, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informacje o liczbie akcji i głosów.

9.43.38. Warunkowa rejestracja w depozycie papierów wartościowych akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A. w związku z ubieganiem się o wprowadzenie GREMI MEDIA S.A. do obrotu na NewConnect (raport nr 50/2017)

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 47/2017 z dnia 22 sierpnia 2017 r. Zarząd KCI S.A. poinformował, że na podstawie uchwały nr 560/17 z dnia 31 sierpnia 2017 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. postanowił o przyznaniu spółce zależnej GREMI MEDIA S.A. statusu uczestnika depozytu papierów wartościowych w typie Emitent oraz o zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych, pod kodem PLGRMI000019, 1.138.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B GREMI MEDIA S.A. o wartości nominalnej 4,00 zł każda, pod warunkiem wprowadzenia tych akcji do alternatywnego systemu obrotu.

9.43.39. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 28 lipca 2017 r., Zarząd KCI S.A. ("Spółka") poinformowała, że Spółka i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 14.09.2017 r. aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego.

Na podstawie aneksu strony zmieniły termin na skorzystanie z prawa odstąpienia od umowy przedwstępnej, w taki sposób, że kupujący będzie miał prawo do odstąpienia w terminie od 30 września do 15 października 2017 r. w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie. Ponadto, o ile Kupujący nie zrzeknie się warunków zawieszających, każdej ze Stron przysługuje umowne prawo odstąpienia od przedwstępnej umowy zbycia prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości w przypadku gdy nie ziści się którykolwiek z warunków w terminie do dnia 15 listopada 2018r. oraz jeżeli kupujący nie stawi się na termin zwarcia umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste lub warunkowej umowy sprzedaży lub odmówi zawarcia takich umów, sprzedający będzie uprawniony do odstąpienia od umowy przedwstępnej. Sprzedający może wykonać prawo do odstąpienia od umowy do 15 listopada 2018 r.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.43.40. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na akcjach Spółki

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 28 lipca 2017 r., Zarząd KCI S.A. poinformował że w dniu 26 września 2017 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na akcjach Spółki.

Na podstawie umowy zastawniczej Gremi International S.A.R.L z siedzibą w Luksemburgu (zastawca) ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zastawnik) zastaw rejestrowy na 8.357.000 akcji na okaziciela serii H Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 12,19% kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot: zadatku w pojedynczej lub podwójnej wysokości wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży.

Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 8.524.140,00 zł.

Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku.

9.43.41. Przerwa w obradach NWZA KCI S.A. w Krakowie w dniu 27 września 2017 r.

Zarząd spółki KCI S.A. ("Spółka") poinformował, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 27 września 2017 r. powzięło uchwałę w sprawie ogłoszenia przerwy w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i wyznaczenia nowego terminu obrad. Zgodnie z powyższą uchwałą obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia będą kontynuowane w dniu 13 października 2017 r. o godz. 9:00 w Krakowie przy ul. Tadeusza Kościuszki 40/1.

Poniżej treść uchwał powziętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 września 2017 r., do momentu ogłoszenia przerwy w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia:

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 27 września 2017 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki

Działając w na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Artykułu 28.3. pkt 1) Statutu Spółki, postanawia co następuje: Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że w Artykule 21 dodaje się punkt: 21.6 w brzmieniu:

„21.6. Tak długo jak Spółka pozostawać będzie spółką publiczną, Rada Nadzorcza, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, może powołać Komitet Audytu. Szczegółowe zasady funkcjonowania i wykonywania zadań Komitetu Audytu, tryb jego pracy, skład, liczebność, zasady powoływania członków oraz ich kwalifikacje będą określały przepisy powszechnie obowiązującego prawa, uchwała powołująca Komitet Audytu oraz zatwierdzony wraz z nią regulamin. Uchwała i regulamin, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną uchwalone przez Radę Nadzorczą Spółki. Jeśli powołanie Komitetu Audytu nie jest obligatoryjne (zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa) zadania Komitetu Audytu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą kolegialnie w przypadku powzięcia przez Radę Nadzorczą uchwały o przejęciu zadań Komitetu Audytu.”

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 27 września 2017 roku w sprawie: zarządzenia przerwy w obradach niniejszego Walnego Zgromadzenia do dnia 13 października 2017 roku, do godziny 09:00

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. postanawia zarządzić przerwę w obradach Walnego Zgromadzenia. Wznowienie obrad nastąpi w dniu 13 października 2017 roku o godzinie 09:00 w Krakowie przy ulicy Kościuszki nr 40 lok. 1.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

9.43.42. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 28 lipca 2017 r. oraz raportu bieżącego 51/2017 z dnia 15 września 2017 r., Zarząd KCI S.A. poinformował, że Spółka i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 29.09.2017 r. aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu. _
Na podstawie aneksu strony przedłużyły termin na skorzystanie z prawa odstąpienia od umowy przedwstępnej, w taki sposób, że kupujący będzie miał prawo do odstąpienia w terminie od 16 września do 31 października 2017 r. w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie.

9.43.43. Zawarcie umowy przyrzeczonej zakupu lokalu użytkowego w ramach "Projekt 5 Dzielnica"

Zarząd KCI S.A., w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2016 z dnia 23 kwietnia 2016 roku oraz raportu bieżącego nr 18/2017 z 28 kwietnia 2017 r., poinformował, że w dniu 29 września 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 przyrzoną nabycia odrębnej własności lokalu niemieszkalnego usługowego przy ul. Wrocławskiej 67 o łącznej powierzchni użytkowej 959,68 m². Z własnością lokalu związany jest stosowny udział w nieruchomości wspólnej, objętej księgą wieczystą KR1P/00532338/1, którą stanowią: prawo użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek gruntu o numerach 44/76, 44/78, 44/79, 44/80, 273/2, 273/3 i 273/6, o łącznej powierzchni 0,3873 ha, oraz prawo własności części wspólnych budynku i urządzeń, które nie służą wyłącznie do użytku właścicieli Lokalu wynoszący 95968/709910 części. Całkowita cena nabycia opisanego lokalu wraz z podatkiem VAT, stanowi kwotę łączną 5.531.799,53 zł brutto. _

Na nabytej nieruchomości lokalowej ustanowiono hipotekę łączną do kwoty 19.500.000,00 zł celem zabezpieczenia spłaty Kredytu Nieodnawialnego udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, o którym Spółka informowała raportem bieżącym nr 17 z dnia 25 kwietnia 2017 roku. Pozostałe postanowienia umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

9.43.44. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 28 lipca 2017 r., raportu bieżącego 51/2017 z dnia 15 września 2017 r., oraz raportu bieżącego nr 55/2017 z dnia 29 września 2017 r., Zarząd KCI S.A. poinformował, że Spółka i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 12.10.2017 r. aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu. _

Na podstawie aneksu strony przedłużyły termin na skorzystanie z prawa odstąpienia od umowy przedwstępnej, w taki sposób, że kupujący będzie miał prawo do odstąpienia w terminie do 14 listopada 2017 r. w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie.

9.43.45. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

W dniu 13 października 2017 r. do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 13 października 2017 r. W związku z powyższym na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. w zw. z art. 386 § 2 k.s.h. z dniem 13 października 2017 r. wygasa mandat Członka Rady Nadzorczej Pani Agaty Kalińskiej.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.43.46. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej KCI S.A.

W dniu 13 października 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w związku z wygaśnięciem mandatu w Radzie Nadzorczej Pana Bogusława Kośmidera i Pani Agaty Kalińskiej, co nastąpiło w wyniku złożonych przez nich rezygnacji, powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Michała Cadera i Pana Kacpra Hajdarowicza. _

9.43.47. Wznowienie obrad NWZA KCI SA w dniu 13 października 2017 roku

Zarząd spółki KCI S.A. „Spółka”_ poinformował, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 27 września 2017 r. wznowiło w dniu 13 października 2017 r. o godz. 9.00 obrady po przerwie zarządzonej na podstawie uchwały nr 4 z dnia 27.09.2017 r. (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 54/2017 z dnia 27 września 2017 r.).

Poniżej treść uchwał powziętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po wznowieniu obrad w dniu 13 października 2017 r.,:

Uchwała nr 5

z dnia 13 października 2017 roku II części Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, zwołanego na dzień 27 września 2017 roku w sprawie: zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A., działając na podstawie przepisu art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i Artykułu 17.2. Statutu Spółki postanawia powołać z dniem 13 października 2017 r. na stanowisko członka Rady Nadzorczej Pana Michała Cader.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Uchwała nr 6

z dnia 13 października 2017 roku II części Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, zwołanego na dzień 27 września 2017 roku w sprawie: zmian w składzie Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A., działając na podstawie przepisu art. 385 § 1 Kodeksu spółek handlowych i Artykułu 17.2. Statutu Spółki postanawia powołać z dniem 13 października 2017 r. na stanowisko członka Rady Nadzorczej Pana Kacpra Hajdarowicza

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia

Uchwała nr 7

z dnia 13 października 2017 roku II części Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, zwołanego na dzień 27 września 2017 roku w sprawie: ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A., działając na podstawie Artykułu 17 i 28 Statutu Spółki postanawia ustalić wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej w następujący sposób: Przewodniczący Rady Nadzorczej 2.000,00 zł (dwa tysiące złotych) brutto miesięcznie, pozostali Członkowie Rady Nadzorczej po 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) brutto miesięcznie. Ustalone wynagrodzenie obowiązuje od dnia 13 października 2017 roku. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

9.43.48. Zawarcie umowy zastawniczej mającej za przedmiot akcje spółki zależnej

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 44/2017 z dnia 9 sierpnia 2017 r., Zarząd KCI S.A. („Spółka”, „Emitent”) poinformował, że w dniu 17 października 2017 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie z dnia 7.09.2017 r. VII Wydział Rejestru Zastawów o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na łącznie 331 633 akcjach zwykłych na okaziciela serii B spółki zależnej od Emitenta tj. Gremi Media Spółka Akcyjna. Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi łącznie 88.000.000,00 zł.

9.43.49. Powołanie Komitetu Audytu

Na posiedzeniu w dniu 20 października 2017 r. Rada Nadzorcza Spółki KCI S.A. podjęła uchwałę o powołaniu Komitetu Audytu w następującym składzie:

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Michał Cader - Przewodniczący Komitetu
Audytu Andrzej Zdebski - Członek Komitetu Audytu
Kazimierz Hajdarowicz - Członek Komitetu Audytu

oraz uchwaliła Regulamin Komitetu Audytu. W ocenie Rady Nadzorczej Komitet Audytu we wskazanym wyżej składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust. 1 i art. 129 ust. 1, 3, 5, i 6 Ustawy o biegłych rewidentach. Emitent informuje, że dotychczas zadania Komitetu Audytu były powierzone całemu składowi Rady Nadzorczej.

9.43.50. Ustanowienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na akcjach Spółki

Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 23 października 2017 r. powziął informację o wpisie przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na akcjach Spółki.

Na podstawie umowy zastawniczej Gremi International S.A.R.L z siedzibą w Luksemburgu zastawca ustanowił zastaw rejestrowy na 444 419 akcjach na okaziciela serii H Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 0,648% kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Zastawcy.

9.43.51. Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk

Na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. KCI Spółka Akcyjna przekazała w dniu 24 października 2017 roku raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016". Treść raportu dostępna na stronie internetowej KCI <http://www.kci.pl/relacje/komunikaty-gieldowe/finish/99/1727>.

9.43.52. Korekta - Ustanowienie zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego na akcjach Spółki

Zarząd spółki KCI S.A. poinformował w dniu 24 października 2017 roku, że zauważył oczywistą omyłkę w opublikowanym raporcie bieżącym nr 64/2017 z dnia 23 października 2017 r. polegającą na niedołączeniu „Powiadomienia o transakcjach dokonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i osoby blisko z nimi związane oraz do celów podawania tych transakcji do wiadomości publicznej” w formie i o treści określonej w załączniku do Rozporządzenia Wykonawczego Komisji (UE) 2016/523 z dnia 10 marca 2016 r. ustanawiające wykonawcze standardy techniczne w odniesieniu do formatu i wzoru do celów powiadamiania o transakcjach dokonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i podawania tych transakcji do wiadomości publicznej zgodnie z rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014.

9.43.53. Wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji spółki zależnej GREMI MEDIA S.A.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 50/2017 z dnia 1 września 2017 r. Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 31 października 2017 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("GPW") podjął Uchwałę Nr 1275/2017 w sprawie wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki GREMI MEDIA S.A., na podstawie której Zarząd GPW postanawia wprowadzić do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B spółki GREMI MEDIA S.A., o wartości nominalnej 4 zł (cztery złote) każda.

9.43.54. Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży lokali niemieszkalnych i udziałów w prawie użytkowania wieczystego

W dniu 14 grudnia 2017 roku Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z Metropolitan Investment S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000616710) jako kupującą, przedwstępną umowę sprzedaży 4 (czterech) lokali niemieszkalnych wraz z przysługującymi udziałami w prawie użytkowania wieczystego działek gruntu (Przedmiot Umowy) położonych w Krakowie, przy ul. Wrocławskiej.

Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży Przedmiotu umowy na kwotę 18.872.760,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Strony postanowiły, że zawrą przyrzeczoną umowę sprzedaży nie wcześniej niż 27.12.2017 r. i nie później niż 15.01.2018 r.

Zabezpieczeniem realizacji umowy jest prawo zatrzymania albo obowiązek zwrotu zadatku w kwocie 5.535.000,00 zł, w pojedynczej lub podwójnej wysokości oraz zobowiązanie do zapłaty przez sprzedającego kar umownych w max. wysokości 11.978.970,00 zł za nieprzedłożenie dokumentów lub podjęcie działań uniemożliwiających zawarcie umowy przyrzeczonej w uzgodnionym terminie.

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

9.43.55. Emisja obligacji serii O

W dniu 18 grudnia 2017 r. Spółka wyemitowała i przydzieliła 9.000 obligacji serii O o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda i łącznej cenie emisyjnej 9 000 000,00 zł /"Obligacje"/. Parametry emisji Obligacji serii O:

- wartość emisji nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, nie ma charakteru emisji publicznej
- wszystkie objęte i w całości opłacone;
- termin wykupu: 18 grudnia 2018 r.
- oprocentowanie: zmienne WIBOR 3M+marża
- wypłata odsetek: kwartalnie
- zabezpieczone: hipoteka umowna na nieruchomości Emitenta do kwoty 150% wartości wyemitowanych Obligacji, tj. 13.500.000 zł na nieruchomości, znajdującej się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., położonej w Krakowie, w dzielnicy Podgórze, składającej się z działek gruntu nr 45/23, 45/28, 45/29 oraz 45/36 o łącznej powierzchni 0,5384 ha, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr KR1P/00544158/2 (oświadczenie o ustanowieniu hipoteki na rzecz Administratora Hipoteki w terminie 3 dni roboczych od Dnia Emisji) oraz oświadczenie Emitenta o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 K.p.c. (na żądanie Obligatariuszy).
- wartość rynkowa nieruchomości w/g operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego: 12.476.935,00 zł (nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta)
- Administrator Hipoteki: Joanna Siudak Kancelaria Radcy Prawnego z siedzibą w Bolechowicach k/Krakowa
- pomiędzy KCI S.A., a podmiotem na rzecz którego ustanowiono hipoteki oraz pomiędzy osobami zarządzającymi tymi podmiotami występują powiązania.

9.43.56. Wykup obligacji serii M

W dniu 18 grudnia 2017 r. Spółka wykupiła wszystkie obligacje serii M („Obligacje”) o łącznej wartości nominalnej 9.000.000 zł. W dniu 15 grudnia 2017 r. zostały wypłacone za pośrednictwem Domu Maklerskiego Navigator S.A. w Warszawie odsetki od wszystkich Obligacji za ostatni okres odsetkowy. W następstwie powyższego, w dniu 18 grudnia 2017 r. zamknięta została ewidencja Obligacji serii M, prowadzona przez Dom Maklerski Navigator S.A. w Warszawie.

9.43.57. Zmiana warunków emisji obligacji serii N

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 81/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 16 grudnia 2017 roku, podjął Uchwałę nr 2 w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii N w wyniku, której to uchwały, za zgodą Obligatariuszy, termin wykupu Obligacji przypadający na dzień 16 grudnia 2017 roku został wydłużony i zapada obecnie w dniu 25 stycznia 2018 roku. Pozostałe kluczowe warunki emisji nie uległy zmianie i prezentują się zgodnie z informacją przekazaną w powołanym na wstępie raporcie bieżącym nr 81/2016.

9.43.58. Zawarcie przyrzeczonej umowy sprzedaży lokali niemieszkalnych i udziałów w prawie użytkowania wieczystego

W nawiązaniu do raportu bieżącego RB 66/2017 z dnia 15.12.2017 r. Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 28 grudnia 2017 roku Spółka, jako sprzedająca, zawarła z Metropolitan Investment S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000616710) jako kupującą, przyrzeczoną umowę sprzedaży 4 (czterech) lokali niemieszkalnych wraz z przysługującymi udziałami w prawie użytkowania wieczystego działek gruntu (Przedmiot Umowy) położonych w Krakowie, przy ul. Wrocławskiej za cenę 18.872.760,32 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT.

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

9.43.59. Spłata kredytu

W nawiązaniu do raportu bieżącego numer 17/2017 z dnia 25.04.2017 r., Zarząd KCI S.A. poinformował, że w dniu 29 grudnia 2017 r. kredyt numer CRD/48262/17 z dnia 24.04.2017 udzielony Emitentowi przez Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie ("Bank") został całkowicie spłacony i rozliczony, a Bank zwolni ustanowione na jego rzecz zabezpieczenia w postaci hipoteki łącznej do kwoty 19.500.000,00 zł ustanowionej na lokalach niemieszkalnych, o której Emitent informował raportem bieżącym 17/2017 i 18/2017.

9.44. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poniżej przedstawiono te istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały opisane w innych punktach niniejszego sprawozdania.

Przytaczane w niektórych miejscach poniżej informacje odnośnie przekroczenia progów znaczącej umowy podawane są w wykonaniu obowiązku Emitenta przewidzianego przepisem art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

9.44.1. Transakcja na obligacjach serii N dokonana przez osobę blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze

Zarząd KCI S.A. poinformował, iż w dniu 4 stycznia 2018 r. otrzymał od spółki Gremi Inwestycje S.A. (osoba prawna, akcjonariusz Emitenta, nad którą Grzegorz Hajdarowicz sprawuje pośrednią kontrolę i pełni funkcję Prezesa Zarządu), zawiadomienie o zakupie 2000 obligacji serii N Emitenta w dniu 4 stycznia 2018 r.

9.44.2. Zmiana warunków emisji obligacji serii N

Zarząd KCI S.A. w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 81/2016 z dnia 16 grudnia 2016 roku oraz 69/2017 z dnia 18 grudnia 2017 r. poinformował, że w dniu 24 stycznia 2018 r. zawarł Porozumienie, na podstawie którego w oparciu o Uchwałę nr 1 w sprawie zmiany warunków emisji obligacji serii N z dnia 18 stycznia 2018 roku, oraz za zgodą Obligatariuszy, termin wykupu Obligacji serii N przypadający na dzień 25 stycznia 2018 r. został wydłużony i zapada obecnie w dniu 31 stycznia 2018 r.

Pozostałe kluczowe warunki emisji nie uległy zmianie i prezentują się zgodnie z informacją przekazaną w powołanym na wstępie raporcie bieżącym nr 81/2016.

9.44.3. Zawarcie umowy kredytowej

W dniu 30 stycznia 2017 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie "Bank", umowę Kredytu Nieodnawialnego "kredyt" w wysokości 15.950.000,00 zł z okresem spłaty do 31 grudnia 2018 r., dla potrzeb refinansowania zobowiązań powstałych z tytułu emisji obligacji serii O i N wyemitowanych przez Spółkę.

Celem zabezpieczenia spłaty kredytu, ustanowiono zabezpieczenia zgodne ze standardami rynkowymi charakterystycznymi dla tego typu umów w tym zabezpieczenia na nieruchomościach należących do Spółki w postaci hipoteki łącznej do kwoty 16.500.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności ewentualnych budynków i budowli wzniesionych na tym gruncie położonych w Krakowie z prawem przeniesienia na opróżnione miejsce oraz hipoteki do kwoty 13.500.000,00 zł na prawie użytkowania wieczystego gruntu wraz z prawem własności ewentualnych budynków i budowli wzniesionych na tym gruncie położonych w Krakowie z prawem przeniesienia na opróżnione miejsce.

9.44.4. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 42/2017 z dnia 28 lipca 2017 r., raportu bieżącego 51/2017 z dnia 15 września 2017 r., raportu bieżącego nr 55/2017 z dnia 29 września 2017 r. oraz raportu bieżącego nr 57/2017 z dnia 13 października 2017 r., Zarząd KCI S.A. poinformował, że Spółka i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 30.01.2018 r. aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu.

Na podstawie aneksu strony wprowadziły do Umowy Przedwstępnej postanowienia dotyczące:

- 4) uregulowania procedury spłaty kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A., omówionego przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 4/2018 z dnia 30.01.2018 r., z ceny sprzedaży Nieruchomości,
- 5) ustanowienia na rzecz Kupującego hipotek umownych łącznych na Nieruchomościach na zabezpieczenie zwrotu przez Sprzedającego kwoty zadatku albo zapłaty jego podwójnej kwoty, wraz z kosztami dochodzenia roszczenia ("Hipoteki Kupującego"),
- 6) ustanowienia na rzecz Kupującego roszczeń o przeniesienie poszczególnych Hipotek Kupującego na miejsca opróżnione przez hipotekę ustanowioną na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A., w przypadku spłaty kredytu, o którym mowa w pkt 1, na zasadach określonych w umowie.

Aneks ma charakter warunkowy i wygaśnie automatycznie w przypadku niewypłacenia przez Raiffeisen Bank Polska S.A. kredytu, o którym mowa w pkt 1, na rzecz Sprzedającego.

9.44.5. Wyrok w sprawie o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

W nawiązaniu do raportu bieżącego numer 20/2017 z dnia 5.05.2017 r. w sprawie wniesienia przez akcjonariusza Jana Bednarza przeciwko Spółce KCI SA 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, Zarząd KCI S.A. „Emitent” informuje, że w dniu dzisiejszym, tj. 1 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok w którym oddalił powództwo.

Wyrok nie jest prawomocny.

9.44.6. Wykup obligacji serii N i O

W dniu 1 lutego 2018 r. Spółka wykupiła wszystkie obligacje serii N o łącznej wartości nominalnej 11.000.000,00 zł i wszystkie obligacje serii O o łącznej wartości nominalnej 9 000 000,00 zł . W dniu 1.02.2018 r. zostały wypłacone za pośrednictwem Domu Maklerskiego Navigator S.A. w Warszawie odsetki od wszystkich Obligacji za ostatni okres odsetkowy. W następstwie powyższego, w dniu dzisiejszym zamknięta została ewidencja Obligacji serii N i O, prowadzona przez Dom Maklerski Navigator S.A. w Warszawie.

9.44.7. Zawarcie umowy dotyczącej spłaty wierzytelności przysługujących KCI S.A.

W dniu 1 lutego 2018 r. Emitent zawarł z NEXT HOLDINGS S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu umowę w sprawie spłaty wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec GREMI INTERNATIONAL S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu z tytułu umów pożyczek oraz weksli własnych wystawionych przez GREMI INTERNATIONAL S.a.r.l. na łączną kwotę 109 457 208,60 zł. W efekcie zawarcia umowy, w/w wierzytelności przysługujące Emitentowi wobec GREMI INTERNATIONAL S.a r.l. zostały spłacone poprzez przeniesienie na Emitenta własności 171 obligacji serii C o wartości nominalnej 2.000.000,00 PLN (słownie: dwa miliony złotych) każda i o

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

łącznie wartości nominalnej 342.000.000,00 PLN (trzysta czterdzieści dwa miliony złotych) oraz 10 obligacji serii D o wartości nominalnej 8.000.000,00 PLN (słownie: osiem milionów złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej 80.000.000,00 PLN (osiemdziesiąt milionów złotych) wyemitowanych przez Gremi Park sp. z o.o. z siedzibą w Nieporazie. Ponadto, Emitent zawarł z emitentem obligacji tj. Gremi Park sp. z o.o. z siedzibą w Nieporazie, umowę, na podstawie której Gremi Park sp. z o.o. jako emitent obligacji przyznał KCI S.A. opcję sprzedaży celem umorzenia w/w obligacji wyemitowanych przez Gremi Park sp. z o.o. a nabytych przez KCI S.A. z pierwszeństwem przed pozostałymi obligacjami wyemitowanymi przez Gremi Park sp. z o.o.

9.44.8. Złożenie do KNF uzupełnienia zawiadomienia o podejrzeniu dokonania manipulacji akcjami

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 26/2017 z dnia 2 czerwca 2017 r. Zarząd KCI S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 27 lutego 2018 r. Spółka skierowała do Komisji Nadzoru Finansowego uzupełnienie zawiadomienia o podejrzeniu naruszenia w odniesieniu do akcji Spółki KCI SA zakazu dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku, o którym mowa w art. 15 w zw. z art. 12 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/ (dalej jako "Rozporządzenie MAR"), poprzez podejmowanie działań i przekazywanie do publicznej wiadomości przez wskazane osoby w ramach prowadzonego przez siebie szantażu korporacyjnego informacji mających na celu manipulację kursem akcji KCI SA.

9.44.9. Zmiany w Zarządzie KCI S.A.

Zarząd KCI S.A. poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki z dniem 1 marca 2018 r. powołała W skład Zarządu Spółki Pana Dariusza Bąka i powierzyła mu funkcję Wiceprezesa Zarządu KCI S.A.

Wiceprezes Zarządu - Dariusz Bąk

Absolwent wydziału handlu zagranicznego Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie oraz Uniwersytetu Ekonomicznego w Wiedniu. Od 1992 r. zdobywa doświadczenie w działach: Brand Marketing, Trade Marketing i sprzedaży koncernów w takich firmach jak: Bayer AG, Wella Polska (od 2004 r. Procter & Gamble). Do jego kompetencji w wyżej wymienionych firmach należało m.in. wdrażanie strategii marketingowych oraz sprzedażowych, prognozowanie przyszłych trendów rynkowych, koordynacja globalnej relacji biznesowej, wdrażanie nowatorskich programów Shopper Marketingowych. W latach 2006 ? 2012 jako Dyrektor Marketingu, a następnie Dyrektor Generalny w Telepizza Poland sp. z o.o. był odpowiedzialny m.in. za opracowanie oraz wdrożenie strategii zarządzania operacyjnego. Od 2012 r. związany z Grupą Gremi na stanowiskach Dyrektor Handlowy, Wiceprezes Zarządu, Prezes Zarządu odpowiedzialny za opracowywanie i wdrażanie nowych technologii w zakresie aplikacji mobilnych, realizację celów sprzedażowych, a także ustanowienie zrównoważonych modeli biznesowych dla handlu elektronicznego oraz Członek Rady Nadzorczej Gremi Media S.A.

9.44.10. Uprawnoczenie się wyroku w sprawie o uchylenie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

W nawiązaniu do raportu bieżącego numer 6/2018 z dnia 1.02.2018 r. dotyczącego wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie IX Wydział Gospodarczy w sprawie z powództwa Jana Bednarza przeciwko Spółce KCI SA 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, Zarząd KCI S.A. "Spółka" informuje, że Spółka w dniu dzisiejszym, powzięła informację o uprawomocnieniu się korzystnego dla Spółki wyroku.

9.44.11. Wybór Zarządu na nową kadencję

Zarząd KCI S.A. ("Emitent") informuje, że w związku z upływem kadencji Zarządu, w dniu 21 kwietnia 2018 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała na nową kadencję Zarząd Spółki w osobach:

1. Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu
2. Dariusz Bąk - Wiceprezesa Zarządu KCI S.A.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.45. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

W trakcie roku 2017 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia 2017 r. do 31 grudnia 2017 r. w Spółce nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

9.48. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W 2017 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Dokonano zmian wartości szacunkowych m.in.:

- wartości godziwej aktywów finansowych,
- aktywów na odroczone PDOP,
- wartości nieruchomości inwestycyjnych.

Szczegóły dotyczące danych liczbowych dotyczących szacunków ujętych w sprawozdaniu finansowym są ujęte w innych punktach niniejszego sprawozdania.

9.49. Przekształcenie danych porównawczych

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 połączenie akcjonariusze KCI S.A. posiadali kontrolę nad spółką, która podlegała łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonej operacji. Ze względu na fakt, że połączenia pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres MSSF 3, spółka dokonała rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętej spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego, 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

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- 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. pokazują poniższe tabele.

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.

KCI Spółka Akcyjna

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2017 roku
(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 27 kwietnia 2017 r.

Grzegorz Hajdarowicz

Prezes Zarządu

Dariusz Bąk

Wiceprezes Zarządu

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

Kraków, 27 kwietnia 2018 roku