



Grupa Kapitałowa KCI S.A.
skonsolidowany raport kwartalny

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej KCI S.A.
za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2016 r.

zawierający kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

10 listopada 2016 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)	8
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	10
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A.	10
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej	10
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej	10
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2016 r.	11
3.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	13
3.1.	Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w III kwartale 2016 r.	13
3.2.	Połączenia wewnątrz Grupy Kapitałowej Gremi Media Sp. z o.o.	14
3.3.	Podstawowe informacje o skutkach połączeń znane na dzień publikacji	14
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	14
5.	Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego	15
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	16
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	16
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	19
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	19
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	19
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....	20
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	21
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .21	
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	21
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności.....	21
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	21
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	22
12.1.5.	Kontynuacja działalności	22
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	22
12.1.7.	Zasady konsolidacji.....	27
12.1.8.	Instrumenty finansowe	29
12.1.9.	Pozostałe instrumenty finansowe	31

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.

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

12.1.10.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami	31
12.1.11.	Wartości niematerialne	31
12.1.12.	Rzeczowe aktywa trwałe	32
12.1.13.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	32
12.1.14.	Nieruchomości inwestycyjne	33
12.1.15.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	33
12.1.16.	Kapitał własny	34
12.1.17.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	34
12.1.18.	Przychody	34
12.1.19.	Koszty i straty	35
12.1.20.	Utrata wartości	36
12.1.21.	Podatek dochodowy	36
12.1.22.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	37
12.1.23.	Wyplata dywidendy	37
12.1.24.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	37
12.1.25.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	38
12.1.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	41
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	42
12.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	43
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	45
12.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	46
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2016 r.	47
12.6.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	47
12.6.2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	48
12.6.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	50
12.6.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	51
12.6.5.	Nieruchomości inwestycyjne	52
12.6.6.	Wartości niematerialne	52
12.6.7.	Środki trwałe	53
12.6.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54
12.6.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	55
12.6.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55
12.6.11.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej	56
12.6.12.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	60
12.6.13.	Koszty operacyjne	61
12.6.14.	Rezerwy i utrata wartości	61
12.6.15.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	62
12.6.16.	Zysk (strata) na akcje	62
12.6.17.	Wartość godziwa	63
12.6.18.	Pozycje pozabilansowe	64
12.6.18.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	64
12.6.18.1.1	Zabezpieczenia emisji obligacji serii J KCI S.A.	64
12.6.18.1.2	Zabezpieczenia emisji obligacji serii K KCI S.A.	65
12.6.18.1.3	Zabezpieczenia emisji obligacji serii L KCI S.A.	66
12.6.18.1.4	Zabezpieczenie obligacji serii Y wyemitowanych przez Gremi Inwestycje S.A.	66
12.6.18.1.5	Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu oferty złożonej przez Grzegorza Hajdarowicza na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych	67

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.

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

12.6.18.1.6	Zabezpieczenia na nieruchomościach z tytułu kredytu w Getin Noble Bank SA udzielonego Gremi Communication Sp. z o.o.	68
12.6.18.1.7	Zastaw na udziałach Gremi Media Sp. z o.o.	68
12.6.18.1.8	Hipoteka umowna na nieruchomości w Jaworowej (gm. Raszyn) i zastaw na udziałach Gremi Business Communication Sp. z o.o.	69
12.6.18.1.9	Zabezpieczenie zwrotu zaliczki od LC Corp Invest XV Sp. z o.o. Projekt 3 Sp. k i kary umowne	69
12.6.18.1.10	Ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach będących własnością KCI Park Technologiczny Krowdrza SA	70
12.6.18.1.11	Hipoteka przymusowa na rzecz Wspólnota Mieszkaniowej Krakowska Kamienica Herbowa „Poznań”	70
12.6.18.1.12	Gwarancja bankowa i zabezpieczenie środków własnych	70
12.6.18.1.13	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A	71
12.6.18.1.14	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	71
12.6.18.1.15	Pozostałe
		72
12.6.18.2.	Zobowiązania warunkowe	72
12.6.18.2.1.	Przystąpienie do długu Gremi Communication Sp. z o.o. (obecnie Gremi Media Sp. z o.o.) z tytułu kredytu w Getin Noble Bank S.A.	72
12.6.18.2.2.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	73
12.6.18.2.3.	Poręczenie z tytułu oferty nabycia obligacji KCI S.A. serii L	74
12.6.18.3.	Otrzymane zabezpieczenia	74
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	75
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	75
12.7.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	75
12.7.3.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	75
12.7.4.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	75
12.7.5.	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta i jednostki od niego zależne w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego jednostki zależne	76
12.7.5.1.	Podjęcie Uchwały nr 14 drugiej części Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 06 lipca 2016 roku w sprawie: przeznaczenia zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2015.	76
12.7.5.2.	Podjęcie Uchwały nr 15 drugiej części Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 06 lipca 2016 roku w sprawie: pokrycia straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Gremi Inwestycje S.A. za rok 2015.	76
12.7.5.3.	Zawarcie umowy pożyczki z Gremi Sp. o.o. w dniu 7 lipca 2016 r.	76
12.7.5.4.	Zawarcie umowy pożyczki z Gremi Sp. o.o. w dniu 14 lipca 2016 r.	76
12.7.5.5.	Zawarcie znaczących umów dnia 14 lipca 2016 r.	76
12.7.5.6.	Zawarcie przenoszącej umowy sprzedaży nieruchomości dnia 22 lipca 2016 r.	77
12.7.5.7.	Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości z dnia 26 września 2016 r.	77
12.7.5.8.	Rejestracja zmiany adresu lokalu Spółki KCI S.A.	77
12.7.5.9.	Rejestracja zmiany Statutu Spółki KCI S.A.	78
12.7.5.10.	Zawarcie umowy kredytowej przez Gremi Media sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication sp. z o.o.	79
12.7.5.11.	Planowane połączenie spółek w Grupie Kapitałowej Gremi Media Sp. z o.o.	79
12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	80

12.7.6.1.	Złożenie wniosku o umorzenie akcji własnych	80
12.7.6.2.	Umorzenie 16 akcji własnych Emitenta oznaczonych kodem ISIN: PLPONAR00012 w dniu 14 października 2016 roku	80
12.7.6.3.	Złożenie wniosków w dniu 14 października 2016 roku do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz Krajowego Depozytu papierów Wartościowych S.A.	80
12.7.6.4.	Zamiar połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej)	81
12.7.6.5.	Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie umorzenia akcji Spółki.	81
12.7.6.6.	Realizacja prac związanych z procedurą scalania akcji Spółki.	82
12.7.6.7.	Plan połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej). 82	
12.7.6.8.	Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w przedmiocie przeprowadzenia procesu scalania akcji Spółki	82
12.7.6.9.	Zakończenie procesu scalania akcji KCI S.A.	83
12.7.6.10.	Rejestracja umorzenia udziałów własnych Gremi Media sp. z o.o.	83
12.7.6.11.	Połączenie Gremi Media Sp. z o.o. z Gremi Business Communication Sp. z o.o. i Uważam Rze Sp. z o.o.	83
12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	84
12.7.8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	84
12.7.9.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	84
12.7.10.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	84
12.7.11.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	84
12.7.12.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	84
12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	84
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	84
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	84
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	85
12.7.17.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) 85	
12.7.18.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	85
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	85
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	86
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	86
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	87
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	87
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	87
13.3.	Oświadczenie o zgodności	88
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	88
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	88
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	88
13.7.	Pozostałe	88
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	89
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	90

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2016 r.

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

13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.....	91
13.11.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.....	92
13.12.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2016 r.....	93
13.12.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	93
13.12.2.	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.....	93
13.12.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	97
13.12.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	97
13.12.5.	Nieruchomości inwestycyjne	97
13.12.6.	Wartości niematerialne.....	97
13.12.7.	Rzeczowe aktywa trwałe	98
13.12.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	98
13.12.9.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	99
13.12.10.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	99
13.12.11.	Kapitał własny	100
13.12.12.	Wynik z inwestycji	104
13.12.13.	Koszty operacyjne	105
13.12.14.	Zysk (strata) na akcję	105
13.12.15.	Połączenie KCI S.A. ze spółką zależną Gremi Inwestycje S.A.	107

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Wstęp

Podstawa prawna: § 87 ust. 10 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 3025).

KCI S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 82 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. 2009 Nr 33, poz. 259) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych.

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

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2016 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2013 roku poz. 330, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2014 roku poz. 133 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2016 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2016 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2016 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,

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

Grzegorz Hajdarowicz

Prezes Zarządu

Kraków, 10 listopada 2016 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***1. Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)**

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
Przychody i zyski	90 306	100 517	20 671	24 171
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 820	29 631	-645	7 125
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	-4 341	33 811	-994	8 131
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 962	-11 557	-5 714	-2 779
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	37 486	20 315	8 580	4 885
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-12 904	-6 889	-2 954	-1 657
Przepływy pieniężne netto, razem	-380	1 869	-87	449
Aktywa razem	507 491	615 830	117 693	145 291
Zobowiązania i rezerwy razem	145 338	202 089	33 705	47 678
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	361 619	340 162	83 863	80 253
Kapitał podstawowy	57 609	52 560	13 360	12 400
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)*	65 730 536	57 715 617	65 730 536	57 715 617
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)*	68 582 150	62 571 826	68 582 150	62 571 826
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,28	7,16	1,22	1,69
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,28	7,16	1,22	1,69
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,07	0,59	-0,02	0,14
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,07	0,59	-0,02	0,14

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1 (szczegółowo opisane w punkcie 12.6.16)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015	01.01.2016 - 30.09.2016	01.01.2015- 30.09.2015
Przychody i zyski	11 870	55 838	2 717	13 427
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-3 003	19 851	-687	4 774
Zysk (strata) netto	-2 482	23 894	-568	5 746
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-24 414	-1 834	-5 588	-441
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	40 275	7 824	9 219	1 881
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 544	-5 401	-3 329	-1 299
Przepływy pieniężne netto, razem	1 317	589	302	141
Aktywa razem	413 707	489 674	95 943	115 527
Zobowiązania i rezerwy razem	53 716	108 226	12 457	25 533
Kapitał własny (aktywa netto)	359 991	381 448	83 486	89 994
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 360	13 592
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)*	68 582 150	50 059 875	68 582 150	50 059 875
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,25	5,56	1,22	1,31
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	5,25	5,56	1,22	1,31
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,04	0,48	-0,01	0,11
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	-0,04	0,48	-0,01	0,11

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1 (szczegółowo opisane w punkcie 13.12.14)

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

9 miesięcy 2016 r. – 4,3688zł
9 miesięcy 2015 r. – 4,1585 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 września 2016 r. – 4,3120 zł
30 września 2015 r. – 4,2386 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

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

Konsolidacją na dzień 30 września 2016 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne KCI S.A. (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

2.2. Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej KCI S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) jest spółka KCI S.A. (poprzednia firma pod którą działała Spółka to Ponar S.A.). KCI S.A. powstała w wyniku przekształcenia w 1992 roku przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice z siedzibą w Wadowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice S.A.

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	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

Dnia 6 lipca 2016 r. zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu został zmieniony adres spółki KCI S.A. z ul. Wrocławskiej 53, 30-011 Kraków na ul. Mogiłską 65, 31-545 Kraków. Nie ulega zmianie siedziba Spółki, która pozostaje w Krakowie.

Przedmiotem działalności Emitenta jest m. in.: kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi; działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych; działalność holdingów finansowych. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

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

2.3. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2016 r. skład Zarządu był następujący:

Grzegorz Hajdarowicz	- Prezes Zarządu
Agata Kalińska	- Wiceprezes Zarządu

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

- Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

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

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

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

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

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

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

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

2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2016 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 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	60,51%* 100%**	100%* 100%**	metoda pełna
Gremi Sukces Sp. z o.o.	Spółka zależna	Polska	100%	100%	metoda pełna

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

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

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 30 września 2016 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Media sp. z o.o. wynosił 11 290 000,00 zł i dzielił się na 11 290 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Na dzień 30 września 2016 r. spółka KCI S.A. posiadała 6 832 udziały stanowiące 60,51% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media sp. z o.o. (liczone z wyłączeniem udziałów własnych spółki 100%) oraz dające prawo do wykonywania 100% głosów na Zgromadzeniu Wspólników Gremi Media sp. z o.o. W związku z umorzeniem udziałów Gremi Media Sp. z o.o. na dzień publikacji niniejszego raportu udział Grupy Kapitałowej KCI S.A. w kapitale oraz w ogólnej liczbie głosów na Zgromadzeniu Wspólników spółki Gremi Media sp. z o.o. wynosił 100%.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o. na dzień 30 września 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	Gremi Business Communication Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	100%	100%	pełna
8	Uważam Rze Sp. z o.o.	Jaworowa	zależna	100%	100%	pełna
9	E-Kiosk S. A.	Warszawa	zależna	50,01%	50,01%	pełna
10	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	zależna	51%	51%	pełna
11	MMConferences S.A. *	Warszawa	pozostałe	47,05%	47,05%	brak
12	Compress S.A.	Warszawa	zależna	50,00%	50,00%	pełna

* 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. Grupa nie zalicza spółki do jednostek stowarzyszonych i ujmuje ją jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

W dniu 10 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie spółki Gremi Media Sp. z o.o. ze spółką Gremi Business Communication Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz spółką Uważam Rze Sp. z o.o. w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 KSH.

W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Grupy Kapitałowej Gremi Media sp. z o.o. przedstawia się następująco:

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

* 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. Grupa nie zalicza spółki do jednostek stowarzyszonych i ujmuje ją jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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.

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

3.1. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w III kwartale 2016 r.

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym raportem (w okresie III kwartału 2016 r. wraz ze zdarzeniami po dniu bilansowym tj. do dnia publikacji niniejszego raportu) miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A.:

- I. W dniu 4 lipca 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie spółki Gremi Broker 2 Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Gremi Broker Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz spółką Gremi FAD Sp. z o.o. (spółka przejmowana) w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 KSH.
- II. W dniu 14 lipca 2016 r. spółka KCI S.A. zawarła z Gremi sp. z o.o. dwie umowy DATIO IN SOLUTUM, na mocy których nabyła 931 udziałów w spółce Gremi Media Sp. z o.o. Wartość nabytych udziałów w spółce Gremi Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ustalona została zgodnie z wyceną sporządzoną w czerwcu 2015 r. wg stanu na 28 maja 2015 r. przez BAA Polska sp. z o.o. i wyniosła

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

34.335.410,34 zł, w takiej wartości będzie uwzględniona w księgach rachunkowych Emitenta. Umowy nie zawierają kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku czy terminu.

W wyniku powyższych transakcji KCI S.A. posiada na dzień sporządzenia niniejszego raportu całość udziałów w Gremi Media Sp. z o.o. dających 100 % głosów z uwagi na zakończoną w dniu 10 listopada 2016 roku procedurę umarzania udziałów własnych Gremi Media Sp. z o.o. (więcej szczegółów dotyczących przedmiotowej transakcji opisano w punkcie 12.7.5.5).

- III. W dniu 10 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie spółki Gremi Media Sp. z o.o. ze spółką Gremi Business Communication Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz spółką Uważam Rze Sp. z o.o. w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 KSH.

3.2. Połączenia wewnątrz Grupy Kapitałowej Gremi Media Sp. z o.o.

W III kwartale 2016 r. oraz po dniu bilansowym w Grupie Kapitałowej Gremi Media Sp. z o.o. doszło do następujących połączeń:

- ✓ W dniu 4 lipca 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie spółki Gremi Broker 2 Sp. z o.o. (spółka przejmująca) ze spółką Gremi Broker Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz spółką Gremi FAD Sp. z o.o. (spółka przejmowana) w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 KSH. Połączenie nastąpiło na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Gremi Broker Sp. z o.o. z dnia 27 kwietnia 2016 r., uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Gremi Broker 2 Sp. z o.o. z dnia 27 kwietnia 2016 r. oraz uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Gremi FAD Sp. z o.o. z dnia 27 kwietnia 2016 r. Ponadto w tym samym dniu zarejestrowano zmianę firmy pod którą spółka działa z Gremi Broker 2 Sp. z o.o. na Gremi FAD Sp. z o.o.
- ✓ W dniu 10 listopada 2016 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS wpisał do rejestru przedsiębiorców połączenie spółki Gremi Media Sp. z o.o. ze spółką Gremi Business Communication Sp. z o.o. (spółka przejmowana) oraz spółką Uważam Rze Sp. z o.o. w trybie art. 492 par. 1 pkt 1 KSH. Połączenie nastąpiło na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Gremi Media Sp. z o.o. z dnia 14 września 2016 r., uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Gremi Business Communication Sp. z o.o. z dnia 14 września 2016 r. oraz uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Uważam Rze Sp. z o.o. z dnia 14 września 2016 r.

3.3. Podstawowe informacje o skutkach połączeń znane na dzień publikacji

Do rozliczenia skutków wyżej opisanych połączeń nie zostały zastosowane regulacje wynikające z MSSF 3 (metoda nabycia), ponieważ udziałowcy jednostki dominującej Gremi Media Sp. z o.o. realizując wyżej opisane połączenia posiadali kontrolę nad spółkami, które podlegały łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonych operacji. Ze względu na fakt, że połączenia pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres MSSF 3, rozliczenie połączeń dokonano metodą łączenia udziałów. Połączenie jednostek nie wpłynęło na wycenę aktywów i zobowiązań jednostek przejmujących, a w wyniku rozliczenia połączeń nie ujęto się też żadnych dodatkowych aktywów czy zobowiązań jednostek przejmujących.

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

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

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

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w III kwartale 2016 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2016.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2016 r., przekazane do publikacji 29 lipca 2016 r.) struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	635 789 128	635 789 128	19 073 673,84	33,11%	34,95%
Gremi Sp. z o.o.	467 542 668	467 542 668	12 724 119,42	24,35%	25,70%
KCI S.A. (akcje własne)	101 339 400	0	3 040 182,00	5,28%	0,00%
Pozostali	715 629 020,00	715 629 020,00	22 771 031,22	37,27%	39,34%
Razem:	1 920 300 216	1 818 960 816	57 609 006,48	100%	100%

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A jest Gremi Sp. z o.o., która jest podmiotem pośrednio dominującym wobec KCI S.A.

Podmiotem dominującym wobec Gremi Sp. z o.o., KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. i KCI S.A. był Pan Grzegorz Hajdarowicz, który posiadał łącznie z posiadanym pakietem 523 600 akcji, łącznie bezpośrednio i pośrednio 1 205 194 796 akcji Spółki, stanowiących 62,76 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 1 103 855 396 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowiło 60,69% liczby głosów w Spółce.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KCI SA w dniu 30 czerwca 2016 roku podjęło uchwałę o scalaniu akcji Spółki. Jednocześnie z uwagi na brak możliwości matematycznego przeliczenia akcji Spółki według parytetu wymiany akcji 28:1 została podjęta uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego poprzez umorzenie 16 akcji własnych o wartości 48 groszy. W wyniku scalania akcji została zmieniona wartość nominalna akcji z 3 groszy na 84 grosze. Zarejestrowanie obniżenia kapitału zakładowego oraz scalenia akcji Spółki nastąpiło na mocy Postanowienia XI Wydziału Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 30 września 2016 roku. Uchwałą nr 674/16 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 12 października 2016 roku umorzono 16 sztuk akcji Spółki następnie uchwałą nr 701/16 Zarządu KDPW z dnia 26 października 2016 roku określono 7 listopada 2016 roku dniem wymiany 1 920 300 200 sztuk akcji o wartości nominalnej 3 grosze na 68 582 150 sztuk o wartości nominalnej 84 grosze za sztukę.

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A.	22 706 755	22 706 755	19 073 674,20	33,11%	34,95%
Gremi Sp. z o.o.	16 697 953	16 697 953	14 026 280,52	24,35%	25,70%
KCI S.A. (akcje własne)	3 616 853	0	3 038 156,52	5,27%	0,00%
Pozostali	25 560 589	25 560 589	21 470 894,76	37,27%	39,35%
Razem:	68 582 150	64 965 297	57 609 006,00	100,00%	100,00%

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A jest Gremi Sp. z o.o., która jest podmiotem pośrednio dominującym wobec KCI S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Podmiotem dominującym wobec Gremi Sp. z o.o. , KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. i KCI S.A. jest Pan Grzegorz Hajdarowicz, który posiada łącznie z posiadanym 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.

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

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 29.07.2016	Zmiana	Stan na dzień 10.11.2016
Grzegorz Hajdarowicz	Prezes Zarządu	523 600*	-	18 700

* liczba akcji przed scaleniem

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 29.07.2016	Zmiana	Stan na dzień 10.11.2016
Dorota Hajdarowicz	Przewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Agata Kalińska	Sekretarz Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Bogusław Kośmider	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

zawieszono w związku z zawarciem ugody, na mocy której Joe Bajjani, w związku z prawdopodobieństwem nie odzyskania przez KCI S.A. nawet minimalnej części windykowanej kwoty, zobowiązał się do zapłaty na rzecz KCI S.A. 850.000,- USD. Wobec faktu, iż uiszczona została tylko pierwsza z trzech przyjętych w ugodzie rat (100.000,- USD),

Emitent wycofał wniosek o wstrzymanie działań egzekucyjnych, powracając tym samym do stanu prawnego sprzed zawarcia opisanej powyżej Ugody. Spółka rozwiązała odpis aktualizujący na należność od Pana Joe Bajjani do wysokości otrzymanej wpłaty. Pozostała część należności jest nadal objęta odpisem aktualizującym z uwagi na niskie prawdopodobieństwo jej spłaty, oszacowane na podstawie niezadowolających efektów dotychczasowych działań windykacyjnych. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego na rachunek bankowy Spółki nie wpłynęły kolejne raty należności od Pana Joe Bajjani.

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

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

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

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

W sprawie „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) złożyła odpowiedź na pozew, a następnie powodowie cofnęli pozew. Wobec cofnięcia pozwu Sąd Okręgowy w Warszawie, postanowieniem z dnia 07.12.2015 r. umorzył postępowanie i zasądził od pozwanej spółki koszty procesu w kwocie 2.377 zł. W dniu 21.12.2015 r. „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) złożyła zażalenie na rozstrzygnięcie dotyczące kosztów procesu. Zażalenie nie zostało jeszcze rozpoznane.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

W dniu 28 września 2015 r. Spółka powzięła wiadomość o wydaniu przez Sąd Okręgowy w Warszawie XX Wydział Gospodarczy w dniu 24 września 2015 r. postanowień w sprawach XX GCo 163/15 i XX GCo 164/15, na podstawie których ww. Sąd działając w trybie art. 395 § 2 k.p.c. (i) uchylił zaskarżone przez Spółkę postanowienia Sądu Okręgowego w Warszawie z dnia 23 oraz 24 lipca 2015 r. wydane na wniosek akcjonariuszy Spółki Pana Piotra Szczęsnego oraz Pana Radosława Kędziora, udzielające tym akcjonariuszom zabezpieczenia dochodzonych przez nich roszczeń o stwierdzenie nieważności albo uchylenie uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I oraz nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki poprzez wstrzymanie wykonalności tych uchwał, a także (ii) oddalił złożone przez Pana Piotra Szczęsnego oraz Pana Radosława Kędziora wnioski o zabezpieczenie roszczeń dotyczących przywołanych uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. Oba postanowienia z dnia 24 września 2015 r. zostały zaskarżone przez Akcjonariuszy występujących z wnioskami o zabezpieczenie. Zażalenie Piotra Szczęsnego zostało przekazane do rozpoznania Sądowi Apelacyjnemu w Warszawie i zarejestrowane pod sygn. akt: VI Acz 2350/15. W tej sprawie Sąd Apelacyjny w Warszawie postanowieniem z 22 marca 2016 r. oddalił zażalenie Piotra Szczęsnego i zasądził na rzecz Spółki koszty postępowania w kwocie 227 zł. Zażalenie złożone przez Radosława Kędziora zostało natomiast odrzucone przez Sąd Okręgowy w Warszawie w części postanowieniem z dnia 26 stycznia 2016 r., a w pozostałym zakresie postanowieniem z dnia 29 marca 2016 r. Drugie z wymienionych postanowień nie jest jeszcze prawomocne.

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

W dniu 21 września 2015 r. Spółka otrzymała z Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy odpis pozwu o uchylenie Uchwały nr 11 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia „Gremi Inwestycje” S.A. (dawniej Gremi Media S.A.) z dnia 30 czerwca 2015 r. w sprawie udzielenia Członkowi Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków w roku obrotowym 2014. Jednakże w związku z tym, iż sprawa ma charakter niepieniężny, wskazanie przez p. Piotra Szczęsnego w złożonym przez niego pozwie wartości przedmiotu sporu w kwocie 9.984.000,00 zł nie ma żadnego wpływu na wartość teraźniejszych lub przyszłych zobowiązań Spółki. Spółka wniosła odpowiedź na pozew oraz kolejne pisma procesowe. Aktualnie brak informacji o wyznaczeniu 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 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

W dniu 12 listopada 2015 r. Spółka powzięła informację, o wydaniu w dniu 6 listopada 2015 r. przez Sąd Okręgowy w Warszawie postanowienia ("Postanowienie") w przedmiocie oddalenia ww. wniosku o zabezpieczenie roszczenia odszkodowawczego.

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

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

Postanowienie jest prawomocne i nie służy od niego środek zaskarżenia.

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

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

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

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

W III kwartale 2016 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

- zachowanie wysokiej dyscypliny kosztowej, restrukturyzacja poziomu kosztów,
- realizacja zamierzeń związanych z szeroko pojętymi inwestycjami w aktywa medialne,
- sytuacja na rynku nieruchomości, w szczególności w segmencie mieszkań popularnych i apartamentów oraz powierzchni biurowych na rynku krakowskim, w szczególności w segmencie powierzchni biurowych i komercyjnych
- dostępność kredytów dla inwestorów na rynku nieruchomości,
- poszukiwanie możliwości rozwojowych w perspektywnych segmentach działalności gospodarczej.
- realizacja komercjalizacji nieruchomości będących w posiadaniu spółki.
- realizacja wykupu obligacji serii J, K, L o wartości nominalnej 37,5 mln zł, w terminie wykupu przypadającym na dzień – odpowiednio – 18 oraz 21 grudnia 2016 r

Realizowane od 2015 roku działania konsolidacyjne tj. głównie procedura połączenia ze spółką Gremi Inwestycje SA, oprócz poprawy przejrzystości funkcjonowania Emitenta, miała również na celu odniesienie korzyści wynikających z redukcji kosztów prowadzonej działalności, w tym kosztów ogólnego zarządu. Realizacja zamierzonych działań zmierza również do usprawnienia procesu zarządzania całą grupą kapitałową poprzez zmniejszenie rozmiaru organizacji, a tym samym do lepszego i efektywniejszego lokowania środków finansowych poprzez ich koncentrację na wybranych projektach nieruchomościowych i medialnych w ramach spółek należących do jednej grupy kapitałowej. Połączenie dwóch spółek publicznych w jedną pozwoliło na ograniczenie kosztów nałożonych na tego typu spółki wynikające z przepisów prawnych. Połączenie ze spółką Gremi Inwestycje SA wynikało ze zmiany planów co do tworzenia w oparciu o tę spółkę polskiej grupy medialnej. Zamierzenia te, z uwagi na kwestie opisane w sprawozdaniu Gremi Inwestycje SA za rok 2015 r. zostały zweryfikowane i dokonano zmiany planów, polegającej na podjęciu działań zmierzających do IPO Gremi Media Sp. z o.o. po jej przekształceniu w spółkę akcyjną.

Zgodnie z zamierzeniami, działalność po połączeniu z Gremi Inwestycje S.A. skupiona jest głównie na dwóch obszarach tj. na segmencie nieruchomościowym oraz na segmencie medialnym, co jest naturalną konsekwencją wynikającą z posiadanych aktywów, nabytego know – how oraz zasobów kadrowych (spółka nie zatrudnia pracowników na umowę pracę, ale współpracuje ze specjalistami w dziedzinach, które są obecnie jej podstawą działalności czyli predeveloping i zarządzanie holdingami). Docelowo nie należy jednak wykluczyć zaangażowania również w inne, starannie wyselekcjonowane przedsięwzięcia, charakteryzujące się dużym potencjałem wzrostu i oczekiwaną stopą zwrotu przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka. W ramach segmentu nieruchomościowego, spółka posiada w swoim majątku znaczną liczbę aktywów związanych z nieruchomościami - nieruchomości zlokalizowane w Krakowie przy ulicy Romanowicza w stosunku do których prowadzone są intensywne rozmowy zmierzające do ich sprzedaży lub zagospodarowania w celu uzyskania możliwie wysokiej stopy zwrotu z zaangażowanych do tej pory w nie środków. Emitent w dniu 10 maja 2016 roku połączył się ze Spółką Gremi Inwestycje SA, w efekcie czego jego aktywa medialne powiększyły się o posiadane przez spółkę Gremi Inwestycje SA udziały w spółce Gremi Media sp. z o.o.

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

Uzyskane w ten sposób środki będą służyły inwestycjom w branży medialnej, a także mogą być reinwestowane w nowe projekty nieruchomościowe skupione na rynku krakowskim, charakteryzujące się dobrą lokalizacją i dużym potencjałem stopy zwrotu przy zachowaniu odpowiedniego poziomu ryzyka lub w inne wyselekcjonowane projekty, czego przykładem jest zaangażowanie się Emitenta w inwestycje w zakresie budowanych przez LCC lokali usługowych przy ul. Wrocławskiej

Działalność w branży medialnej w obszarach: rynku prasy w Polsce i nowych mediach elektronicznych (m.in. telewizja internetowa) realizowana będzie w oparciu o strukturę holdingową. W tym obszarze kompetencje zarządcze i koordynujące skupione będą w spółkach: Gremi Media Sp. z o.o., Gremi Business Communication

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

sp. z o.o. (działalność wydawnicza w oparciu o posiadane prawa do takich tytułów jak: „Rzeczpospolita”, „Parkiet”, „Bloomberg Businessweek Polska”, „Sukces”), E-kiosk S.A. oraz spółki celowe, świadczące wysoko wyspecjalizowane usługi dla wydawnictw i dla innych zewnętrznych podmiotów.

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

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

12.1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego celem pełnego zrozumienia należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.

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

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

12.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. (III kwartał 2016 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku poz. 330, z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r., z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy od

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 czerwca 2016 r., za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 31 grudnia 2015 r. oraz okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2015 r. do dnia 30 września 2015 r.

12.1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.09.2016	Kurs na dzień 31.12.2015	Kurs na dzień 30.09.2015
EUR	4,3120	4,2615	4,2386
USD	3,8558	3,9011	3,7754

12.1.5. Kontynuacja działalności

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

12.1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2016 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową KCI S.A. został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A., z dnia 28 kwietnia 2016 r.

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej obowiązują od 1 stycznia 2016 roku:

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

Ich zastosowanie nie miało wpływu na wyniki działalności i sytuację finansową Grupy a skutkowało ewentualnie rozszerzeniem zakresu niezbędnych ujawnień czy też zmianą używanej terminologii.

Główne konsekwencje zastosowania nowych regulacji:

- Zmiany w MSSF 11 Ujmowanie nabycia udziałów we wspólnych działaniach

Zmiany w MSSF 11 zostały opublikowane w dniu 6 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Celem zmian jest przedstawienie szczegółowych wytycznych wyjaśniających sposób ujęcia transakcji nabycia udziałów we wspólnych działaniach, które stanowią przedsięwzięcie. Zmiany wymagają, aby stosować zasady identyczne do tych, które stosowane są w przypadku połączeń jednostek.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 38 *Wyjaśnienia w zakresie akceptowanych metod ujmowania umorzenia i amortyzacji*

Zmiany w MSSF 16 Rzeczowe aktywa trwałe i MSR 38 Wartości niematerialne zostały opublikowane w dniu 12 maja 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana stanowi dodatkowe wyjaśnienia w stosunku do dozwolonych do stosowania metod amortyzacji. Celem zmian jest wskazanie, że metoda naliczania umorzenia rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych oparta na przychodach nie jest właściwa, jednak w przypadku wartości niematerialnych metoda ta może być zastosowana w określonych okolicznościach.

Zastosowanie zmienionych standardów nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- Zmiany w MSR 16 i MSR 41 *Rolnictwo: Rośliny Produkcyjne*

Zmiany w MSSF 16 i 41 zostały opublikowane w dniu 30 czerwca 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Zmiana ta wskazuje, że rośliny produkcyjne powinny być ujmowane w taki sam sposób jak rzeczowe aktywa trwałe w zakresie MSR 16. W związku z powyższym rośliny produkcyjne należy rozpatrywać poprzez pryzmat MSR 16, zamiast MSR 41. Produkty rolne wytwarzane przez rośliny produkcyjne nadal podlegają pod zakres MSR 41.

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

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

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

Zastosowanie interpretacji nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- Zmiany do MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28: *Jednostki inwestycyjne: zastosowanie wyjątku z konsolidacji*

Zmiany w MSSF 10, MSSF 12 i MSR 28 zostały opublikowane w dniu 18 grudnia 2014 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Ich celem jest doprecyzowanie wymogów w zakresie rachunkowości jednostek inwestycyjnych.

Grupa stosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu, tj. 1 stycznia 2016 r.

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

- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2012-2014)

W dniu 25 września 2014 r. w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących 4 standardów:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

- ✓ MSSF 5 Aktywa przeznaczone do sprzedaży i działalność zaniechana, w zakresie przeklasyfikowania aktywów lub grupy do zbycia z „przeznaczonych do sprzedaży” do „posiadanych w celu przekazania właścicielom” i odwrotnie,
- ✓ MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnienia, m.in. w zakresie zastosowania zmian do MSSF 7 odnośnie kompensowania aktywów i zobowiązań finansowych do śródrocznych skróconych sprawozdań finansowych,
- ✓ MSR 19 Świadczenia pracownicze, w zakresie waluty „obligacji korporacyjnych wysokiej jakości” wykorzystywanych do ustalenia stopy dyskonta,
- ✓ MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa, w zakresie doprecyzowania, w jaki sposób wskazać, że ujawnienia wymagane przez par. 16A MSR 34 zostały zamieszczone w innym miejscu raportu śródrocznego.

Mają one zastosowanie przeważnie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 r. lub później.

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

- Zmiany w MSR 1: Inicjatywa w sprawie ujawnień

W dniu 18 grudnia 2014 roku w ramach dużej inicjatywy mającej na celu poprawę prezentacji i ujawnień w raportach finansowych opublikowano zmiany do MSR 1. Zmiany te mają służyć dalszemu zachęcaniu jednostek do stosowania profesjonalnego osądu w określaniu jakie informacje ujawnić w ich sprawozdaniach finansowych. Przykładowo, zmiany doprecyzowują, że istotność dotyczy całości sprawozdań finansowych oraz, że zawarcie nieistotnych informacji może zredukować użyteczność ujawnień stricte finansowych. Ponadto, zmiany doprecyzowują, że jednostki powinny stosować profesjonalny osąd przy określaniu w jakim miejscu i w jakiej kolejności prezentować informacje przy ujawnianiu informacji finansowych.

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

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Kalkulacja zysku / (straty) netto za okresy porównawcze, opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia (w stosunku 28:1), o którym mowa w punktach 12.6.16 oraz 13.12.14.

W związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką Gremi Inwestycje S.A. w dniu 10 maja 2016 roku 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 13.12.15.

Spółka nie dokonała innych korekt prezentacyjnych jednostkowych i skonsolidowanych danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2016 r., na dzień 31 grudnia 2015 roku oraz na dzień 30 września 2015 r.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

- *MSSF 9 Instrumenty finansowe*

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

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

- *MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts*

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

Grupa zastosuje nowy standard 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 rozpocząć formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

Zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało wpływu na sprawozdanie finansowe Grupy.

- *MSSF 15 Przychody z umów z klientami*

Nowy ujednoczony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2017 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 Przychody, MSR 11 Umowy o usługę budowlaną oraz związanych z nimi interpretacjach. Po dniu bilansowym Rada Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości opublikowała projekt zmian w przyjętym standardzie odraczący o rok datę wejścia w życie tego standardu.

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

- *MSSF 16 Leasing*

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 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 przedwdrożeńowych odnośnie: identyfikacji zobowiązania do spełnienia świadczenia (performance obligation), wytycznych stosowania standardu w kwestii identyfikacji zleceniodawcy/agenta oraz przychodów z licencji dotyczących własności intelektualnej, czy wreszcie okresy przejściowego przy pierwszym zastosowaniu nowego standardu.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

- MSSF 9 Instrumenty finansowe opublikowany w dniu 24 lipca 2014 roku,
- MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 16 Leasing opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSR 12: Ujmowanie aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego z tytułu niezrealizowanych strat opublikowane w dniu 19 stycznia 2016 roku,
- Zmiany w MSR 7: *Inicjatywa w sprawie ujawnień* opublikowane w dniu 29 stycznia 2016 roku,
- Doprecyzowanie zapisów MSSF 15: Przychody z umów z klientami opublikowane w dniu 12 kwietnia 2016 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku.
- Zmiany w MSSF 4: *Zastosowanie MSSF 9 "Instrumenty finansowe" w MSSF 4 "Umowy ubezpieczeniowe"* opublikowane w dniu 12 września 2016 roku.

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

12.1.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 września 2016 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

Jednostki zależne

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

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

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

Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12.1.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

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

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

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

Inwestycje utrzymywane do terminu wymagalności

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

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

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

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

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

Ujęcie początkowe oraz rozliczenie sprzedaży

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

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Wycena na kolejne daty bilansowe

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

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

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

Ustalanie wartości godziwej

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

Utrata wartości aktywów finansowych

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

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.1.9. Pozostałe instrumenty finansowe

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

Należności z tytułu dostaw i usług

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

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

Pożyczki i należności

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

Inne zobowiązania

Do zobowiązań Grupa zalicza głównie:

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

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

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

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

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

12.1.11. Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

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

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

12.1.12. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

12.1.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

stwierdzono istnienie takich przesłanek oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej, dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów i strat operacyjnych”.

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

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

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

12.1.14. Nieruchomości inwestycyjne

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

12.1.15. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.1.16. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

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

12.1.17. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

12.1.18. Przychody

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

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

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - ✓ przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),
 - ✓ przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
 - ✓ odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
 - ✓ rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

- ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- ✓ otrzymane dotacje i darowizny.
- ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach związanych z finansowaniem działalności Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
 - ✓ przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

Przychód należy rozpoznawać w dacie przekazania znaczących ryzyk i korzyści związanych z towarem oraz gdy Grupa przestaje być trwale zaangażowana w zarządzanie towarem jako właściciel. Ponadto przychód uznaje się za osiągnięty, jeżeli kwotę przychodów można wiarygodnie oszacować i istnieje prawdopodobieństwo, że jednostka gospodarcza uzyska korzyści ekonomiczne z tytułu transakcji oraz jeżeli poniesione koszty można wycenić w sposób wiarygodny.

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

12.1.19. Koszty i straty

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym je poniesiono, za wyjątkiem kosztów, które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Należy je wówczas aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie z MSR 21 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Koszty i straty z inwestycji

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

Koszty operacyjne

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

Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.1.20. Utrata wartości

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

12.1.21. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek gospodarczych i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową, oraz
- Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostkach zależnych, oddziałach, jednostkach stowarzyszonych i udziałami we wspólnych ustaleniach umownych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:
 - a) jednostka dominująca, inwestor, wspólnik wspólnego przedsięwzięcia lub wspólnik wspólnego działania są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
 - b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

12.1.23. Wypłata dywidendy

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

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

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

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.1.25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

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

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. Transakcje sprzedaży nieruchomości w 2016 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 12.6.4.

Podział według segmentów branżowych

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

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

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

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

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI SA.)

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

30 września 2016 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2016 do 30.09.2016	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1.	Przychody segmentu ogółem	10 050	3 032	81 170	-3 946	90 306
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	6 504	3 032	80 770		90 306
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	3 546	0	400	-3 946	0
	W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	4 547	0	416		4 963
2.	Koszty segmentu ogółem	-14 069	-2 383	-80 840	4 166	-93 126
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-13 229	-2 383	-77 514		-93 126
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-840	0	-3 326	4 166	0
	W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-4 199	0	0		-4 199
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4.	Wynik segmentu	-4 019	650	330	220	-2 820
5.	Zysk przed opodatkowaniem	-4 019	650	330	220	-2 820
6.	Podatek dochodowy	521	0	-2 242	0	-1 721
7.	Zysk/Strata netto	-3 498	650	-1 912	220	-4 541

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2016	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	166 920	58 260	282 311	0	507 491
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	166 920	58 260	282 311	0	507 491
Zobowiązania	48 683	3 174	93 482	0	145 339

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

30 września 2015 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2015 do 30.09.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	41 480	28 320	35 692	-5 884	99 608
Przychody segmentu (zewnątrzne)	40 614	28 320	30 674		99 608
Przychody segmentu (wewnętrzne)	866	0	5 018	-5 884	0
W tym: przychody z tytułu odsetek przypisane do segmentu	4 137	0	220		4 357
2. Koszty segmentu ogółem	-21 299	-21 308	-34 087	5 884	-70 810
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-21 182	-21 308	-28 320		-70 810
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-117	0	-5 767	5 884	0
W tym: koszty z tytułu odsetek przypisane do segmentu	-2 133	0	0		-2 133
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	834	0	0	0	834
4. Wynik segmentu	21 015	7 012	1 605	0	29 632
5. Zysk przed opodatkowaniem	21 015	7 012	1 605	0	29 632
6. Podatek dochodowy	5 525	0	-791	0	4 733
7. Zysk/Strata netto	26 540	7 012	813	0	34 365

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2015	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	160 831	174 240	278 585	0	613 656
Jednostki stowarzyszone	0	0	2 173	0	2 173
Suma aktywów	160 831	174 240	280 758	0	615 829
Zobowiązania	105 986	0	96 101	0	202 087

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.1.26. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego
Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd jednostki dominującej określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.
- ocena ryzyka utraty wartości składników portfela inwestycyjnego
Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:
 - ✓ analiza fundamentalna spółek,
 - ✓ czynniki rynkowe,
 - ✓ koniunktura gospodarcza i branżowa,
 - ✓ analiza pozycji wobec konkurencji,
 - ✓ decyzje regulatora rynku (np. zmiany w koncesjonowaniu),
 - ✓ inne czynniki właściwe do uwzględnienia w konkretnym przypadku.
- ocena utraty wartości przez wartość firmy oraz aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

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

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

Istotnym szacunkiem jest także kwestia aktywów na odroczony PDOP. Aktywa na podatek odroczony są tworzone w oparciu o analizę istniejących ujemnych różnic przejściowych oraz przewidywanych dochodów do opodatkowania. W odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych co do zasady ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 491	596	1 871	2 099
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 975	2 965	1 745	235
Zapasy	0	1	481	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	120 185	129 506	115 225	111 752
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	58 074	42 020	104 020	40 792
Nieruchomości inwestycyjne	186	31 763	31 753	133 448
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	2 173
Wartości niematerialne	309 415	309 548	309 250	314 165
• Wartość firmy	68 601	68 601	68 030	70 240
• Inne wartości niematerialne i prawne	240 814	240 947	241 220	243 925
Rzeczowe aktywa trwałe	8 086	8 271	8 482	8 902
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 079	9 951	14 089	2 245
Inne aktywa	0	0	0	0
Aktywa, razem	507 491	534 621	586 916	615 830
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	25 096	42 239	55 352	64 352
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	32 052	1 950	30 382	32 923
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	37 625	37 470	44 690	44 964
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	49 169	51 062	54 622	57 054
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 396	2 366	2 267	2 796
Zobowiązania, razem	145 338	135 087	187 313	202 089
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:				
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	52 560	52 560
Akcje własne	-3 040	-3 040	-3 040	-2 027
Pozostałe kapitały	334 595	317 072	266 274	266 004
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-27 545	-8 732	11 069	23 625
• Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-23 204	-7 261	-10 140	-10 186
• Zysk (strata) netto	-4 341	-1 471	21 209	33 811
Udziały niekontrolujące	534	36 625	72 740	73 579
Kapitał własny, razem	362 153	399 534	399 603	413 741
Pasywa, razem	507 491	534 621	586 916	615 830

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2015-30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	28 100	89 769	41 099	75 502
Przychody i zyski z inwestycji	1 336	5 446	16 582	32 826
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	24 582	78 600	24 166	41 255
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	2 182	5 723	281	1 346
Dodatnie różnice kursowe	0	0	70	75
Koszty i straty	-30 357	-93 126	-45 040	-70 886
Koszty i straty z inwestycji	-1 577	-2 582	-19 209	-21 783
Koszty operacyjne	-26 351	-81 723	-23 698	-42 708
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-594	-2 418	-273	-1 046
Rezerwy i utrata wartości	-28	-202	-2 415	-2 422
Ujemne różnice kursowe	80	-35	0	15
Pozostałe koszty finansowe	-1 887	-6 166	555	-2 942
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2 257	-3 357	-3 941	4 616
Pozostałe przychody finansowe	176	537	427	24 181
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	834
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-2 081	-2 820	-3 514	29 631
Podatek dochodowy	-973	-1 721	2 424	4 734
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-3 054	-4 541	-1 090	34 365
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-3 054	-4 541	-1 090	34 365
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 870	-4 341	-1 058	33 811
Do udziałów niekontrolujących	-184	-200	-32	554

Zysk (strata) netto	01.07.2016-30.09.2016	01.01.2016-30.09.2016	01.07.2015-30.09.2015	01.01.2015-30.09.2015
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-2 870	-4 341	-1 058	33 811
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	68 582 150	65 730 536	62 571 826	57 715 617
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,04	-0,07	-0,02	0,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	68 582 150	65 730 536	62 571 826	57 715 617
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,04	-0,07	-0,02	0,59

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1 (szczegółowo opisane w punkcie 12.6.16)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Skonsolidowany zysk/strata netto	-3 054	-4 541	-1 090	34 365
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Korekty błędów	0	0	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9	1 462	201	-721
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
- Pozostałe dochody	0	0	34	666
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	8	1 462	235	-55
Całkowite dochody ogółem	-3 046	-3 079	-855	34 310
Przypisane				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	-2 862	-3 166	-1 100	33 380
Do udziałów niekontrolujących	-184	87	-32	554

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2016 r.	52 560	-3 040	266 274	11 069	72 740	399 603
- inne całkowite dochody	0	0	1 176	0	287	1 463
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-4 341	-200	-4 541
Całkowite dochody	0	0	1 176	-4 341	87	-3 078
- efekt połączenia KCI z Gremi Inwestycje (GI)	5 049	0	27 125	-18 330	-13 866	-22
- zwiększenie udziału w Gremi Sukces w związku z połączeniem KCI i GI	0	0	-5 187	0	5 187	0
- zwiększenie udziału w Gremi Media w związku z połączeniem KCI i GI	0	0	27 532	0	-27 532	0
- zwiększenie udziału w Gremi Media w związku z nabyciem udz.	0	0	1 731	0	-36 066	-34 335
- podziału zysków zatrzymanych	0	0	15 942	-15 942	0	0
- pozostałe	0	0	2	-1	-16	-15
Stan na 30 września 2016 r.	57 609	-3 040	334 595	-27 545	534	362 153
Stan na 1 stycznia 2015 r.	41 642	0	77 127	139 004	21 331	279 104
- inne całkowite dochody	0	-638	-564	0	0	-1 202
- zysk/strata netto bieżącego okresu, w tym:	0	0	0	21 209	-103	21 106
<i>efekt połączenia KCI z Jupiter</i>	0	0	0	9 973	0	9 973
Całkowite dochody	0	-638	-564	21 209	-103	19 904
- efekt połączenia Gremi Communication z Gremi Media	0	0	65 064	0	75 645	140 709
- efekt połączenia KCI z Jupiter	0	-3 140	114 166	-124 421	0	-13 395
- pozostałe	10 918	738	10 481	-24 723	-24 133	-26 719
Stan na 31 grudnia 2015 r.	52 560	-3 040	266 274	11 069	72 740	399 603
Stan na 1 stycznia 2015 r.	41 642	0	77 127	139 004	21 331	279 104
- inne całkowite dochody	0	376	-431	0	0	-55
- zysk/strata netto bieżącego okresu, w tym:	0	0	0	33 811	554	34 365
<i>efekt połączenia KCI z Jupiter</i>	0	0	0	9 973		9 973
Całkowite dochody	0	376	-431	33 811	554	34 310
- efekt połączenia Gremi Communication z Gremi Media	0	0	70 029	0	75 645	145 674
- efekt połączenia KCI z Jupiter	0	-3 140	114 049	-124 421	0	-13 512
- pozostałe	10 918	737	5 230	-24 769	-23 951	-31 835
Stan na 30 września 2015 r.	52 560	-2 027	266 004	23 625	73 579	413 741

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2016 -30.09.2016	01.01.2015 -30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-2 820	29 632
Korekty razem	-22 581	-45 923
Amortyzacja	1 866	1 117
Koszty odsetek	4 855	2 727
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	35	-23
Odsetki i dywidendy	-4 116	-6 322
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	2 714	-28 308
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-27 011	-13 918
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	2 301
- zapasów	479	0
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	7 011	-874
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-6 301	26 335
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-19 755	-39 887
- rezerwy na podatek odroczonego	-7 532	-6 419
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-913	4 617
- zobowiązań finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	0	0
- zmiana w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	-9
Pozostałe	-924	-1 196
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-25 401	-16 291
Podatek dochodowy	439	4 734
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-24 962	-11 557
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	73 868	40 392
Odsetki otrzymane	287	1 362
Dywidendy otrzymane	0	1 794
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	70 972	24 012
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	2 592	10 848
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	0
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	2 226
Pozostałe	0	150
Wydatki	-36 382	-20 077
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-35	-1 375
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-2 018	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-33 828	-16 502
Nabycie jednostek powiązanych	-17	0
Nabycie jednostek pozostałych	-484	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-2 200

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	37 486	20 315
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	34 822	3 603
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	34 517	3 603
Inne wpływy finansowe	305	0
Wydatki	-47 726	-10 492
Odsetki zapłacone	-3 896	-3 314
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-35 009	-2 387
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-7 500	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-1 321	-4 791
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-12 904	-6 889
Przepływy pieniężne netto, razem	-380	1 869
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 871	230
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	1 491	2 099
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

12.6. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2016 r.**12.6.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Środki pieniężne w kasie	0	0	10	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	158	491	1 861	2 094
Pozostałe środki pieniężne	1 333	105	0	0
Środki pieniężne, razem	1 491	596	1 871	2 099
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Akcje i udziały	2 975	2 965	1 745	235
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	2 975	2 965	1 745	235

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	1 745	1 745	140	140
Zwiększenia (z tytułu)	1 463	1 453	2 807	95
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	0	60	0
- połączenia jednostek	0	0	2 747	95
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	1 463	1 453	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-233	-233	-1 202	0
- reklasyfikacja i sprzedaż papierów wartościowych	-93	-93	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	-140	-140	0	0
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	-1 202	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	2 975	2 965	1 745	235

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	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	-4 256	-4 256	-3 587	-3 587
Zwiększenia (z tytułu)	1 463	1 453	553	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	1 463	1 453	553	0
- połączenia jednostek	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-140	-140	-1 222	-20
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	-1 202	0
- odpisu z tytułu utraty wartości odniesionej w rachunku wyników	-140	-140	0	0
- ujęcia skutków wyceny w wartości godziwej, ujętej w innych całkowitych dochodach w związku z połączeniem jednostek	0	0	-20	-20
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	-2 933	-2 943	-4 256	-3 607

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	2 975	2 965	1 606	95
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160	2 255	95
- wartość godziwa	2 975	2 965	1 606	95
- wartość rynkowa	2 975	2 965	1 511*	95
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	0	0	140	140
- wartość według ceny nabycia	3 747	3 747	3 747	3 747
- wartość godziwa	0	0	140	140
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	2 975	2 965	1 746	235
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-2 933	-2 943	-4 256	-3 607

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	0	0	108 936	108 936
Przeniesienie z innej kategorii/nabycie jednostki stowarzyszonej	0	0	0	2 652
Zbycie jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0
Przeniesienie do innej kategorii	0	0	-108 936	-108 936
Udział w (stratach)/zyskach	0	0	0	0
Utrata wartości / rozwiązanie odpisu	0	0	0	-479
Pozostałe zmiany	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	0	0	2 173

Na dzień 30 września 2016 r. oraz 31 grudnia 2015 r. GK KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych. Na dzień 30 września 2015 r. do jednostek stowarzyszonych GK KCI S.A. zaliczano MMConferences S.A.

12.6.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	27 229	24 323	26 937	26 885
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	83 711	98 295	90 839	83 053
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 842	11 842	11 842	11 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0	0	0
Pozostałe należności	30 025	27 671	18 028	19 074
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-32 622	-32 625	-32 421	-29 102
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	120 185	129 506	115 225	111 752
Część długoterminowa	55 679	95 848	62 294	55 520
Część krótkoterminowa	64 506	33 658	52 931	56 232

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:	58 074	42 020	104 020	40 792

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.09.2016	Warunki zbycia
Nieruchomości położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	30 000	umowa przedwstępna sprzedaży z SH GGH Management 8
Nieruchomości położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	28 074	projektowana umowa sprzedaży

Poniżej szczegółowo opisano warunki zbycia:

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

W dniu 26 września 2016 roku 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 (czterdzieści pięć przez dwadzieścia dwa), 45/26 (czterdzieści pięć przez dwadzieścia sześć), 45/34 (czterdzieści pięć przez trzydzieści cztery), 45/37 (czterdzieści pięć przez trzydzieści siedem), 45/14 (czterdzieści pięć przez czternaście) i 45/15 (czterdzieści pięć przez piętnaście) o łącznej powierzchni 0,7157.

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

Sprzedaż aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w III kwartale 2016 r.:

✓ umowa zbycia prawa użytkowania wieczystego z IMS Budownictwo

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Planowana wartość transakcji zbycia nieruchomości oraz majątkowych praw autorskich do projektu architektonicznego wynosić będzie 13 946 tys. zł netto, plus należny podatek VAT w stawce 23% w kwocie 3 208 tys. zł, w łącznej kwocie 17 154 tys. zł brutto.

Zawarcie umowy przyrzeczonej dotyczącej ww. działek nastąpiło dnia 24 czerwca 2016 r. Ustawowym warunkiem rozwiązującym Umowy było wykonanie przez Prezydenta Miasta Krakowa prawa pierwokupu przedmiotowych nieruchomości, przewidzianego przepisem art. 109 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651). W dniu 22 lipca 2016 r. w związku z oświadczeniem o nieskorzystaniu przez Prezydenta Miasta Krakowa z prawa pierwokupu prawa użytkowania wieczystego działek będących przedmiotem umowy warunkowej strony zawarły umowę przenoszącą wyżej opisane nieruchomości.

Strony postanowiły, że Umowa Przenosząca zostanie zawarta w terminie 5 dni roboczych od dnia uzyskania oświadczenia Prezydenta Miasta Kraków o rezygnacji z przysługującego Gminie Miasto Kraków, prawa pierwokupu a w przypadku niezłożenia przez Prezydenta Miasta Kraków oświadczenia o rezygnacji z powyższego uprawnienia, w terminie 5 dni, licząc od dnia upływu ustawowego terminu przysługującego Gminie Miasto Kraków do wykonania prawa pierwokupu.

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

Dnia 22 lipca 2016 roku Spółka zawarła, jako sprzedająca, z IMS Budownictwo Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 5 Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, w związku z oświadczeniem o nieskorzystaniu przez Prezydenta Miasta Krakowa z prawa pierwokupu prawa użytkowania wieczystego działek będących przedmiotem umowy warunkowej (opisanej powyżej oraz w treści raportu bieżącego nr 43/2016 z dnia 24 czerwca 2016 roku), przenoszącą umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu, położonych w Krakowie, w rejonie ul. Romanowicza, utworzoną z niezabudowanych działek nr 45/27 o powierzchni 0,4053ha i 45/35 o powierzchni 0,2489ha, wraz z projektem budowlanym za cenę 13.946.100,00 PLN netto, która została powiększona o należny podatek VAT.

12.6.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	186	31 763	31 753	133 448

W związku z podpisaną przedwstępną umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu oraz własności budynków i urządzeń, położonych w Krakowie, w rejonie ul. Romanowicza, Jednostka Dominująca dokonała relokacji nieruchomości inwestycyjnych na aktywa zakwalifikowane do sprzedaży

12.6.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartość firmy	68 601	68 601	68 030	70 240
Patenty, licencje	0	0	173	216
Koszty zakończonych prac rozwojowych	381	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	240 433	240 947	241 047	243 709
Nie oddane do użytkowania	0	0	0	0
Wartości niematerialne razem	309 415	309 548	309 250	314 165

W zakresie pozostałych wartości niematerialnych i prawnych największą pozycję stanowią wyodrębnione przy objęciu kontroli w GK Gremi Media sp. z o.o. znaki towarowe „Rzeczpospolita”, „Parkiet” oraz „Uważam Rze”, wartość tych znaków w stosunku do dnia objęcia kontroli w ocenie Zarządu nie uległa zmianie.

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy:

- na dzień 30 września 2016 r. oraz na dzień 30 czerwca 2016 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o. (68 030 tys. zł) oraz Compress S.A. (571 tys. zł),

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

- na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz 30 września 2015 r. obejmuje wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o.

Wartość firmy została alokowana do dwóch ośrodków generujących przepływy pieniężne. Ośrodkami generującymi przepływy pieniężne są grupa mediowa, w skład której wchodzi Gremi Business Communication Sp. z o.o., Uważam Rze Sp. z o. o, oraz E-kiosk S.A. . Wartość alokowanej wartości firmy do ośrodka będącego częścią wydawniczą grupy mediowej wynosi 61 230 tys. zł, zaś wartość alokowanej wartości firmy do ośrodka E-kiosk S.A. wynosi 6 800 tys. zł.

Zmiana wartości firmy ustalonej w związku z objęciem kontroli w GK Gremi Media sp. z o.o. (na dzień 31 grudnia 2015 r. w porównaniu do 30 września 2015 r.) wynika ze zidentyfikowania w IV kwartale 2015 r. dodatkowych aktywów, które zwiększają kwotę netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań o 2 210 tys. zł i tym samym wpływają na zmniejszenie wartości firmy.- Dane porównawcze na dzień 30 września 2015 r. nie są korygowane o opisane powyżej zdarzenie, ponieważ korekta ta stanowi ostateczną wycenę wartości firmy.

Sposób wyliczenia wartości firmy na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 30 września 2015 r. przedstawiono w tabeli poniżej.

Ustalenie wartości firmy Gremi Media sp. z o.o.	31.12.2015	30.09.2015
Wartość bilansowa wcześniej posiadanych udziałów	93 707	93 707
Wartość godziwa wcześniej posiadanych udziałów	106 860	106 860
Wartość godziwa przekazanej zapłaty (ustalona w oparciu o wartość godziwą posiadanych udziałów na dzień nabycia kontroli)	176 592	176 592
Udziały niekontrolujące	75 373	75 373
Koszt połączenia, razem	251 965	251 965
Kwota netto ustalonej na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań (Grupa Gremi Media sp. z o.o.)	183 935	181 725
Wartość firmy	68 030	70 240

12.6.7. Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Grunty	4 010	4 010	4 010	4 010
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0	0
Budynki i budowle	1 916	2 119	2 376	2 772
Urządzenia techniczne i maszyny	1 947	1 978	1 946	1 894
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	96	164	150	215
Zaliczki na środki trwałe	117	0	0	11
Rzeczowe aktywa trwałe razem	8 086	8 271	8 482	8 902

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.6.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 089	14 089	1 273	1 273
• odniesionych na wynik finansowy	14 089	14 089	1 273	1 273
• odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	202	175	14 052	3 168
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	202	175	1 629	0
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	11 132	1 900
• odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
• odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
• wynikające z połączenia KCI z Jupiter - odniesione na wynik finansowy	0	0	1 291	1 268
Zmniejszenia	-7 212	-4 313	-1 236	-2 196
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-565	-288	-1 236	--2 196
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-6 647	-4 025	0	0
• odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
• odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 079	9 951	14 089	2 245
• odniesionych na wynik finansowy	7 079	9 951	14 089	2 245
• odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0

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

Do dnia 30 czerwca 2015 r. zastosowano ostrożne podejście w odniesieniu do okresów realizacji strat podatkowych i nie zostało utworzone aktywo z tego tytułu. Wskutek zrealizowanych i planowanych transakcji sprzedaży nieruchomości opisanych w punkcie 12.6.4., wygenerowany dochód podatkowy stanowił w 2015 roku podstawę utworzenia aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego, bazując na wygenerowanej przez Jednostkę Dominującą w latach poprzednich stracie podatkowej, która na dzień 30 września 2016 roku wynosi 22 806 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania handlowe	12 726	10 147	12 340	13 164
Zobowiązania publiczno-prawne	4 139	10 781	5 354	8 088
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	1 792	0	1 749	2 508
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	37 625	37 470	44 690	44 964
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	30 260	1 950	30 382	32 923
Pozostałe zobowiązania	8 231	21 311	35 909	40 592
Zobowiązania razem	94 773	81 659	130 424	142 239
Część długoterminowa	34 727	21 282	19 916	22 915
Część krótkoterminowa	60 046	60 377	110 508	119 324

12.6.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	54 622	54 622	20 962	20 962
• odniesionej na wynik finansowy	54 622	54 622	20 962	20 962
• odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	2 962	1 595	40 292	37 912
• odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 962	1 595	5 707	0
• odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
• wynikająca z połączenia spółek w GK - odniesione na wynik finansowy	0	0	34 585	37 912
Zmniejszenia	-8 415	-5 155	-6 632	-1 820
• odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi:	-8 415	-5 155	-6 632	-1 820
• odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	49 169	51 062	54 622	57 054
• odniesionej na wynik finansowy	49 169	51 062	54 622	57 054
• odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.11. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 52 560 333,84 zł i był podzielony na 1 752 011 128 szt. akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,48 zł i był podzielony na 1 920 300 216 szt. akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Na dzień 30 września 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 (dane przekształcone, odzwierciedlające liczbę akcji po procesie scalenia).

Wszystkie akcje są równouprawnione do udziału w podziale wyniku finansowego oraz w prawach głosu. Nie występują żadne ograniczenia dotyczące wyemitowanych akcji, z zastrzeżeniem ograniczenia nałożonego przez Kodeks Spółek Handlowych (Art. 364 §2: Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw).

Strukturę kapitału zakładowego (formalnie zarejestrowanego w KRS) Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 września 2016 r., 30 czerwca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 30 września 2015 r. prezentuje poniższa tabela:

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 30.09.2016	na dzień 30.06.2016	na dzień 31.12.2015	na dzień 30.09.2015
akcje serii A	-	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii B	-	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii C	-	670 000	670 000	670 000
akcje serii D	-	51 990 000	51 990 000	51 990 000
akcje serii E	-	303 275 000	303 275 000	303 275 000
akcje serii F	-	1 388 081 128	1 388 081 128	1 388 081 128
akcje serii G	-	168 289 088	0	0
akcje serii H	68 582 150	-	-	-
Razem liczba akcji (w szt.)	68 582 150	1 920 300 216	1 752 011 128	1 752 011 128
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,00	57 609 006,48	52 560 333,84	52 560 333,84
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84	0,03	0,03	0,03

Dnia 10 maja 2016 r. uległ zmianie kapitał podstawowy, zmiana wynikała z podwyższenia kapitału akcyjnego w związku z połączeniem jednostki dominującej ze spółką Gremi Inwestycje S.A.

Poniżej opisano zmianę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej w III kwartale 2016 r. będącą skutkiem Uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. podjętej dnia 30 czerwca 2016 r.

Dnia 30 czerwca 2016 r. została podjęta Uchwała nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w sprawie scalenia akcji Spółki, związanego z tym obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki o treści:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A., w związku z utrzymującą się niską wyceną rynkową pojedynczej akcji Spółki, a także w związku z zakończeniem procesu restrukturyzacji i konsolidacji grupy kapitałowej, a więc w sytuacji, gdy nie istnieje uzasadnienie utrzymywania niskiej wartości nominalnej akcji Spółki (a tym samym niskiej wyceny rynkowej takich akcji), a także działając w celu ochrony interesów wszystkich Akcjonariuszy Spółki oraz poprawy wizerunku Spółki w oczach Inwestorów, postanawia o przeprowadzeniu procedury scalenia akcji na zasadach określonych poniżej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Jednocześnie, wobec braku możliwości matematycznego przeliczenia akcji Spółki według parytetu wymiany akcji sprowadzonego do jedności, Walne Zgromadzenie uchwala związane z procesem scalania akcji, obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie ma na celu umożliwienie przeliczenia akcji, zaś środki pochodzące z obniżenia pozostaną w Spółce.

§ 1 Walne Zgromadzenie KCI S.A. na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić wartość nominalną akcji Spółki każdej z serii na 84 gr (osiemdziesiąt cztery grosze) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 3 gr (trzy grosze) oraz zmniejszyć proporcjonalnie ogólną liczbę akcji KCI S.A. wszystkich serii.

Walne Zgromadzenie KCI S.A. na podstawie art. 430 § 1, a także art. 455 – 457 Kodeksu spółek handlowych, w celu umożliwienia przeprowadzenia procesu scalania akcji Spółki na powyższych zasadach, uchwala obniżenie kapitału zakładowego o 48 gr (czterdzieści osiem groszy), tj. z kwoty 57 609 006,48 zł (pięćdziesięciu siedmiu milionów sześciuset dziewięćdziesiąt sześć złotych i czterdziestu ośmiu groszy) obniża kapitał zakładowy KCI S.A. do kwoty 57 609 006 zł (pięćdziesięciu siedmiu milionów sześciuset dziewięćdziesiąt sześć złotych), tj. o kwotę 48 gr (czterdziestu ośmiu groszy), w drodze umorzenia 16 (szesnastu) akcji własnych posiadanych obecnie przez Spółkę.

Nadto Walne Zgromadzenie KCI S.A. działając na podstawie art. 457 § 1 pkt 2 i § 2 Kodeksu spółek handlowych postanawia o przelaniu kwoty pochodzącej z obniżenia kapitału zakładowego, wynoszącej 48 gr (czterdzieści osiem groszy), na specjalny kapitał rezerwowy przeznaczony wyłącznie na pokrycie przyszłych strat Spółki, o którym mowa w art. 457 § 2 k.s.h., utworzony na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 marca 2015 r.

Uwzględniając powyższe, liczba akcji po przeprowadzeniu procedury scalania akcji oraz związanego z nią obniżenia kapitału zakładowego wyniesie: 68 582 150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) sztuk.

Jednocześnie wobec faktu, iż po zakończeniu procedury połączenia spółek KCI S.A. oraz Jupiter S.A. i „Gremi Inwestycje” S.A. wszystkie akcje Spółki są akcjami nieuprzywilejowanymi, na okaziciela i wprowadzonymi do obrotu giełdowego, Walne Zgromadzenie postanawia o nadaniu nowego oznaczenia akcjom Spółki zmieniając dotychczasowe oznaczenie serii i numerów akcji na nowe oznaczenie serii jako seria oznaczona literą H i numerami od H-000.000.001 do H - 068.582.150. Jednocześnie wobec dematerializacji wszystkich akcji Spółki, nie ulega zmianie kod ISIN przyznany akcjom.

§ 2 Walne Zgromadzenie KCI S.A. postanawia, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez podmioty, które wyraziły zgodę na takie rozliczenie, tj. przez: Spółkę (pula akcji własnych, pomniejszona o akcje umarzone na mocy niniejszej uchwały), KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. oraz przez pana Grzegorza Hajdarowicza.

Przekazanie akcji Spółki celem rozliczenia niedoborów scaleniowych nastąpi nieodpłatnie na rzecz Akcjonariuszy posiadających takie niedobory, zaś wykonane zostanie przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w drodze odpowiednich zapisów na rachunkach inwestycyjnych takich Akcjonariuszy

§ 3 W związku z powyższym, walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do przeprowadzenia procedury scalenia akcji Spółki zgodnie z treścią niniejszej uchwały, w tym w szczególności także do rejestracji uchwalonego obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki.

do wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań giełdowych w celu przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, a po zakończeniu procedury z wnioskiem o wznowienie notowań,

podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji Spółki oraz ich liczby w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

w tym do czynności niezbędnych do dokonania odpowiednich zmian na rachunkach inwestycyjnych Akcjonariuszy Spółki.

§ 4 Wobec uchwalonej procedury scalania akcji, Walne Zgromadzenie postanawia zmienić statut Spółki w ten sposób, że:

Art. 9.1. otrzymuje następujące brzmienie: „9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 57 609 006 zł (pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych) i dzieli się na 68 582 150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 84 gr (osiemdziesiąt cztery grosze) każda, wyemitowanych w jednej serii oznaczonej literą H i numerami od H-000.000.001 do H-068.582.150.”

§ 5 Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji zmiany statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”

W związku z powyższym, w dniu 30 września 2016 r., Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował zmianę statutu Spółki:

W miejsce dotychczasowej treści Art. 9.1. Statutu w brzmieniu:

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

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

wpisano treść:

"9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 57 609 006 zł (pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych) i dzieli się na 68 582 150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 84 gr (osiemdziesiąt cztery grosze) każda, wyemitowanych w jednej serii oznaczonej litera H i numerami od H- 000.000.001 do H-068.582.150.

Na dzień bilansowy tj. 30 września 2016 r. kapitał zakładowy Spółki wynosi 57 609 006,00 zł i dzieli się na 68 582 150 akcji o wartości nominalnej 84 gr, jednakże na dzień bilansowy zmiana kapitału zakładowego nie została jeszcze wprowadzona do systemu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zatem w obrocie giełdowym znajdowało się faktycznie 1 920 300 216 akcji oznaczonych kodem PLPONAR00012.

Uchwałą nr 674/16 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 12 października 2016 r. umorzono 16 sztuk akcji Spółki wprowadzonych do publicznego obrotu (szczegóły opisane w punkcie 12.7.6.2. Umorzone akcje stanowiły akcje własne KCI S.A.

W dniu 26 października 2016 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. - na wniosek Emitenta - przyjął Uchwałę o nr 701/16, w przedmiocie przeprowadzenia procesu scalania akcji Emitenta, o treści opisanej w punkcie 12.7.6.8. Po przeprowadzeniu operacji wymiany kodem PLPONAR00012 oznaczonych jest 68.582.150 akcji spółki KCI S.A. o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

W związku z realizacją scalenia akcji łączna liczba niedoborów scaleniowych dla akcji oznaczonych kodem PLPONAR00012 wyniosła 67.524 sztuk o łącznej wartości 2 025,72 zł - według kursu z dnia 24 października 2016 r (ostatniego dnia notowań akcji przed scaleniem). Niedobory scaleniowe zostały pokryte z puli akcji własnych Emitenta, zgodnie z treścią w/w uchwały Walnego Zgromadzenia

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Po przeprowadzeniu operacji wymiany kodem PLPONAR00012 oznaczonych jest 68.582.150 akcji spółki KCI S.A. o wartości nominalnej 0,84 zł każda, natomiast spółka KCI S.A. posiada 3 616 853 szt. akcji własnych. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu.

Akcje własne

Akcje własne	09.11.2016**	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	1 013 394	1 013 394	1 013 394	1 013 394
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,03	0,03	0,03	0,03
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 040 182,00	3 040 182,00	3 040 182,00	3 040 182,00
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 713	-3 040	-3 040	-3 040	-2 027

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

** stan wg dnia poprzedzającego dzień publikacji niniejszego raportu

Uzgodnienie liczby akcji własnych (oznaczonych kodem ISIN PLPONAR00012 i zapisanych na rachunku inwestycyjnym) na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w stosunku do 30 września 2016 r.

	Liczba akcji własnych w szt.
Stan akcji własnych na 30 września 2016 r.	1 013 394
12 października 2016 r. Umorzenie 16 akcji	-16
7 listopada 2016 r. Uzupelnienie niedoborów scaleniowych	-67 524
7 listopada 2016 r. Scalenie akcji 28:1	1 012 711
Stan akcji własnych na 10 listopada 2016 r.	3 616 853

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał zapasowy	315 782	304 911	265 746	264 536
Kapitał z aktualizacji wyceny	899	603	-564	376
Kapitał rezerwowy	17 914	11 558	1 092	1 092
Pozostałe kapitały	334 595	317 072	266 274	266 004

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Wynik z inwestycji	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
Przychody z inwestycji	1 336	5 446	2 259	6 720
Dywidendy	-8	0	4	2 167
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0	10	371
Odsetki od pożyczek	1 288	4 687	2 019	3 463
Odsetki bankowe	5	11	4	4
Pozostałe odsetki	10	265	20	518
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0	5	0
Pozostałe przychody	41	483	197	197
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	0	-146	-6
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	-6	-6
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	-140	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	0	0	14 469	26 112
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	14 479	26 112
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	-10	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	1 336	5 446	16 582	32 826
Strata z inwestycji	0	0	-66	-66
Spisana wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	0	0	-66	-66
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	-158	-568
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	-158	-568
Pozostałe	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-1 577	-2 582	-18 985	-21 149
Aktualizacja wartości inwestycji	-1 577	-2 442	-18 985	-21 149
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	-140	0	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-1 577	-2 582	-19 209	-21 783
Wynik z inwestycji	-241	2 864	-2 627	11 043

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
Amortyzacja	-533	-1 867	-767	-1 117
Zużycie materiałów i energii	-378	-1 555	-556	-1 590
Usługi obce	-15 757	-48 747	-12 992	-23 317
Podatki i opłaty	-218	-1 322	-464	-1 818
Wynagrodzenia	-4 645	-13 579	-4 663	-6 882
Świadczenia na rzecz pracowników	89	-747	-268	-427
Podróże służbowe	-102	-292	-82	-248
Reprezentacja i reklama	-5 009	-13 248	-4	-94
Pozostałe koszty	-11	-15	-3 515	-7 779
zmiana stanu produktów	222	145	-116	835
koszt sprzedanych materiałów i towarów	-9	-496	-271	-271
Koszty operacyjne, razem	-26 351	-81 723	-23 698	-42 708

12.6.14. Rezerwy i utrata wartości

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów;

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek i należności	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych- udziały i akcje	Rezerwy na pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 31.12.2015 r.	32 421	10 287	918	3 627	2 267
Zwiększenia	286	0	0	140	676
Wykorzystanie	-233	-5	0	0	-1 519
Przekwalifikowanie / połączenie jednostek	188	0	0	0	0
Zmniejszenia	-40	-78	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2016 r.	32 622	10 204	918	3 767	1 424

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.15. Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem*	68 582 150	68 582 150	62 571 826	62 571 826
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca*	64 965 297	64 965 297	58 954 973	58 954 973
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą*	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	5,57	5,59	5,54	5,77

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

Kalkulacja uwzględnia umorzenie 16 akcji oraz rozliczenie niedoborów scaleniowych w ilości 67 524 szt. (szerzej opisane w punkcie 12.6.11 – Akcje własne)

12.6.16. Zysk (strata) na akcje

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

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

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

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

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

Zysk (strata) netto*	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-2 870	-4 341	-1 058	33 811
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	65 730 536	62 571 826	57 715 617
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,04	-0,07	-0,02	0,59
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	65 730 536	62 571 826	57 715 617
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	-0,04	-0,07	-0,02	0,59

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1 (opisane w punkcie 13.12.11).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

W związku ze zmianami ilości akcji Jednostki Dominującej występującymi w 2015 r. oraz koniecznością odzwierciedlenia danych w zakresie liczby akcji po procesie scalenia akcji w stosunku 28:1 średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.
przed scaleniem
 $(1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 130 \text{ dni} + 1\,920\,300\,216 \text{ akcji} \times 144 \text{ dni}) / 274 \text{ dni} = 1\,840\,455\,028 \text{ akcje}$
po scaleniu
 $((1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 130 \text{ dni} + 1\,920\,300\,216 \text{ akcji} \times 144 \text{ dni}) / 274 \text{ dni}) / 28 = 65\,730\,536 \text{ akcje}$
- za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.
przed scaleniem
 $(1\,920\,300\,216 \text{ akcji} \times 92 \text{ dni}) / 92 \text{ dni} = 1\,920\,300\,216 \text{ akcji}$
po scaleniu
 $((1\,920\,300\,216 \text{ akcji} \times 92 \text{ dni}) / 92 \text{ dni}) / 28 = 68\,582\,150 \text{ akcji}$
- za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
przed scaleniem
 $(1\,388\,081\,128 \text{ akcji} \times 102 \text{ dni} + 1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 171 \text{ dni}) / 273 \text{ dni} = 1\,616\,037\,282 \text{ akcje}$
po scaleniu
 $((1\,388\,081\,128 \text{ akcji} \times 102 \text{ dni} + 1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 171 \text{ dni}) / 273 \text{ dni}) / 28 = 57\,715\,617 \text{ akcji}$
- za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2015 r.
przed scaleniem
 $(1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 92 \text{ dni}) / 92 \text{ dni} = 1\,752\,011\,128 \text{ akcji}$
po scaleniu
 $((1\,752\,011\,128 \text{ akcji} \times 92 \text{ dni}) / 92 \text{ dni}) / 28 = 62\,571\,826 \text{ akcji}$

12.6.17. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.09.2016		30.06.2016		31.12.2015		30.09.2015	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	19	19
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	120 185	120 185	129 506	129 506	115 225	115 225	111 752	111 752
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	2 975	2 975	2 965	2 965	1 745	1 745	235	235
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 491	1 491	596	596	1 871	1 871	2 099	2 099
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczonych do sprzedaży	58 074	58 074	42 020	42 020	104 020	104 020	40 792	40 792
Nieruchomości inwestycyjne	186	186	31 763	31 763	31 753	31 753	133 448	133 448
Zobowiązania finansowe	94 773	94 773	81 659	81 659	130 424	130 424	142 239	142 239
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	94 773	94 773	81 659	81 659	130 424	130 424	142 239	142 239

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2016 r. nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. Ponadto nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwych kontynuowane są zasady stosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2015 rok.

12.6.18. Pozycje pozabilansowe

12.6.18.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

12.6.18.1.1 Zabezpieczenia emisji obligacji serii J KCI S.A.

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

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

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

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

Numeracja opisanych powyżej działek w ewidencji gruntów uległa w dniu 11 marca 2016 roku zmianie w związku z uzyskaniem w tym dniu prawomocności decyzji o podziale geodezyjnym. Prawomocny podział geodezyjny dla w/w działek dał też podstawę do uruchomienia procedury wyłączenia nadmiarowych fragmentów nieruchomości z katalogu zabezpieczeń hipotecznych, celem doprowadzenia do ustanowienia zabezpieczeń docelowych. Procedura ta przewidziana została w Warunkach Emisji Obligacji. W związku z powyższym, w dniu 17 czerwca

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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.

12.6.18.1.2 Zabezpieczenia emisji obligacji serii K KCI S.A.

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

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

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

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

Numeracja opisanych powyżej działek w ewidencji gruntów uległa w dniu 11 marca 2016 roku zmianie w związku z uzyskaniem w tym dniu prawomocności decyzji o podziale geodezyjnym. Prawomocny podział geodezyjny dla w/w działek dał też podstawę do uruchomienia procedury wyłączenia nadmiarowych fragmentów nieruchomości z katalogu zabezpieczeń hipotecznych, celem doprowadzenia do ustanowienia zabezpieczeń docelowych. Procedura ta przewidziana została w Warunkach Emisji Obligacji. W związku z powyższym, w dniu 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.18.1.3 Zabezpieczenia emisji obligacji serii L KCI S.A.

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

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

- ✓ Oświadczenia KCI S.A. w formie aktów notarialnych, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 i pkt 6 Kodeksu postępowania cywilnego;
- ✓ Hipoteka łączna umowna do kwoty 30.000.000 zł na rzecz reprezentującego Obligatariuszy Administratora Hipoteki – BSWW Trust Sp. z o.o. Hipoteka została ustanowiona na znajdujących się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., nieruchomościach położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14, w postaci działki nr 45/14 o powierzchni 1348 metrów kwadratowych oraz działki nr 45/15 o powierzchni 1737 metrów kwadratowych, zabudowanych budynkiem o charakterze biurowo-produkcyjnym, dla której Sąd Rejonowy dla Krakowa -Podgórze w Krakowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę księgą wieczystą nr KR1P/00240976/1. Łączna wartość rynkowa w/w nieruchomości na dzień emisji obligacji wynosiła 31.567.000,00 złotych,

Zobowiązanie do ustanowienia w terminie do 31 marca 2016 roku (z wpisem do działu IV odpowiedniej księgi wieczystej w terminie do 30 czerwca 2016 roku) dodatkowej hipoteki do kwoty najwyższej 30.000.000 zł na nieruchomości, która zostanie wydzielona w przyszłości na skutek podziału zgodnie z Postanowieniem Prezydenta Miasta Krakowa z dnia 20 sierpnia 2015 r. nr GD-04-1.6831.3.246.2015 w sprawie zaopiniowania wstępnego projektu planu podziału nieruchomości stanowiącej działki 45/21, 45/8, 45/9, 45/12, 45/13 obręb 14-Podgórze w Krakowie, o docelowej powierzchni 6.543 m²; Spółka – w porozumieniu z Obligatariuszem posiadającym całość wyemitowanych obligacji – nie ustanawiała do dnia publikacji niniejszego sprawozdania zabezpieczenia na wyodrębnionej nieruchomości z uwagi na perspektywę nieodległej sprzedaży w/w fragmentu nieruchomości. Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania Emitent dokonał wcześniejszego wykupu łącznie 2.500 obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej 2.500 tys. zł.

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

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

Zabezpieczeniem obligacji są :

- ✓ Poręczenia - przez: Gremi Business Communication sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Pana Grzegorza Hajdarowicza i KCI S.A. do kwoty 7 500 000 zł. każde,
- ✓ Hipoteka umowna łączna ustanowiona przez KCI S.A.

W dniu 21 grudnia 2015r. została ustanowiona przez Spółkę KCI S.A. hipoteka umowa łączna do kwoty 7.500.000,00 na rzecz Administratora Zabezpieczeń – BSWW Trust Sp. z o.o. na następujących nieruchomościach, znajdujących się w użytkowaniu wieczystym KCI S.A., położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14:

- a) niezabudowana działka nr 45/6 o powierzchni 288 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240983/3;
- b) działka nr 45/8 o powierzchni 4206 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej B, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240977/8;
- c) działka nr 45/9 o powierzchni 6702 metry kwadratowe, zabudowana budynkiem hali produkcyjnej A, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240978/5
- d) niezabudowana działka nr 45/12 o powierzchni 3436 metrów kwadratowych objęta księgą wieczystą nr KR1P/240981/9;
- e) działka nr 45/13 o powierzchni 2089 metrów kwadratowych, zabudowana budynkiem technicznym, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240982/6;
- f) działka nr 45/21 o powierzchni 8990 metrów kwadratowych, objęta księgą wieczystą nr KR1P/240980/2;

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

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

W dniu 3 czerwca 2016 roku Emitent wykupił przed terminem wszystkie 5.000 obligacji serii Y, które tym samym podlegały umorzeniu. Umorzenie obligacji potwierdzone zostało w dniu 30 czerwca 2016 roku protokołowana notarialnie uchwałą Zarządu KCI S.A. W związku z wykupem w/w obligacji wygasły wszelkie związane z nimi roszczenia i zabezpieczenia oraz wydane zostały stosowne oświadczenia wierzycieli hipotecznych (BSWW Trust Sp. z o.o. oraz Funduszu). Na dzień sporządzenia sprawozdania hipoteki zostały wykreślone.

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

W dniu 17 grudnia 2014 r. została zawarta umowa poręczenia pomiędzy spółką zależną od Jupiter S.A.: KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Centrum Zabłocie -Spółka komandytowo-akcyjna (Poręczyciel) przekształcona następnie w Centrum Zabłocie Sp. z o.o., a funduszem Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych z siedzibą w Warszawie, reprezentowanym przez pełnomocnika spółkę pod firmą Credit Value Investments Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Inwestor). Na mocy zawartej umowy Poręczyciel zobowiązał się względem Inwestora wykonać zobowiązania pieniężne Pana Grzegorza Hajdarowicza, wynikające ze złożonej przez niego w dniu 17 grudnia 2014 roku oferty nabycia do 20.000 obligacji serii I, o wartości 20.000.000 złotych, wyemitowanych przez Jupiter S.A., które wynikać będą z Oferty, z umowy zawartej wskutek przyjęcia Oferty i z nienależytego wykonania umowy zawartej wskutek przyjęcia Oferty, w szczególności za zobowiązania do zapłaty ceny określonej w umowie, na wypadek gdyby Pan Grzegorz Hajdarowicz przedmiotowych zobowiązań nie spełnił mimo upływu terminu ich wymagalności, do łącznej wysokości 30.000.000,00 złotych. Poręczenie udzielone zostało na okres do dnia 30 czerwca 2016 roku. W tym samym dniu Poręczyciel celem zabezpieczenia zapłaty przez niego w/w wierzytelności ustanowił na rzecz Distressed Assets Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych hipotekę łączną do kwoty 30.000.000 zł na nieruchomościach wymienionych w punkcie 12.6.18.1 (Zabezpieczenia z tytułu emisji obligacji serii I/ I.).zastrzegając pierwszeństwo przed niniejszą hipoteką na rzecz hipoteki łącznej do kwoty 67.500.000 zł., która została ustanowiona na zabezpieczenie wszelkich wierzytelności pieniężnych z wyemitowanych przez JUPITER S. A. z siedzibą w Krakowie i przydzielonych zwykłych obligacji na okaziciela serii I, a która opisana została we wcześniejszym punkcie niniejszego sprawozdania. W związku z połączeniem Centrum Zabłocie Sp. z o.o. z KCI S.A., rolę poręczyciela i dłużnika rzeczowego przejął sam Emitent.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

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

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

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

Zobowiązanie Gremi Media Sp. z o.o. z tytułu kredytu w Getin Noble Bank S.A. wynosiło na dzień 31 marca 2016 r. 27 842 tys. zł. W dniu 25 kwietnia 2016 r. nastąpiła całkowita spłata opisanego powyżej kredytu oraz wydanie stosownych oświadczeń umożliwiających wykreślenie ustanowionych na tą okoliczność hipotek. W tym samym dniu KCI S.A. i Spółka Gremi Media Sp. z o.o. podpisały Porozumienie rozliczające, w ramach którego ustalony został sposób spłaty kwoty 28 592 tys. zł przez Gremi Media Sp. z o.o. na rzecz KCI S.A. – raport bieżący nr 30/2016 z dnia 26 kwietnia 2016 r. Z chwilą dokonania zbycia w/w nieruchomości, ewentualne ustanowione na nich zabezpieczenia nie stanowią już obciążenia na majątku Emitenta.

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

KCI SA posiada obciążenie na majątku w postaci zastawu rejestrowego na stanowiących jej własność 3.812 udziałach Gremi Media Sp. z o.o., o wartości księgowej netto w jednostkowym sprawozdaniu finansowym KCI SA na dzień 30 czerwca 2016 r. równej 140 587 tys. zł. Zastaw rejestrowy m. in. na w/w udziałach ustanowiony został na rzecz Przedsiębiorstwa Wydawniczego „Rzeczpospolita” S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy zastawu z dnia 12 października 2011 r., zawartej pomiędzy Przedsiębiorstwem Wydawniczym „Rzeczpospolita” S.A. (jako zastawcą) a p. Grzegorzem Hajdarowiczem (jako zastawnikiem) na zabezpieczenie wierzytelności przysługujących Przedsiębiorstwu Wydawniczemu „Rzeczpospolita” S.A. z tytułu sprzedaży 4.282 udziałów Gremi Media Sp. z o.o. W związku z transakcjami, jakie zostały dokonane przez Emitenta w dniach 2 i 3 września 2013 r. i opisane w raporcie bieżącym 41/2014, Jupiter S.A. stała się właścicielem m.in. przedmiotowych 3.812 udziałów Gremi Media Sp. z o.o. Własność udziałów przeszła następnie na KCI S.A. na skutek połączenia w/w spółek.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Zobowiązanie, które zostało zabezpieczone przedmiotowym zastawem, zostało spłacone w całości przed terminem przez Gremi Sp. z o.o. w dniu 14 lipca 2016 roku. W związku z powyższym wierzyciel wydał stosowne oświadczenie umożliwiające wykreślenie w/w zastawu z rejestru zastawów, które wraz z wnioskiem zostało złożone do sądu rejestrowego. Na dzień sporządzenia sprawozdania zastawy zostały wykreślone.

12.6.18.1.8 Hipoteka umowna na nieruchomości w Jaworowej (gm. Raszyn) i zastaw na udziałach Gremi Business Communication Sp. z o.o.

Gremi Media Sp. z o.o. posiada obciążenia majątku w postaci hipoteki umownej do kwoty 9.000.000 zł ustanowionej na nieruchomości zlokalizowanej w miejscowości Jaworowa, gm. Raszyn, o łącznej powierzchni 13.427 m², objętej KW nr WA1P/00053761/5 oraz w postaci zastawu rejestrowego na 67.000 udziałach spółki Gremi Business Communication Sp. z o.o. Oba w/w zabezpieczenia ustanowiono na rzecz Przedsiębiorstwa Wydawniczego „Rzeczpospolita” S.A. z siedzibą w Warszawie, celem zabezpieczenia zapłaty pozostałej części ceny sprzedaży udziałów Presspublica Sp. z o.o. wynikającej z umowy z dnia 12 października 2011 roku. Zobowiązanie, które zostało zabezpieczone w/w hipoteką oraz zastawem, zostało spłacone w całości przed terminem przez Gremi Sp. z o.o. w dniu 14 lipca 2016 roku. W związku z powyższym wierzyciel wydał stosowne oświadczenia umożliwiające zarówno wykreślenie hipoteki jak i w/w zastawu z rejestru zastawów. Odpowiednie wnioski zostały już złożone w sądzie rejestrowym i wieczystoksięgowym. Na dzień sporządzenia sprawozdania zastaw oraz hipoteka zostały wykreślone.

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

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

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

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

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

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

W dniu 22 kwietnia 2016 roku nastąpiło rozwiązanie za porozumieniem stron przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości przy ul. Wrocławskiej w Krakowie pomiędzy Emitentem a LCC, zaś w dniu 25 kwietnia 2016 roku dokonany został przez Emitenta na rzecz LCC zwrot całej nierozliczonej do tej pory kwoty zaliczki w wysokości 13.000 tys. zł powiększonej o podatek VAT. Opisane powyżej hipoteki zostały wykreślone.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.6.18.1.10 Ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach będących własnością KCI Park Technologiczny Krowodrza SA

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

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

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

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

W dniu 17 czerwca 2016 roku Emitent dokonał całkowitej spłaty pożyczki wraz z odsetkami, w związku z czym wszelkie związane z nią roszczenia w całości wygasły. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, zastaw został wykreślony.

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

KCI S.A., w związku z jej połączeniem ze spółką KCI Development sp. z o.o. – Wrocławska – sp. kom. („Wrocławska Sp. Kom.”), stała się na mocy sukcesji uniwersalnej stroną roszczenia zgłoszonego wobec tej spółki przez Wspólnotę Mieszkaniową Krakowska Kamienica Herbowa „Poznań” (Wspólnota”). Roszczenie Wspólnoty dotyczy wad wykonawczych w budynku mieszkalnym przy ul. Poznańskiej 8 w Krakowie, który realizowany był przez Wrocławska Sp. Kom. Roszczenie zostało na wniosek Wspólnoty zabezpieczone sądowno w postaci ustanowienia hipoteki przymusowej w kwocie 599.366 zł na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr KR1P/00517671/6, składającej się z działek nr 316/10, 316/11 oraz 316/12 o łącznej powierzchni 6.364 m2. Roszczenie Wspólnoty zostało zakwestionowane przez KCI S.A., w związku z czym prowadzone jest postępowanie sądowe. Celem umożliwienia wykreślenia hipoteki przymusowej, Emitent dokonał w dniu 25 kwietnia 2016 roku wpłaty kwoty 599.366 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów, w związku z czym wydane zostało postanowienie sądu o upadku zabezpieczenia, które stanowi podstawę wykreślenia hipoteki. Wniosek o wykreślenie hipoteki został złożony we właściwym sądzie wieczystoksięgowym . Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania, hipoteka przymusowa w kwocie 599.366 zł wygasła. Spółka w miarę zaawansowania procesu sądowego wnosić będzie o ewentualne ograniczenie tak ustanowionego zabezpieczenia (depozyt pieniężny).

12.6.18.1.12 Gwarancja bankowa i zabezpieczenie środków własnych

W dniu 28 września 2015 roku podpisano umowę pomiędzy Gremi Inwestycje S.A. a Prosta Investments Sp. z o.o. dotyczącą najmu części powierzchni biurowych, technicznych oraz miejsc parkingowych, zlokalizowanych przy ulicy Prosta 51 w Warszawie. Zgodnie z warunkami ww. umowy, celem zagwarantowania terminowych płatności zobowiązań pieniężnych z tytułu najmu, Gremi Inwestycje S.A. zawarła umowę gwarancji bankowej i depozytu środków własnych w wysokości 286 949,23 EUR przez cały okres najmu oraz przez trzy miesiące przypadające po tym czasie,. W związku z rejestracją połączenia z KCI S.A. oraz z zapisami ww. gwarancji, prawa z niej wynikające mogą zostać warunkowo lub bezwarunkowo przeniesione na następców prawnych Gremi Inwestycje S.A. (obecnie KCI S.A.) w drodze cesji.

W związku z powyższym zapisem, w dniu 25 sierpnia 2016 roku pomiędzy KCI S.A. a Gremi Media Sp. z o.o. zawarto Umowę przeniesienia praw i przejęcia obowiązków, na mocy której KCI S.A. przenosi na Gremi Media

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Sp. z o.o. całość praw i obowiązków wynikających z ww. umowy najmu. Z uwagi na wygaśnięcie zobowiązań z tytułu udzielonej gwarancji, w dniu 12 września 2016 roku środki z tytułu gwarancji wpłynęły na rachunek KCI S.A.

12.6.18.1.13 Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A

W dniu 5 lipca 2016 r. spółki Gremi Media Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o. oraz ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach ("Bank") zawarły umowę wieloproduktową ("Umowa"). Przedmiotem Umowy jest przyznanie limitu kredytowego Gremi Media Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. przez Bank, w maksymalnej wysokości 31.300.000,00 zł.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z Umowy jest:

- a) poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR tj. w zakresie tego poręczenia,
- b) poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez Uważam Rze Sp. z o.o. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Uważam Rze Sp. z o.o., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł,
- c) cesja wierzytelności (z monitoringiem) wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem,
- d) zastaw rejestrowy na opatentowanych znakach towarowych słownych, słowno-graficznych, graficznych i domenach należących do Gremi Media Sp. z o.o., Gremi Business Communication Sp. z o.o. oraz E-Kiosk S.A.;
- e) zastaw rejestrowy i finansowy na 66% udziałów Gremi Business Communication Sp. z o.o.,
- f) zastaw rejestrowo finansowy na rachunkach otwartych i prowadzonych w Getin Noble Bank S.A. dla Gremi Media Sp. z o.o., Gremi Business Communication Sp. z o.o.,
- g) zastaw rejestrowo finansowy na rachunkach otwartych i prowadzonych w ING Bank Śląski S.A. dla Gremi Media Sp. z o.o., Gremi Business Communication Sp. z o.o.,
- h) zastaw rejestrowo finansowy na rachunkach otwartych i prowadzonych w Alior Bank S.A. dla Gremi Media Sp. z o.o., Gremi Business Communication Sp. z o.o.,
- i) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media Sp. z o.o. Gremi Business Communication Sp. z o.o.,
- j) zastaw na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media;
- k) oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł,
- l) oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Gremi Business Communication, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł.

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

12.6.18.1.14 Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

12.6.18.1.15 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.

KCI SA posiadała hipotekę łączną do kwoty 17.153.703 zł na zabezpieczenie zwrotu zadatku i zaliczek wpłaconych na poczet ceny sprzedaży wraz z odsetkami oraz kosztami postępowania na rzecz IMS Budownictwo spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 5 spółka komandytowa. W związku z zawartą w dniu 22 lipca 2016 roku umową sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącą działki 45/21 i 45/9, został złożony wniosek o wykreślenie powyższej hipoteki.

12.6.18.2. Zobowiązania warunkowe

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

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

W dniu 24 października 2014 roku został zawarty drugi aneks do opisanej powyżej umowy kredytu inwestycyjnego z dnia 7 października 2011r. W aneksie tym Jupiter S.A. jako spółka, która z dniem 1 września 2014 roku przystąpiła do długu wynikającego z w/w kredytu zobowiązała się do złożenia oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 97 Prawa bankowego. Ponadto, pomiędzy Getin Noble Bank SA, a Gremi Communication sp. z o.o., a Jupiter S.A. oraz KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - Wrocławska - Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie ("Dłużnik przejściowy") została zawarta warunkowa umowa przystąpienia do długu wynikającego z w/w umowy kredytowej tej spółki, na mocy której Dłużnik przejściowy oświadczył, że przystąpi do długu, jako dłużnik solidarny, wynikającego z umowy kredytu, solidarnie z Gremi Communication Sp. z o.o. i Jupiter S.A. pod warunkiem zawieszającym, że niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 22.798.441,53 zł. Jupiter S.A. oraz Dłużnik przejściowy wskazali jako potencjalne źródło spłaty kredytu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

wierzytelności przyszłe przysługujące im z tytułu zawartej przedwstępnej umowy sprzedaży m.in. nieruchomości stanowiącej zabezpieczenie kredytu. W zawartej umowie Bank oświadczył, że zwalnia z długu Dłużnika przejściowego, pod warunkiem zawieszającym, iż niewymagalny kapitał kredytu osiągnie poziom 4.032.800,00 zł., a zarazem nie będą istniały jakiegokolwiek zaległości w spłacie kredytu. Strony umowy ustaliły nowy harmonogram spłaty kredytu w pozostającej do spłaty kwocie kapitału 31.098.083,05 zł. wraz z należnymi odsetkami, z ostatecznym terminem do 30 grudnia 2019 roku.

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

Na dzień 31 grudnia 2015 roku saldo kredytu, o którym mowa powyżej wynosiło 28 592 zł. W dniu 25 kwietnia 2016 roku nastąpiła całkowita spłata kredytu oraz wydane zostały oświadczenia o zwolnieniu zabezpieczeń.

Dodatkowo, w celu doprecyzowania relacji pomiędzy Jupiter S.A. a Gremi Communication Sp. z o.o., wynikających z faktu dokonania przez Jupiter S.A. częściowej (tj. w kwocie wynoszącej 15.600.000 zł) zapłaty kredytu obciążającego Gremi Communication Sp. z o.o. ze środków zaliczki uiszczonej przez LC Corp Invest XV Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Projekt 3 Spółka komandytowa w związku z zawartą w dniu 28 lipca 2013 roku przedwstępną umową sprzedaży nieruchomości, o której mowa powyżej, umowa o ustanowienie zabezpieczeń z dnia 9 maja 2014 roku uzupełniona została porozumieniem z dnia 29 sierpnia 2014 roku. Porozumienie, o którym mowa w zdaniu poprzednim oraz dodatkowa płatność w kwocie 1.300.000,00 zł zrealizowana w dniu 29 stycznia 2015 r., a także kolejna, w wysokości 560.000 zł, zrealizowana 01 lipca 2015 roku, przewidywała obowiązek dokonania zwrotu całej kwoty w wysokości 17 460 tys. zł przez Gremi Communication Sp. z o.o. (obecnie Gremi Media Sp. z o.o.) na rzecz Jupiter S.A. (obecnie KCI S.A.) w terminie do dnia 31.12.2015 roku. Powyższa wierzytelność w części wynoszącej 16 900 tys. zł została rozliczona umową datio in solutum z dnia 9 lipca 2015 roku poprzez przelew wierzytelności przysługującej spółce Gremi sp. z o.o. na rzecz KCI SA.

W związku z połączeniem Jupiter S.A. z KCI S.A., jakie miało miejsce w dniu 13 kwietnia 2015 roku, podmiotem zobowiązanym solidarnie do spłaty kredytu wobec Getin Noble Bank S.A., stała się - na zasadzie sukcesji uniwersalnej - KCI S.A. Kredyt wobec Getin Noble Bank S.A. został w całości spłacony przez KCI S.A. w dniu 25 kwietnia 2016 roku, zaś sposób rozliczenia tej zapłaty pomiędzy Emitentem a Gremi Media Sp. z o.o. (jak podmiotu zobowiązanego do spłaty wprost z umowy kredytowej) ustalony został w drodze porozumienia z dnia 25 kwietnia 2016 roku, opisanego w dalszej części niniejszego sprawozdania. Z chwilą spłaty całego zadłużenia wobec Getin Noble Bank S.A., wygasło całkowicie opisane powyżej zobowiązanie, do którego przystąpił Emitent.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

12.6.18.2.3. 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. Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania KCI SA wykupiła przed terminem 2.500 obligacji serii L o łącznej wartości nominalnej 2.500 tys. zł.

12.6.18.3. Otrzymane zabezpieczenia

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych weksłami in blanco na dzień bilansowy to 85 244 tys. zł.

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

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

Dnia 25 kwietnia 2016 roku pomiędzy KCI S.A. i Gremi Media Sp. z o.o. zawarto Umowę Rozliczenia, w związku ze spłatą przez KCI S.A. w tym samym dniu zobowiązania Gremi Media Sp. z o.o. z tytułu kredytu inwestycyjnego wraz z odsetkami, zaciągniętego w dniu 7 listopada 2011 roku wobec Getin Noble Bank S.A., w łącznej wysokości 27.962.034,06 zł. Czynność ta podyktowana była faktem, iż kredyt zabezpieczony był na nieruchomościach będących przedmiotem transakcji zawartej w dniu 22 kwietnia 2016 roku, w wyniku której nastąpiło przeniesienie prawa użytkowania wieczystego ww. nieruchomości oraz zabudowań z KCI S.A. na nowego nabywcę. Na podstawie Umowy Rozliczenia Gremi Media Sp. z o.o. zobowiązała się do zwrotu spłaconej w jej imieniu do Getin Noble Bank S.A. kwoty wraz z odsetkami w wysokości WIBOR 3M powiększonym o marżę do dnia 31 maja 2019 roku, w ratach miesięcznych płatnych na koniec każdego miesiąca kalendarzowego począwszy od 31 maja 2016 roku. Zabezpieczeniem Umowy Rozliczenia było oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego do kwoty 38.000.000,00 zł oraz zastaw rejestrowy na należących do Gremi Media Sp. z o.o. akcjach spółki e-Kiosk S.A. i zastaw rejestrowy na należących do Gremi Business Communication Sp. z o.o. znakach towarowych, które na dzień publikacji raportu nie zostały ustanowione. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania ww. zobowiązanie Gremi Media Sp. z o.o. wobec KCI S.A. zostało spłacone.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.7. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Dłużne papiery wartościowe

Emisje obligacji

W okresie III kwartału 2016 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie przeprowadzono emisji dłużnych papierów wartościowych.

Wykup obligacji

W okresie III kwartałów 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.

Dodatkowo realizowane były spłaty odsetek zgodnie a harmonogramem, odpowiednio:

- KCI S.A. w kwocie 2 361 tys. zł
- Gremi Inwestycje S.A (do momentu połączenia z KCI S.A.) w kwocie 123 tys. zł.

Kapitałowe papiery wartościowe

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

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

W III kwartale 2016 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wypłaciły dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały opisane w punkcie 12.6.18

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

KCI S.A.

12.7.5.1. Podjęcie Uchwały nr 14 drugiej części Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 06 lipca 2016 roku w sprawie: przeznaczenia zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2015.

Treść uchwały:

„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.”

12.7.5.2. Podjęcie Uchwały nr 15 drugiej części Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI S.A. z siedzibą w Krakowie z dnia 06 lipca 2016 roku w sprawie: pokrycia straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym Gremi Inwestycje S.A. za rok 2015.

Treść uchwały:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KCI S.A. będącej następcą prawnym Gremi Inwestycje S.A. postanawia pokryć stratę wykazaną w sprawozdaniu finansowym Spółki Gremi Inwestycje S.A. za rok obrotowy 2015 w kwocie 3.684.799,89 zł (słownie: trzy miliony sześćset osiemdziesiąt cztery tysiące siedemset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych, 89/100) w całości z kwoty zysku spółki Gremi Inwestycje S.A. wypracowanego za rok obrotowy 2012 a niepodzielonego skutecznie do dnia dzisiejszego.”

12.7.5.3. Zawarcie umowy pożyczki z Gremi Sp. o.o. w dniu 7 lipca 2016 r.

Dnia 7 lipca 2016 roku KCI S.A. udzieliła Gremi Sp. z o.o. pożyczkę pieniężną w wysokości 10 mln zł z terminem spłaty do 31 grudnia 2017 roku. Zgodnie z postanowieniami umowy, pożyczka oprocentowana zostaje na poziomie wskaźnika oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym WIBOR 3M powiększony o 3 p.p. Zabezpieczeniem ww. umowy jest weksel własny in blanco

12.7.5.4. Zawarcie umowy pożyczki z Gremi Sp. o.o. w dniu 14 lipca 2016 r.

Dnia 14 lipca 2016 roku KCI S.A. udzieliła Gremi Sp. z o.o. pożyczkę pieniężną w wysokości 16 mln zł z terminem spłaty do 31 grudnia 2017 roku. Zgodnie z postanowieniami umowy, pożyczka oprocentowana zostaje na poziomie wskaźnika oprocentowania depozytów na rynku międzybankowym WIBOR 3M powiększony o 3 p.p. Zabezpieczeniem ww. umowy jest weksel własny in blanco

12.7.5.5. Zawarcie znaczących umów dnia 14 lipca 2016 r.

W dniu 14 lipca 2016 roku zawarte zostały pomiędzy Gremi sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, a KCI S.A. dwie umowy DATIO IN SOLUTUM, na mocy których Gremi Sp. z o.o. rozliczyła część zobowiązań z tytułu zaciągniętych pożyczek do kwoty łącznej 34.335.410,34 zł, wobec KCI S.A., w zamian za przeniesienie na KCI S.A. 931 udziałów w spółce Gremi Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Wartość przeniesionych udziałów w spółce Gremi Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ustalona została zgodnie z wyceną sporządzoną w czerwcu 2015 r. wg stanu na 28 maja 2015 r. przez BAA Polska sp. z o.o. i wyniosła 34.335.410,34 zł, w takiej wartości będzie uwzględniona w księgach rachunkowych Emitenta. Umowy nie zawierają kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku czy terminu.

W wyniku opisanych umów Emitent posiada w chwili obecnej całość udziałów w Gremi Media Sp. z o.o. dających mu 100 % głosów, za wyjątkiem udziałów własnych spółki, co do których trwa procedura umarzania, która

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

z uwagi na upadek zastawów i rozpoczęte procedury ich wykreślenia, powinna zakończyć się, jak przewiduje Zarząd, na koniec III kwartału 2016 roku.

Ponadto Zarząd KCI S. A. informuje, że w związku z opisanymi powyżej umowami DATIO IN SOLUTUM, w dniu 14 lipca 2016 roku łączna wartość umów zawartych przez Emitenta wraz ze Spółkami zależnymi, z podmiotami zależnymi od Pana Grzegorza Hajdarowicza w okresie od 26 kwietnia 2016 roku wyniosła 70.591.563,20 zł, a co za tym idzie wartość ta przekroczyła 10% kapitałów własnych Emitenta.

12.7.5.6. Zawarcie przenoszącej umowy sprzedaży nieruchomości dnia 22 lipca 2016 r.

W dniu 22 lipca 2016 roku Spółka zawarła, jako sprzedająca, z IMS Budownictwo Sp. z o.o. Projekt 5 Sp. kom. jako kupująca, w związku z oświadczeniem o nieskorzystaniu przez Prezydenta Miasta Krakowa z prawa pierwokupu prawa użytkowania wieczystego działek będących przedmiotem umowy warunkowej (opisanej w punkcie 8.26), przenoszącą umowę zbycia prawa użytkowania wieczystego działek gruntu, położonych w Krakowie, w rejonie ul. Romanowicza, utworzoną z niezabudowanych działek nr 45/27 o powierzchni 0,4053ha i 45/35 o powierzchni 0,2489ha, wraz z projektem budowlanym za cenę 13.946.100,00 PLN netto, która zostanie powiększona o należny podatek VAT.

Dodatkowo, Strony umowy ustaliły że partycypacja w kosztach obejmujących remont drogi wewnętrznej, wykonanie sieci oraz prace rozbiórkowe w wysokości łącznej 3.205.198,25 PLN netto stanowić będzie w wysokości połowy ich wartości dla każdej ze Stron.

12.7.5.7. Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości z dnia 26 września 2016 r.

W dniu 26 września 2016 roku Spółka KCI S.A. zawarła 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 (czterdzieści pięć przez dwadzieścia dwa), 45/26 (czterdzieści pięć przez dwadzieścia sześć), 45/34 (czterdzieści pięć przez trzydzieści cztery), 45/37 (czterdzieści pięć przez trzydzieści siedem), 45/14 (czterdzieści pięć przez czternaście) i 45/15 (czterdzieści pięć przez piętnaście) o łącznej powierzchni 0,7157.

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 o 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 roku, 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.

Umowa nie zawiera kar umownych, o wartości co najmniej 10% wartości umowy lub których wysokość może przekroczyć równowartość kwoty 200.000 euro a pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

12.7.5.8. Rejestracja zmiany adresu lokalu Spółki KCI S.A.

Zarząd spółki KCI S.A. poinformował, że w dniu 30 września 2016 r. powziął informację o rejestracji (na wniosek Emitenta) w Krajowym Rejestrze Sądowym zmiany adresu lokalu Spółki z ul. Wrocławska 53, 31-011 Kraków na ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.7.5.9. Rejestracja zmiany Statutu Spółki KCI S.A.

Zarząd spółki KCI S.A. poinformował, że w dniu 30 września 2016 r. powziął informację o rejestracji (na wniosek Emitenta) w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian Statutu Spółki wynikających z treści Uchwał Nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 roku i Nr 39 i 43 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 6 lipca 2016 roku (Sąd Rejestrowy dokonał rejestracji zmian w rejestrze w zakresie zmiany treści Art. 9.1. i Art. 26 Statutu Emitenta oraz dodania zapisów Art. 9.13 do 9.16 do Statutu Emitenta).

Emitent poniżej podaje treść dotychczasowych, zmienionych oraz nowych jednostek redakcyjnych Statutu Spółki:

W miejsce dotychczasowej treści Art. 9.1. Statutu w brzmieniu:

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

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

wpisano treść:

"9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 57 609 006 zł (pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych) i dzieli się na 68 582 150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 84 gr (osiemdziesiąt cztery grosze) każda, wyemitowanych w jednej serii oznaczonej litera H i numerami od H- 000.000.001 do H-068.582.150.

W miejsce dotychczasowej treści Art. 26 Statutu w brzmieniu:

"Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, Krakowie lub w miejscu siedziby Spółki.

wpisano treść:

" Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, Krakowie, Karniowicach (gm. Zabierzów) lub w miejscu siedziby Spółki.

Ponadto dodano nowe zapisy o następującej treści:

- "9.13. Niezależnie od upoważnienia zawartego w ust. 9.6 - 9.12, Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 4 206 754 zł (cztery miliony dwieście sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt cztery złote) w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy), w tym także razem z emisją akcji na mocy upoważnienia zawartego w ust. 9.6.

- "9.14. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców zmiany Statutu przewidującej upoważnienie dla Zarządu zawarte w ust. 9.13.

- "9.15. Do upoważnienia, o którym mowa w ust. 9.13 stosuje się zapisy ust. 9.8 - 9.12. statutu Spółki, w tym w szczególności zasady wyłączania prawa poboru akcji lub warrantów subskrypcyjnych emitowanych w ramach tego upoważnienia.

- "9.16. Cena emisyjna akcji emitowanych na podstawie upoważnienia o którym mowa w art.9.13 Statutu, nie może być niższa niż cena godziwa akcji spółki ustalona zgodnie z ustawą o rachunkowości, na dzień badania, który nie może przypadać na więcej niż trzy miesiące przed uchwałą Zarządu o emisji akcji w tym trybie. Cena godziwa o której mowa w zdaniu poprzednim ustalona będzie przez biegłego rewidenta o uznanej w kraju renomie przykładowo wykonującego zawód w następujących firmach: Deloitte, KPMG oraz Grant Thornton Frąckowiak.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Gremi Media sp. z o.o.

12.7.5.10. Zawarcie umowy kredytowej przez Gremi Media sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication sp. z o.o.

W dniu 5 lipca 2016 r. spółki Gremi Media Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o. oraz ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach ("Bank") zawarły umowę wieloproduktową ("Umowa").

Przedmiotem Umowy jest przyznanie limitu kredytowego Gremi Media Sp. z o.o. oraz Gremi Business Communication Sp. z o.o. przez Bank, w maksymalnej wysokości 31.300.000,00 zł, na który składają się następujące produkty bankowe:

- a) kredyty obrotowe w kwocie do 10.000.000,00 zł,
- b) kredyty inwestycyjne w kwocie do 20.000.000,00 zł,
- c) gwarancje bankowe w kwocie do 1.300.000,00 zł.

Oprocentowanie Kredytów zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Dniem ostatecznej spłaty lub wygaśnięcia jest:

- a) dla Kredytów obrotowych dzień 06.07.2019 r.,
- b) dla Kredytów inwestycyjnych dzień 30.06.2021 r.,
- c) dla Zobowiązania Gwarancji dzień 05.07.2020r., z zastrzeżeniem, że okres Zobowiązania nie może przekraczać 12 miesięcy.

Zabezpieczeniem wierzytelności Banku wynikających z Umowy jest:

- a) poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR tj. w zakresie tego poręczenia,
- b) poręczenie według prawa cywilnego udzielone przez Uważam Rze Sp. z o.o. wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji Uważam Rze Sp. z o.o. , w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł,
- c) cesja wierzytelności (z monitoringiem) wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem,
- d) zastaw rejestrowy na opatentowanych znakach towarowych słownych, słowno-graficznych, graficznych i domenach należących do Gremi Media Sp. z o.o., Gremi Business Communication Sp. z o.o. oraz E-Kiosk S.A.;
- e) zastaw rejestrowy i finansowy na 66% udziałów Gremi Business Communication Sp. z o.o. ,
- f) zastaw rejestrowo finansowy na rachunkach otwartych i prowadzonych w Getin Noble Bank S.A.,
- g) zastaw rejestrowo finansowy na rachunkach otwartych i prowadzonych w Banku.,
- h) zastaw rejestrowo finansowy na rachunkach otwartych i prowadzonych w Alior Bank S.A.,
- i) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media Sp. z o.o. Gremi Business Communication Sp. z o.o.,
- j) zastaw na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media;
- k) oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Gremi Media , w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł,
- l) oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Gremi Business Communication, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł.

Umowa nie zawiera ponadto innych warunków, które w sposób szczególny odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

12.7.5.11. Planowane połączenie spółek w Grupie Kapitałowej Gremi Media Sp. z o.o.

Zarząd KCI S.A. poinformował w dniu 11 sierpnia 2016 r., że powziął informację o planowanym połączeniu Gremi Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Spółka Przejmująca GM") z Gremi Business Communication Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Spółka Przejmowana GBC") oraz Uważam Rze Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Spółka Przejmowana URZE"). Według informacji przekazanych przez Zarząd Gremi Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, połączenie nastąpi poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako jedynego współnika Spółki

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Przejmowanej GBC i Spółki Przejmowanej URZE - całego majątku Spółki Przejmowanej GBC i Spółki Przejmowanej URZE w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej GBC i Spółki Przejmowanej URZE bez przeprowadzania ich likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 §1 pkt 1) KSH. Zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

12.7.6. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

12.7.6.1. Złożenie wniosku o umorzenie akcji własnych.

Spółka KCI S.A. złożyła w dniu 12 października 2016 r. do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") wniosek o umorzenie 16 akcji własnych spółki. Umorzenie akcji jest pierwszym etapem procedury scalania akcji Emitenta (tzw. re-splitu akcji).

Scalanie następuje na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 r. a dotyczy akcji oznaczonych kodem ISIN: PLPONAR00012. Scalenie nastąpi w stosunku: 28 dotychczasowych akcji zostanie wymienionych na 1 nową akcję.

Jednocześnie Emitent informuje, iż uzgodnił wstępnie harmonogram procesu scalania akcji, który zakłada:

- zawieszenie obrotu akcjami w okresie 25 października - 7 listopada 2016 r.
- dzień referencyjny scalania - 28 października 2016 r.
- data wznowienia obrotu akcjami po scaleniu - 8 listopada 2016 r.

Emitent zastrzega, że powyższy harmonogram może ulegać zmianie. O ewentualnych zmianach harmonogramu Spółka będzie informować w drodze raportów bieżących.

12.7.6.2. Umorzenie 16 akcji własnych Emitenta oznaczonych kodem ISIN: PLPONAR00012 w dniu 14 października 2016 roku

W dniu 12 października 2016 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. przyjął Uchwałę o nr 674/16, w przedmiocie umorzenia 16 akcji własnych spółki KCI S.A.

Treść uchwały:

„Na podstawie 2 ust. 1 i 4 oraz 85 ust. 2 pkt 3 w zw. z 87 ust. 1 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku spółki KCI S.A., w związku z umorzeniem, dokonanym w trybie art. 360 par. 1 w zw. z art. 359 par. 1 i 2 Kodeksu spółek handlowych, 16 (szesnastu) akcji spółki KCI S.A.

zarejestrowanych w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem PLPONAR00012, Zarząd Krajowego Depozytu stwierdza, że z dniem 14 października 2016 r., kodem PLPONAR00012 oznaczonych jest 1.920.300.200 (miliard dziewięćset dwadzieścia milionów trzysta tysięcy dwieście) akcji spółki KCI S.A.”

W dniu 14 października 2016 r. nastąpiło umorzenie 16 akcji własnych Emitenta, uchwalone na mocy uchwały nr 4 zwyczajnego walnego zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 r. i będące elementem procedury scalania akcji Spółki (tzw. re-splitu akcji). Łączna liczba akcji Emitenta w obrocie publicznym na dzień 14 października 2016 r. wynosiła 1 920 300 200, wszystkie akcje mają wartość nominalną 3 gr. Wszystkie akcje Emitenta są dopuszczone do obrotu publicznego.

12.7.6.3. Złożenie wniosków w dniu 14 października 2016 roku do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. oraz Krajowego Depozytu papierów Wartościowych S.A.

W dniu 14 października 2016 roku Emitent złożył wniosek do Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie o zawieszeniu obrotu akcjami Emitenta na okres od 25 października do 7 listopada 2016 roku.

W dniu 14 października 2016 roku Emitent złożył wniosek do Krajowego Depozytu papierów Wartościowych S.A. w Warszawie o dokonaniu w dniu 7 listopada 2016 roku scalania akcji Spółki.

Działania powyższe stanowią wykonanie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 roku dotyczącej re-splitu akcji, w wyniku której w obrocie publicznym będą znajdować się 65 582 150 akcji o wartości nominalnej 84 gr każda.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.7.6.4. Zamiar połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej)

W dniu 18 października 2016 r. Zarząd KCI S.A. podjął decyzję o połączeniu KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej). Połączenie nastąpi 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. W związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym Wspólnikiem Spółki Przejmowanej, połączenie Spółek zostanie przeprowadzone w trybie określonym w art. 516 § 6 KSH. Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów Spółki Przejmowanej i na podstawie art. 515 § 1 KSH połączenie spółek nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego KCI S.A..

Spółka Przejmująca będzie działała pod firmą: KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, ul. Mogilska 65, 31-545 Kraków.

Uzasadnienie oraz cel podjęcia decyzji o zamiarze połączenia:

Celem połączenia spółek KCI S.A. oraz Gremi Sukces sp. z o.o. jest bardziej efektywne wykorzystanie potencjału połączonych spółek oraz uzyskanie efektów ekonomiczno-finansowych synergii bezpośredniej i pośredniej, a w tym między innymi: obniżenie kosztów działalności, a także bardziej efektywne wykorzystanie majątku połączonych spółek, lepsza alokacja środków pieniężnych oraz bardziej racjonalne przepływy finansowe. Celem jest także zwiększenie transparentności grupy kapitałowej KCI S.A. Długookresowym celem połączenia jest dalsza konsolidacja aktywności w branży medialnej wokół Emitenta. Połączenie jest elementem prowadzonej od kilku lat szerokiej reorganizacji KCI S.A., której elementami były m.in. połączenia ze spółkami Jupiter S.A. oraz "Gremi Inwestycje" S.A.

Wskazanie podmiotów, które mają być połączone:

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. Emitent jest holdingiem zarządzającym grupą medialną wydającą takie tytuły jak "Rzeczpospolita", "Gazeta Giełdy Parket" oraz "Bloomberg Businessweek Polska", a także portal informacyjny rp.pl.

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.

Zarząd Emitenta w dalszych komunikatach przekazał plan połączenia. Walne Zgromadzenie KCI S.A. niezbędne celem podjęcia uchwały o połączeniu Spółek zostanie zwołane w terminie późniejszym.

12.7.6.5. Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie umorzenia akcji Spółki.

W dniu 18 października 2016 roku Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (na wniosek Emitenta) przyjął Uchwałę o nr 1080/2016, w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki KCI S.A. o treści podanej poniżej.

Zawieszenie obrotu akcjami jest elementem prowadzonej procedury scalania akcji Spółki (tzw. re-splitu).

Uchwała Nr 1080/2016 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 18 października 2016 r. w sprawie zawieszenia na Głównym Rynku GPW obrotu akcjami spółki KCI S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

§ 1

Po rozpatrzeniu wniosku spółki KCI S.A. o zawieszenie notowań akcji tej spółki w związku ze zmianą ich wartości nominalnej, Zarząd Giełdy działając na podstawie § 30 ust. 1 pkt 1) Regulaminu Giełdy postanawia zawiesić obrót akcjami spółki KCI S.A., oznaczonymi kodem "PLPONAR00012?", od dnia 25 października 2016 r. do dnia 7 listopada 2016 r. (włącznie).

§ 2

Na podstawie § 110 ust. 10 i 11 Regulaminu Giełdy, Zarząd Giełdy postanawia, co następuje:

- 1) zlecenia maklerskie na akcje spółki KCI S.A., o których mowa w § 1, przekazane na giełdę, a nie zrealizowane do dnia 24 października 2016 r. (włącznie), tracą ważność po zakończeniu sesji giełdowej w tym dniu;
- 2) w okresie zawieszenia, o którym mowa w § 1, zlecenia maklerskie na akcje spółki KCI S.A. nie będą przyjmowane.

§ 3

Zarząd Giełdy, działając na podstawie § 3 ust. 2 Działu IV Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego w systemie UTP postanawia, iż w przypadku spełnienia przez spółkę KCI S.A. warunków, o których mowa w § 3a Uchwały Nr 1387/2013 Zarządu Giełdy z dnia 2 grudnia 2013 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentu rynku regulowanego LISTA ALERTÓW (?), akcje tej spółki począwszy od dnia 8 listopada 2016 r. przestaną być kwalifikowane do segmentu LISTA ALERTÓW oraz będą notowane w systemie notowań ciągłych.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

12.7.6.6. Realizacja prac związanych z procedurą scalania akcji Spółki.

W nawiązaniu do raportów bieżących nr 60/2015 z dnia 12 października 2016 r., 61/2016 z dnia 13 października 2016 r., 62/2016 z dnia 14 października 2016 r. oraz 63/2016 z dnia 14 października 2016 r. a także nr 65 z dnia 19 października 2016 r. Zarząd spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, poinformował, że zgodnie z uchwałą nr 701/16 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 26 października 2016 roku dniem referencyjnym dla dokonania wymiany akcji jest 28 października 2016 r., a dniem scalenia akcji 7 listopada 2016 r. Wznowienie obrotu po scaleniu nastąpi 8 listopada 2016 r.

12.7.6.7. Plan połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej).

W dniu 24 października 2016 r. uzgodniony został Plan połączenia KCI S.A. (jako Spółki Przejmującej) ze spółką Gremi Sukces sp. z o.o. (jako Spółki Przejmowanej), co Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego nr 67/2016 treść przyjętego planu połączenia wraz z załącznikami do niego.

12.7.6.8. Uchwała Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w przedmiocie przeprowadzenia procesu scalania akcji Spółki

W dniu 26 października 2016 roku Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. - na wniosek Emitenta - przyjął Uchwałę o nr 701/16, w przedmiocie przeprowadzenia procesu scalania akcji Emitenta, o treści podanej poniżej.

Uchwała Nr 701/16 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 26 października 2016 r.

§ 1 Na podstawie § 2 ust. 1 i 4 oraz § 85 ust. 2 pkt 1 Regulaminu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, po rozpatrzeniu wniosku spółki KCI S.A., Zarząd Krajowego Depozytu postanawia określić, w związku ze zmianą wartości nominalnej akcji spółki KCI S.A. z 0,03 zł (trzy grosze) na 0,84 zł (osiemdziesiąt cztery grosze), dzień 7 listopada 2016 r. jako dzień wymiany 1.920.300.200 (jeden miliard dziewięćset dwadzieścia milionów trzysta tysięcy dwieście) akcji spółki KCI S.A. oznaczonych kodem PLPONAR00012 na 68.582.150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji spółki KCI S.A. o wartości nominalnej 0,84 zł (osiemdziesiąt cztery grosze) każda.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

§ 2 Dniem referencyjnym, o którym mowa w § 187 ust. 1 pkt 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, dla dokonania wymiany, o której mowa w § 1, jest dzień 28 października 2016 r.

§ 3 Zarząd Krajowego Depozytu stwierdza, że po przeprowadzeniu operacji wymiany, o której mowa w § 1, kodem PLPONAR00012 oznaczonych jest 68.582.150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji spółki KCI S.A. o wartości nominalnej 0,84 zł (osiemdziesiąt cztery grosze) każda.

§ 4 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

12.7.6.9. Zakończenie procesu scalania akcji KCI S.A.

Dnia 8 listopada 2016 r. zakończony został proces scalania akcji Spółki prowadzony na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 30 czerwca 2016 r., który dotyczył akcji oznaczonych kodem ISIN: PLPONAR00012.

Scalenie nastąpiło w ustalonym w/w uchwałą Walnego Zgromadzenia stosunku, wynoszącym: 28 dotychczasowych akcji zostało wymienionych na 1 nową akcję. W związku z realizacją scalenia akcji łączna liczba niedoborów scaleniowych dla akcji oznaczonych kodem PLPONAR00012 wyniosła 67.524 sztuk o łącznej wartości według kursu z dnia 24 października 2016 r. (ostatniego dnia notowań akcji przed scaleniem) wyniosła 2.025,72 zł. Niedobory scaleniowe zostały pokryte z puli akcji własnych Emitenta, zgodnie z treścią w/w uchwały Walnego Zgromadzenia.

Gremi Media Sp. z o.o.

12.7.6.10. Rejestracja umorzenia udziałów własnych Gremi Media sp. z o.o..

W dniu 10 listopada 2016 r. zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego obniżenie kapitału zakładowego spółki zależnej Emitenta – Gremi Media sp. z o.o. – będące zakończeniem procesu umorzenia udziałów własnych posiadanych przez Gremi Media sp. z o.o.. Po rejestracji umorzenia udziałów własnych, kapitał zakładowy Gremi Media sp. z o.o. wynosi 6 832 000,00 zł i dzieli się na 6.832 udziałów, które wszystkie przysługują Emitentowi. Równocześnie Emitent informuje, że najprawdopodobniej w postanowieniu o rejestracji obniżenia kapitału zakładowego wystąpił błąd polegający na niezmienieniu wpisu o posiadaniu przez Emitenta 100% udziałów w spółce Gremi Media sp. z o.o. Emitent poinformował już Gremi Media sp. z o.o. o tym zastrzeżeniu i uzyskał zapewnienie podjęcia odpowiednich kroków procesowych zmierzających do sprostowania wpisu.

12.7.6.11. Połączenie Gremi Media Sp. z o.o. z z Gremi Business Communication Sp. z o.o. i Uważam Rze Sp. z o.o.

W 10 listopada 2016 roku zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Krajowego Rejestru Sądowego połączenie Gremi Media Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmująca GM”) z Gremi Business Communication Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana GBC”) oraz Uważam Rze Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Spółka Przejmowana URZE”) . Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako jedynego współnika Spółki Przejmowanej GBC i Spółki Przejmowanej URZE - całego majątku Spółki Przejmowanej GBC i Spółki Przejmowanej URZE w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej GBC i Spółki Przejmowanej URZE bez przeprowadzania ich likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 §1 pkt 1) KSH. Zgodnie z art. 515 § 1 KSH połączenie nastąpiło bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu w III kwartale 2016 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

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

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

Na dzień 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa posiadała zapasy w kwocie 80 tys. zł, które w 100% zostały objęte odpisem.

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w punkcie 12.6.14.

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12.7.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

12.7.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

12.7.17. Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym)

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

12.7.18. Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego

W okresie od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

12.7.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi.

30 września 2016 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	72 128	0	0	10 131	82 259
Należności z tytułu dostaw i usług	1 148	0	0	517	1 665
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	295	0	0	169	463

31 grudnia 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	81 085	0	0	8 223	89 308
Należności z tytułu dostaw i usług	1 616	0	0	0	1 616
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 431	0	0	51	9 482

30 września 2015 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	74 887	0	0	8 064	82 951
Należności z tytułu dostaw i usług	1 263	0	0	163	1 426
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9 431	0	0	786	10 217

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

30 września 2016 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	5 215	0	0	601	5 816
Koszty	1 561	0	0	89	1 650

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

30 września 2015	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	5 174	0	0	1 403	6 577
Koszty	1 539	0	0	33	1 572

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

W trakcie III kwartału 2016 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2016 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

13.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS:	0000112631
Regon:	071011304
NIP:	551-00-07-742

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności zostały opisane w pkt 2.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

13.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. (III kwartał 2016 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym KCI S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2015 r.

Na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie składają się:

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

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności spółki KCI S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 września 2016 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2016 r. do dnia 30 września 2016 r. (III kwartał 2016 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 roku, poz. 330, z późn. zm.) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

13.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

13.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 10 listopada 2016 roku .

13.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2016 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2015 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 12.1.6.

13.7. Pozostałe

Dane porównawcze

W związku z połączeniem KCI S.A. ze spółką Gremi Inwestycje S.A. w dniu 10 maja 2016 r. rozliczonym metodą łączenia udziałów dane porównawcze za okres od 1 stycznia 2015 r. do 31 grudnia 2015 r. oraz od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r. zostały przekształcone w taki sposób jakby połączenie nastąpiło na początek okresu porównawczego. Przekształcenie danych porównawczych opisano w punkcie 13.12.15

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 354	125	37	959
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	251 965	217 630	217 770	217 770
Zapasy	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	94 443	134 752	93 103	93 740
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	58 074	42 020	104 020	40 792
Nieruchomości inwestycyjne	186	31 763	31 753	133 448
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	0	0	0	0
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	173	231
• Wartość firmy	0	0	0	0
• Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	173	231
Rzeczowe aktywa trwałe	2	2	3	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 683	10 556	14 693	2 712
Inne aktywa	0	0	0	0
Aktywa, razem	413 707	436 848	461 552	489 674
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 666	28 151	36 825	41 891
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	0	0	2 485	2 472
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	37 625	37 470	44 691	44 964
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 011	9 658	14 543	17 468
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	414	1 298	535	1 431
Zobowiązania i rezerwy, razem	53 716	76 577	99 079	108 226
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-3 040	-3 040	-3 040	-2 027
Pozostałe kapitały	353 515	337 573	337 573	336 561
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-48 093	-31 871	-29 669	-10 695
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-45 611	-29 669	-34 589	-34 589
Zysk (strata) netto	-2 482	-2 202	4 920	23 894
Kapitał własny, razem	359 991	360 271	362 473	381 448
Pasywa, razem	413 707	436 848	461 552	489 674

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

	Stan na 30.09.2016	Stan na 30.06.2016	Stan na 31.12.2015	Stan na 30.09.2015
Wartość księgowa	359 991	360 271	362 473	381 448
Liczba akcji w sztukach*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,25	5,25	5,29	5,56
Rozwodniona liczba akcji w sztukach*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	5,25	5,25	5,29	5,56

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1 (szczegółowo opisane w punkcie 13.12.11, 13.12.14)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	4 009	11 870	20 066	37 901
Przychody i zyski z inwestycji	1 391	5 408	16 097	28 412
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	894	3 032	3 339	8 464
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	1 724	3 430	630	1 025
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Koszty i straty	-4 161	-16 019	-24 743	-35 987
Koszty i straty z inwestycji	-1 578	-2 524	-19 144	-21 308
Koszty operacyjne	-977	-6 097	-4 083	-11 292
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-154	-1 904	-162	-971
Rezerwy i utrata wartości	-101	-422	-119	-126
Ujemne różnice kursowe	5	-35	1	-80
Pozostałe koszty finansowe	-1 356	-5 037	-1 236	-2 210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-152	-4 149	-4 677	1 914
Pozostałe przychody finansowe	97	1 146	756	17 937
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-55	-3 003	-3 921	19 851
Podatek dochodowy	-225	521	3 259	4 043
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	-280	-2 482	-662	23 894

* przekształcenie danych porównywalnych wraz z korektami dotyczącymi połączenia z Gremi Inwestycje S.A. zaprezentowano w punkcie 13.12.15,

	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Zysk (strata) netto	-280	-2 482	-662	23 894
Zysk (strata) netto	-280	-2 482	-662	23 894
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	50 059 875
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	-0,04	-0,01	0,48
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	50 059 875
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	-0,04	-0,01	0,48

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1 (szczegółowo opisane w punkcie 13.12.11, 13.12.14)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Zysk/strata netto	-280	-2 482	-662	23 894
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Korekty błędów	0	0	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
- Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	0	8 196	82 900
- Zabezpieczenie przepływów pieniężnych	0	0	0	0
- Zmiany w nadwyżce z przeszacowania	0	0	0	0
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	0	0	8 196	82 900
Całkowite dochody ogółem	-280	-2 482	7 534	106 794

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2016 r.	57 609	-3 040	337 573	-29 669	362 473
- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-2 482	-2 482
Całkowite dochody	0	0	0	-2 482	-2 482
- podwyższenie kapitału	0	0	0	0	0
- podział zysków zatrzymanych	0	0	15 942	-15 942	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2016 r.	57 609	-3 040	353 515	-48 093	359 991
Stan na 1 stycznia 2015 r.	23 246	-234	51 366	6 348	80 726
- inne całkowite dochody	0	-638	82 899	0	82 261
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	4 921	4 921
Całkowite dochody	0	-638	82 899	4 921	87 182
- podwyższenie kapitału	41 642	0	0	0	41 642
- obniżenie wartości nominalnej akcji	-7 279	0	1 092	6 187	0
- zmiany kapitałowe wynikające z połączenia KCI z Jupiter	0	-2 905	160 981	0	158 076
- podział wyniku w przejętej jednostce – przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	41 954	-41 954	0
- podział wyniku w przejętej jednostce – wypłata dywidendy	0	0	0	-5 327	-5 327
- pozostałe	0	737	-719	156	174
Stan na 31 grudnia 2015 r.	57 609	-3 040	337 573	-29 669	362 473
Stan na 1 stycznia 2015 r.	23 246	-234	51 366	6 348	80 726
- inne całkowite dochody	0	376	82 524	0	82 900
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	23 894	23 894
Całkowite dochody	0	376	82 524	23 894	106 794
- podwyższenie kapitału	41 642	0	0	0	41 642
- obniżenie wartości nominalnej akcji	-7 279	0	1 092	6 187	0
- zmiany kapitałowe wynikające z połączenia KCI z Jupiter	0	-2 905	160 981	0	158 077
- podział wyniku w przejętej jednostce – przeniesienie na kapitał zapasowy	0	0	41 954	-41 954	0
- podział wyniku w przejętej jednostce – wypłata dywidendy	0	0	0	-5 327	-5 327
- pozostałe	0	737	-1 356	157	-462
Stan na 30 września 2015 r.	57 609	-2 027	336 561	-10 695	381 448

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	-3 003	19 851
Korekty razem	-21 932	-25 261
Amortyzacja	60	190
Koszty odsetek	4 855	-23
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	35	-4 125
Odsetki i dywidendy	-5 408	2 187
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	2 523	-20 439
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-23 993	-3 081
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- zapasów	0	5
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	7 011	-790
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-4 168	24 515
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-19 183	-25 376
- rezerwy na podatek odroczonego	-7 532	-1 487
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-121	52
Pozostałe	-4	30
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej	-24 935	-5 410
Podatek dochodowy	521	3 576
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-24 414	-1 834
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	102 367	21 842
Odsetki otrzymane	537	1 305
Dywidendy otrzymane	0	4
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	70 972	14 793
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	30 858	5 740
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	0
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	0
Pozostałe	0	0
Wydatki	-62 092	-14 018
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-816	-1 316
Kredyty i pożyczki udzielone	-61 276	-10 652
Nabycie jednostek powiązanych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-2 050
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	40 275	7 824

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

Wpływy	4 000	1 737
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	4 000	1 737
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-18 544	-7 138
Odsetki zapłacone	-2 958	-1 897
Dywidendy wypłacone	0	-4 791
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-6 765	0
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-7 500	0
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-1 321	-450
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-14 544	-5 401
Przepływy pieniężne netto, razem	1 317	589
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	37	370
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	1 354	959

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

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Środki pieniężne w kasie	0	0	10	5
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	20	20	27	954
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 334	105	0	0
Środki pieniężne, razem	1 354	125	37	959
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

13.12.2. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Akcje i udziały, w tym:	251 965	217 630	217 770	217 770
- w jednostkach zależnych	251 965	217 630	217 630	217 630
- w pozostałych jednostkach	0	0	140	140
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Jednostki uczestnictwa, certyfikaty inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży, razem	251 965	217 630	217 770	217 770

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Nazwa jednostki		Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.09.2016					
Gremi Sukces sp. z o.o.	jednostka zależna	0	3 180	0	-
Gremi Media sp. z o.o.	jednostka zależna	251 965	169 066	251 965	-
Pozostałe		0	3 747	0	-
		251 965	175 993	251 965	-
30.06.2016					
Gremi Sukces sp. z o.o.	jednostka zależna	0	3 180	0	-
Gremi Media sp. z o.o.	jednostka zależna	217 630	134 731	217 630	-
Pozostałe		0	3 747	0	-
		217 630	141 658	217 630	-
31.12.2015					
Gremi Sukces sp. z o.o.	jednostka zależna	0	3 180	0	-
Gremi Media sp. z o.o.	jednostka zależna	217 630	134 731	217 630	-
Pozostałe	pozostałe	140	3 747	140	-
Razem		217 770	141 658	217 770	-
30.09.2015					
Gremi Sukces sp. z o.o.	jednostka zależna	0	3 180	0	-
Gremi Media sp. z o.o.	jednostka zależna	217 630	134 731	217 630	-
Pozostałe	pozostałe	140	3 747	140	-
Razem		217 770	141 658	217 770	-

Na dzień 30 września 2016 r. oraz w okresach porównawczych KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach zależnych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

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

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

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
30.09.2016				
Gremi Sukces sp. z o.o.	1 078	7 846	66	- 345
GK Gremi Media sp. z o.o.	282 311	93 482	81 170	- 1 912

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
30.06.2016				
Gremi Sukces sp. z o.o.	1 076	7 751	51	- 272
GK Gremi Media sp. z o.o.	279 518	87 945	56 162	818

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
31.12.2015				
Gremi Sukces sp. z o.o.	1 776	8 179	3 028	-3 905
GK Gremi Media sp. z o.o.*	280 778	91 484	74 738	6 317

Nazwa jednostki zależnej	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
30.09.2015				
Gremi Sukces sp. z o.o.	6 997	9 797	2 574	-302
GK Gremi Media sp. z o.o.**	280 758	98 394	35 691	814

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

**Przychody oraz zysk/strata dotyczące GK Gremi Media sp. z o.o. za okres od momentu objęcia kontroli przez KCI S.A. kontroli tj. od 28 maja 2015 r. do 30 września 2015 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartość bilansowa na początek okresu	217 770	217 770	9 800	9 800
Zwiększenia (z tytułu)	34 335	0	207 975	207 975
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	34 335	0	31 422	31 422
- połączenia jednostek	0	0	93 653	93 653
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	82 900	82 900
Zmniejszenia (z tytułu)	-140	-140	-5	-5
- sprzedaż papierów wartościowych	0	0	0	0
- wycena odniesiona na kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	-140	-140	0	0
- inne	0	0	-5	-5
Wartość bilansowa na koniec okresu	251 965	217 630	217 770	217 770

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	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan na początek okresu	76 112	76 112	-3 320	-3 320
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	82 900	82 900
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	82 900	82 900
- połączenia jednostek	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-140	-140	-3 608	-3 608
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na wynik ujęcia skutków wyceny w wartości godziwej, ujętej w innych całkowitych dochodach w związku z połączeniem jednostek	-140	-140	0	0
- ujęcia skutków wyceny w wartości godziwej, ujętej w innych całkowitych dochodach w związku z połączeniem jednostek	0	0	-3 608	-3 608
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	140	140
Stan na koniec okresu	75 972	75 972	76 112	76 112

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)**

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży (według zbywalności)	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	251 965	217 630	217 770	217 770
- wartość według ceny nabycia	175 993	141 658	141 658	141 658
- wartość godziwa	251 965	217 630	217 770	217 770
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	251 965	217 630	217 770	217 770
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	75 972	75 972	76 112	76 112

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

13.12.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Należności z tytułu dostaw i usług	2 218	2 150	3 713	4 406
Należności z tytułu udzielonych pożyczek	84 147	126 261	91 515	80 723
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	11 842	11 842	11 842	11 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0	0	0
Pozostałe należności	25 948	24 111	15 323	21 657
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-29 712	-29 612	-29 290	-24 888
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	94 443	134 752	93 103	93 740
Część długoterminowa	55 679	95 848	62 294	55 520
Część krótkoterminowa	38 764	38 904	30 809	38 220

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

13.12.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	58 074	42 020	104 020	40 792

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

13.12.5. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Nieruchomości inwestycyjne	186	31 763	31 753	133 448

Zmiany wartości nieruchomości inwestycyjnych na dzień 30 września 2016 roku zostały szczegółowo opisane w nocie nr 12.6.5. skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13.12.6. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Wartość firmy	0	0	0	15
Patenty, licencje	0	0	173	216
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0	0
Nie oddane do użytkowania	0	0	0	0
Wartości niematerialne i prawne, razem	0	0	173	231

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.12.7. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Grunty	0	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	2	2	3	3
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	2	2	3	3

13.12.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 693	14 693	139	139
- odniesionych na wynik finansowy	14 693	14 693	139	139
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	202	175	14 681	2 573
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	202	175	1 629	1 258
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	11 737	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
- wynikające z połączenia KCI z Jupiter - odniesione na wynik finansowy	0	0	1 315	1 315
Zmniejszenia	-7 212	-4 312	-127	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-565	-287	-127	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-6 647	-4 025	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 683	10 556	14 693	2 712
- odniesionych na wynik finansowy	7 683	10 556	14 693	2 712
- odniesionych na i inne całkowite dochody	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

13.12.9. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Zobowiązania handlowe	554	892	2 379	1 584
Zobowiązania publiczno-prawne	3 287	9 913	3 930	7 102
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0	0	750
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	37 625	37 470	44 690	44 964
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0	2 485	2 472
Pozostałe zobowiązania	4 825	17 346	30 517	32 455
Zobowiązania razem	46 291	65 621	84 001	89 327
- Część długoterminowa	1 542	1 592	6 574	1 510
- Część krótkoterminowa	44 749	64 029	77 427	87 817

13.12.10. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, razem	14 544	14 544	6 808	6 808
- odniesionej na wynik finansowy	14 544	14 544	6 808	6 808
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	882	269	14 367	12 854
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	882	269	1 514	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- wynikająca z połączenia KCI z Jupiter - odniesione na wynik finansowy	0	0	12 854	12 854
Zmniejszenia	-8 415	-5 155	-6 632	-2 194
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-8 415	-5 155	-6 632	-2 194
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	7 011	9 658	14 543	17 468
- odniesionej na wynik finansowy	7 011	9 658	14 544	17 468
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

13.12.11. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2015 r. oraz na dzień 31 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 52 560 333,84 zł i był podzielony na 1 752 011 128 szt. akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Na dzień 30 czerwca 2016 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,48 zł i był podzielony na 1 920 300 216 szt. akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda.

Na dzień 30 września 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 ograniczenia dotyczące wyemitowanych akcji, z zastrzeżeniem ograniczenia nałożonego przez Kodeks Spółek Handlowych (Art. 364 §2: Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw).

Strukturę kapitału zakładowego (formalnie zarejestrowanego w KRS) Spółki według stanu na dzień 30 września 2016 r., 30 czerwca 2016 r., 31 grudnia 2015 r. oraz 30 września 2015 r. prezentuje poniższa tabela:

SERIA AKCJI/EMISJA	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)	Liczba akcji (w szt.)
	na dzień 30.09.2016	na dzień 30.06.2016	na dzień 31.12.2015	na dzień 30.09.2015
akcje serii A	-	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii B	-	3 997 500	3 997 500	3 997 500
akcje serii C	-	670 000	670 000	670 000
akcje serii D	-	51 990 000	51 990 000	51 990 000
akcje serii E	-	303 275 000	303 275 000	303 275 000
akcje serii F	-	1 388 081 128	1 388 081 128	1 388 081 128
akcje serii G	-	168 289 088	0	0
akcje serii H	68 582 150	-	-	-
Razem liczba akcji (w szt.)	68 582 150	1 920 300 216	1 752 011 128	1 752 011 128
Razem kapitał zakładowy (w zł)	57 609 006,00	57 609 006,48	52 560 333,84	52 560 333,84
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84	0,03	0,03	0,03

Poniżej opisano zmianę kapitału zakładowego w III kwartale 2016 r. będącą skutkiem Uchwały nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. podjętej dnia 30 czerwca 2016 r.

Dnia 30 czerwca 2016 r. została podjęta Uchwała nr 4 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w sprawie scalenia akcji Spółki, związanego z tym obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki o treści:

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A., w związku z utrzymującą się niską wyceną rynkową pojedynczej akcji Spółki, a także w związku z zakończeniem procesu restrukturyzacji i konsolidacji grupy kapitałowej, a więc w sytuacji, gdy nie istnieje uzasadnienie utrzymywania niskiej wartości nominalnej akcji Spółki (a tym samym niskiej wyceny rynkowej takich akcji), a także działając w celu ochrony interesów wszystkich Akcjonariuszy Spółki oraz poprawy wizerunku Spółki w oczach Inwestorów, postanawia o przeprowadzeniu procedury scalenia akcji na zasadach określonych poniżej.

Jednocześnie, wobec braku możliwości matematycznego przeliczenia akcji Spółki według parytetu wymiany akcji sprowadzonego do jedności, Walne Zgromadzenie uchwała związane z procesem scalenia akcji, obniżenie kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie ma na celu umożliwienie przeliczenia akcji, zaś środki pochodzące z obniżenia pozostaną w Spółce.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

§ 1 Walne Zgromadzenie KCI S.A. na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych postanawia zmienić wartość nominalną akcji Spółki każdej z serii na 84 gr (osiemdziesiąt cztery grosze) w miejsce dotychczasowej wartości nominalnej akcji wynoszącej 3 gr (trzy grosze) oraz zmniejszyć proporcjonalnie ogólną liczbę akcji KCI S.A. wszystkich serii.

Walne Zgromadzenie KCI S.A. na podstawie art. 430 § 1, a także art. 455 – 457 Kodeksu spółek handlowych, w celu umożliwienia przeprowadzenia procesu scalania akcji Spółki na powyższych zasadach, uchwała obniżenie kapitału zakładowego o 48 gr (czterdzieści osiem groszy), tj. z kwoty 57 609 006,48 zł (pięćdziesięciu siedmiu milionów sześciuset dziewięciu tysięcy sześciu złotych i czterdziestu ośmiu groszy) obniża kapitał zakładowy KCI S.A. do kwoty 57 609 006 zł (pięćdziesięciu siedmiu milionów sześciuset dziewięciu tysięcy sześciu złotych), tj. o kwotę 48 gr (czterdziestu ośmiu groszy), w drodze umorzenia 16 (szesnastu) akcji własnych posiadanych obecnie przez Spółkę.

Nadto Walne Zgromadzenie KCI S.A. działając na podstawie art. 457 § 1 pkt 2 i § 2 Kodeksu spółek handlowych postanawia o przelaniu kwoty pochodzącej z obniżenia kapitału zakładowego, wynoszącej 48 gr (czterdzieści osiem groszy), na specjalny kapitał rezerwowy przeznaczony wyłącznie na pokrycie przyszłych strat Spółki, o którym mowa w art. 457 § 2 k.s.h., utworzony na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 marca 2015 r.

Uwzględniając powyższe, liczba akcji po przeprowadzeniu procedury scalania akcji oraz związanego z nią obniżenia kapitału zakładowego wyniesie: 68 582 150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) sztuk.

Jednocześnie wobec faktu, iż po zakończeniu procedury połączenia spółek KCI S.A. oraz Jupiter S.A. i „Gremi Inwestycje” S.A. wszystkie akcje Spółki są akcjami nieuprzywilejowanymi, na okaziciela i wprowadzonymi do obrotu giełdowego, Walne Zgromadzenie postanawia o nadaniu nowego oznaczenia akcjom Spółki zmieniając dotychczasowe oznaczenie serii i numerów akcji na nowe oznaczenie serii jako seria oznaczona literą H i numerami od H-000.000.001 do H - 068.582.150. Jednocześnie wobec dematerializacji wszystkich akcji Spółki, nie ulega zmianie kod ISIN przyznany akcjom.

§ 2 Walne Zgromadzenie KCI S.A. postanawia, że ewentualne niedobory scaleniowe zostaną uzupełnione kosztem praw akcyjnych posiadanych przez podmioty, które wyraziły zgodę na takie rozliczenie, tj. przez: Spółkę (pula akcji własnych, pomniejszona o akcje umarzone na mocy niniejszej uchwały), KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. oraz przez pana Grzegorza Hajdarowicza.

Przekazanie akcji Spółki celem rozliczenia niedoborów scaleniowych nastąpi nieodpłatnie na rzecz Akcjonariuszy posiadających takie niedobory, zaś wykonane zostanie przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w drodze odpowiednich zapisów na rachunkach inwestycyjnych takich Akcjonariuszy

§ 3 W związku z powyższym, walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:

podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do przeprowadzenia procedury scalania akcji Spółki zgodnie z treścią niniejszej uchwały, w tym w szczególności także do rejestracji uchwalonego obniżenia kapitału zakładowego oraz zmiany statutu Spółki.

do wystąpienia z wnioskiem do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. o zawieszenie notowań giełdowych w celu przeprowadzenia scalenia akcji Spółki, a po zakończeniu procedury z wnioskiem o wznowienie notowań,

podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych związanych z rejestracją zmienionej wartości nominalnej akcji Spółki oraz ich liczby w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A., w tym do czynności niezbędnych do dokonania odpowiednich zmian na rachunkach inwestycyjnych Akcjonariuszy Spółki.

§ 4 Wobec uchwalonej procedury scalania akcji, Walne Zgromadzenie postanawia zmienić statut Spółki w ten sposób, że:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Art. 9.1. otrzymuje następujące brzmienie: „9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 57 609 006 zł (pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych) i dzieli się na 68 582 150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 84 gr (osiemdziesiąt cztery grosze) każda, wyemitowanych w jednej serii oznaczonej literą H i numerami od H-000.000.001 do H-068.582.150.”

§ 5 Uchwała wchodzi w życie z dniem rejestracji zmiany statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”

W związku z powyższym, w dniu 30 września 2016 r., Krajowy Rejestr Sądowy zarejestrował zmianę statutu Spółki:

W miejsce dotychczasowej treści Art. 9.1. Statutu w brzmieniu:

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

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

wpisano treść:

"9.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 57 609 006 zł (pięćdziesiąt siedem milionów sześćset dziewięć tysięcy sześć złotych) i dzieli się na 68 582 150 (sześćdziesiąt osiem milionów pięćset osiemdziesiąt dwa tysiące sto pięćdziesiąt) akcji o wartości nominalnej 84 gr (osiemdziesiąt cztery grosze) każda, wyemitowanych w jednej serii oznaczonej literą H i numerami od H- 000.000.001 do H-068.582.150.

Akcje własne

Akcje własne	09.11.2016**	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	101 339 400	101 339 400	101 339 400	101 339 400
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,03	0,03	0,03	0,03
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 040 182,00	3 040 182,00	3 040 182,00	3 040 182,00
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 713	-3 040	-3 040	-3 040	-2 027

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

** stan wg dnia poprzedzającego dzień publikacji niniejszego raportu

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

W wyniku połączenia spółek KCI S.A. z Jupiter S.A. w drodze sukcesji generalnej na zasadzie art. 494 § 1 i 362 § 1 pkt 3) KSH z dniem rejestracji połączenia w dniu 13 kwietnia 2015 roku, KCI S.A. nabyła 96 846 780 akcji własnych, również notowanych na rynku regulowanym - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda, stanowiących 5,53% w aktualnym kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta według stanu przed w/w połączeniem, a będących własnością Jupiter S.A.

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

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

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

Na dzień bilansowy tj. 30 września 2016 r. kapitał zakładowy Spółki wynosił 57 609 006,00 zł i dzielił się na 68 582 150 akcji o wartości nominalnej 84 gr, jednakże na dzień bilansowy zmiana kapitału zakładowego nie została jeszcze wprowadzona do systemu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, zatem w obrocie giełdowym znajdowało się faktycznie 1 920 300 216 akcji oznaczonych kodem PLPONAR00012.

Uchwałą nr 674/16 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. z dnia 12 października 2016 r. umorzono 16 sztuk akcji Spółki wprowadzonych do publicznego obrotu (szczegóły opisane w punkcie 12.7.6.2). Umorzone akcje stanowiły akcje własne KCI S.A.

W dniu 26 października 2016 r. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. - na wniosek Emitenta - przyjął Uchwałę o nr 701/16, w przedmiocie przeprowadzenia procesu scalania akcji Emitenta, o treści opisanej w punkcie 12.7.6.8. Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych określił dzień 7 listopada 2016 r. jako dzień wymiany 1.920.300.200 akcji o wartości nominalnej 0,03 zł każda na 68.582.150 akcji spółki o wartości nominalnej 0,84 zł każda. W związku z realizacją scalenia akcji łączna liczba niedoborów scaleniowych dla akcji oznaczonych kodem PLPONAR00012 wyniosła 67.524 sztuk o łącznej wartości według kursu z dnia 24 października 2016 r. Niedobory scaleniowe zostały pokryte z puli akcji własnych Emitenta, zgodnie z treścią w/w uchwały Walnego Zgromadzenia.

Po przeprowadzeniu operacji wymiany kodem PLPONAR00012 oznaczonych jest 68.582.150 akcji spółki KCI S.A. o wartości nominalnej 0,84 zł każda, natomiast spółka KCI S.A. posiada 3 616 853 szt. akcji własnych. Wszystkie akcje są dopuszczone do publicznego obrotu.

Uzgodnienie liczby akcji własnych (oznaczonych kodem ISIN PLPONAR00012 i zapisanych na rachunku inwestycyjnym) na dzień publikacji niniejszego sprawozdania w stosunku do 30 września 2016 r.

		Liczba akcji własnych w szt.
Stan akcji własnych na 30 września 2016 r.		101 339 400
12 października 2016 r.	Umorzenie 16 akcji	-16
7 listopada 2016 r.	Uzupełnienie niedoborów scaleniowych	-67 524
7 listopada 2016 r.	Scalenie akcji 28:1	101 271 860 / 28
Stan akcji własnych na 10 listopada 2016 r.		3 616 853

W wyniku powyższych zdarzeń na dzień publikacji niniejszego raportu Spółka posiada 3 616 853 sztuki akcji własnych stanowiących 5,27% w aktualnym kapitale KCI S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2016	30.06.2016	31.12.2015	30.09.2015
Kapitał zapasowy	252 064	242 478	242 478	242 478
Kapitał z aktualizacji wyceny	83 537	83 537	83 537	82 525
Kapitał rezerwowy	17 914	11 558	11 558	11 558
Pozostałe kapitały razem	353 515	337 573	337 573	336 561

13.12.12. Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
Przychody z inwestycji	1 391	5 408	1 621	4 109
Dywidendy	0	0	4	4
Odsetki od pożyczek	1 385	5 397	1 615	4 031
Odsetki bankowe	6	11	1	1
Pozostałe odsetki	0	0	0	73
Pozostałe przychody	0	0	1	0
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	0	0	14 476	24 303
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	14 476	24 303
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Przychody i zyski z inwestycji razem	1 391	5 408	16 097	28 412
Strata z inwestycji	0	0	0	0
Spisana wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	0	0	0	0
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	-160	-160
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Akcje i udziały w pozostałych jednostkach	0	0	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	-160	-160
Pozostałe	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-1 578	-2 524	-18 984	-21 148
Aktualizacja wartości inwestycji	-1 578	-2 384	-18 984	-21 148
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	-140	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-1 578	-2 524	-19 144	-21 308
Wynik z inwestycji	-187	2 884	-3 047	7 104

13.12.13. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2016- 30.09.2016	01.01.2016- 30.09.2016	01.07.2015- 30.09.2015	01.01.2015- 30.09.2015
Amortyzacja	-1	-60	-45	-190
Zużycie materiałów i energii	-216	-1 038	-377	-1 155
Usługi obce	-723	-3 680	-2 627	-7 129
Podatki i opłaty	-115	-987	-354	-1 483
Wynagrodzenia	-31	-152	-64	-537
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-16	-11	-83
Podróże służbowe	-102	-292	-75	-205
Reprezentacja i reklama	-2	-7	-7	-57
Pozostałe koszty	-5	-10	-252	-745
zmiana stanu produktów	222	145	0	853
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	-271	-561
Koszty operacyjne, razem	-977	-6 097	-4 083	-11 292

13.12.14. Zysk (strata) na akcję

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

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

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

- zysku lub straty jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej w każdym z tych okresów przez historyczną średnią ważoną liczbę akcji zwykłych jednostki z prawnego punktu widzenia przejmującej.

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

Zysk (strata) netto*	Za okres 01.07.2016- 30.09.2016	Za okres 01.01.2016- 30.09.2016	Za okres 01.07.2015- 30.09.2015	Za okres 01.01.2015- 30.09.2015
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	-280	-2 482	-662	23 894
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	50 059 875
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	-0,04	-0,01	0,48
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	50 059 875
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,00	-0,04	-0,01	0,48

* Kalkulacja opiera się na danych przekształconych w zakresie liczby akcji i odzwierciedla liczbę akcji po procesie scalenia w stosunku 28:1 (opisane w punkcie 13.12.11).

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 akcji serii G miały miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

W związku ze zmianami ilości akcji KCI S.A. występującymi w 2015 r. oraz koniecznością odzwierciedlenia danych w zakresie liczby akcji po procesie scalenia akcji w stosunku 28:1 średnia ważona liczba akcji została wyliczona w następujący sposób:

- za okres od 1 stycznia 2016 r. do 30 września 2016 r.
przed scaleniem
 $(1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 274\ \text{dni}) / 274\ \text{dni} = 1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji}$
po scaleniu
 $((1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 274\ \text{dni}) / 28) = 68\ 582\ 150\ \text{akcji}$
- za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.
przed scaleniem
 $(1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 92\ \text{dni}) / 92\ \text{dni} = 1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji}$
po scaleniu
 $((1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 92\ \text{dni}) / 28) = 68\ 582\ 150\ \text{akcji}$
- za okres od 1 stycznia 2015 r. do 30 września 2015 r.
przed scaleniem
 $(532\ 219\ 088\ \text{akcji} \times 102\ \text{dni} + 1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 171\ \text{dni}) / 273\ \text{dni} = 1\ 401\ 676\ 498\ \text{akcji}$
po scaleniu
 $((532\ 219\ 088\ \text{akcji} \times 102\ \text{dni} + 1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 171\ \text{dni}) / 273\ \text{dni}) / 28 = 50\ 059\ 875\ \text{akcji}$
- za okres od 1 lipca 2016 r. do 30 września 2016 r.
przed scaleniem
 $(1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 92\ \text{dni}) / 92\ \text{dni} = 1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji}$
po scaleniu
 $((1\ 920\ 300\ 216\ \text{akcji} \times 92\ \text{dni}) / 28) = 68\ 582\ 150\ \text{akcji}$

W III kwartale 2016 roku i w roku 2015 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

13.12.15. Połączenie KCI S.A. ze spółką zależną Gremi Inwestycje S.A.

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

Realizując wyżej opisane połączenie akcjonariusze KCI S.A. posiadali kontrolę nad spółką, która podlegała łączeniu i nie utracili tej kontroli w wyniku przeprowadzonej operacji. Ze względu na fakt, że połączenia pod wspólną kontrolą nie wchodzi w zakres MSSF 3, spółka dokonała rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów.

Generalna zasada zastosowania metody łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu wzajemnych wyłączeń. Sprawozdanie finansowe Spółki, na którą przechodzi majątek przejętej spółki, zawiera dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy, określone w taki sposób, jakby połączenie miało miejsce na początek poprzedniego okresu sprawozdawczego.

Spółka przeprowadziła rozliczenie połączenia metodą łączenia udziałów w następujący sposób:

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

Wpływ zastosowania metody łączenia udziałów na jednostkowe dane porównywalne na dzień 31 grudnia 2015 r. oraz na dzień 30 września 2015 r. pokazują poniższe tabele.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***31 grudnia 2015 r.**

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 31.12.2015	KCI S.A.*	Gremi Inwestycje S.A.**	Razem	Korekty Gremi Inwestycje S.A.	KCI - Przeeksztaltowane dane porównywalne
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	37	0	37	0	37
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	168 871	42 343	211 214	6 556	217 770
Zapasy	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	90 460	8 659	99 119	-6 016	93 103
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	104 020	0	104 020	0	104 020
Nieruchomości inwestycyjne	31 753	0	31 753	0	31 753
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	173	173	0	173
- Wartość firmy	0	0	0	0	0
- Inne wartości niematerialne	0	173	173	0	173
Rzeczowe aktywa trwałe	3	0	3	0	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 822	871	14 693	0	14 693
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	408 966	52 046	461 012	540	461 552
Zobowiązania					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	35 970	829	36 799	26	36 825
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	8 235	266	8 501	-6 016	2 485
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	39 677	5 014	44 691	0	44 691
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 056	487	14 543	0	14 543
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	454	81	535	0	535
Zobowiązania, razem	98 392	6 677	105 069	-5 990	99 079
Kapitał podstawowy	52 560	10 914	63 474	-5 865	57 609
Akcje własne	-3 040	0	-3 040	0	-3 040
Pozostałe kapitały	296 892	27 304	324 196	13 377	337 573
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-35 838	7 151	-28 687	-982	-29 669
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-45 425	10 836	-34 589	0	-34 589
Zysk (strata) netto	9 587	-3 685	5 902	-982	4 920
Kapitał własny, razem	310 574	45 369	355 943	6 530	362 473
Pasywa, razem	408 966	52 046	461 012	540	461 552

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 28 kwietnia 2016 r.

** dane Gremi Inwestycje S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 26 kwietnia 2016 r. (prezentacja w układzie KCI S.A.)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015-31.12.2015	KCI S.A.*	Gremi Inwestycje S.A.**	Razem	Korekty Gremi Inwestycje S.A.	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Działalność kontynuowana					
Przychody i zyski	37 170	6 782	43 952	-1 063	42 889
Przychody i zyski z inwestycji	29 716	1 593	31 309	-1 048	30 261
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	5 849	5 173	11 022	-15	11 007
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	1 605	16	1 621	0	1 621
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0	0
Koszty i straty	-64 861	-10 903	-75 764	81	-75 683
Koszty i straty z inwestycji	-50 381	0	-50 381	0	-50 381
Koszty operacyjne	-9 562	-6 403	-15 965	15	-15 950
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-1 067	-22	-1 089	0	-1 089
Rezerwy i utrata wartości	-16	-4 420	-4 436	0	-4 436
Ujemne różnice kursowe	-117	-4	-121	0	-121
Pozostałe koszty finansowe	-3 718	-54	-3 772	66	-3 706
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-27 691	-4 121	-31 812	-982	-32 794
Pozostałe przychody finansowe	18 557	61	18 618	0	18 618
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności			0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	-9 134	-4 060	-13 194	-982	-14 176
Podatek dochodowy	18 721	375	19 096	0	19 096
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	9 587	-3 685	5 902	-982	4 920

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 28 kwietnia 2016 r.

** dane Gremi Inwestycje S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 26 kwietnia 2016 r. (prezentacja w układzie KCI S.A.)

30 września 2015 r.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej 30.09.2015	KCI S.A.*	Gremi Inwestycje S.A.**	Razem	Korekty Gremi Inwestycje S.A.	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	959	0	959	0	959
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	19	0	19	0	19
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	170 275	42 342	212 617	5 153	217 770
Zapasy	0	0	0	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	84 362	9 380	93 742	-2	93 740
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	40 792	0	40 792	0	40 792
Nieruchomości inwestycyjne	133 448	0	133 448	0	133 448
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	15	216	231	0	231
- Wartość firmy	0	0	0	0	0
- Inne wartości niematerialne	15	216	231	0	231
Rzeczowe aktywa trwałe	3	0	3	0	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 245	467	2 712	0	2 712
Inne aktywa	0	0	0	0	0
Aktywa, razem	432 118	52 405	484 523	5 151	489 674

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

Zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40 634	1 134	41 768	123	41 891
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 543	929	2 472	0	2 472
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	44 964	0	44 964	0	44 964
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	17 468	0	17 468	0	17 468
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 391	40	1 431	0	1 431
Zobowiązania, razem	106 000	2 103	108 103	123	108 226
Kapitał podstawowy	52 560	10 914	63 474	-5 865	57 609
Akcje własne	-2 027	0	-2 027	0	-2 027
Pozostałe kapitały	297 381	27 305	324 686	11 875	336 561
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-21 796	12 083	-9 713	-982	-10 695
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-45 425	10 836	-34 589	0	-34 589
Zysk (strata) netto	23 629	1 247	24 876	-982	23 894
Kapitał własny, razem	326 118	50 302	376 420	5 028	381 448
Pasywa, razem	432 118	52 405	484 523	5 151	489 674

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 12 listopada 2015 r.

** dane Gremi Inwestycje S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 6 listopada 2015 r. (prezentacja w układzie KCI S.A.)

Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2015-30.09.2015	KCI S.A.*	Gremi Inwestycje S.A.**	Razem	Korekty Gremi Inwestycje S.A.	KCI - Przekształcone dane porównywalne
Działalność kontynuowana					
Przychody i zyski	33 435	5 513	38 948	-1 047	37 901
Przychody i zyski z inwestycji	27 974	1 470	29 444	-1 032	28 412
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	4 513	3 966	8 479	-15	8 464
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	948	77	1 025	0	1 025
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0	0
Koszty i straty	-31 319	-4 733	-36 052	65	-35 987
Koszty i straty z inwestycji	-21 308	0	-21 308	0	-21 308
Koszty operacyjne	-6 646	-4 661	-11 307	15	-11 292
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-929	-42	-971	0	-971
Rezerwy i utrata wartości	-126	0	-126	0	-126
Ujemne różnice kursowe	-80	0	-80	0	-80
Pozostałe koszty finansowe	-2 230	-30	-2 260	50	-2 210
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 116	780	2 896	-982	1 914
Pozostałe przychody finansowe	17 937	0	17 937	0	17 937
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 053	780	20 833	-982	19 851
Podatek dochodowy	3 576	467	4 043	0	4 043
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	23 629	1 247	24 876	-982	23 894

* dane KCI S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 12 listopada 2015 r.

** dane Gremi Inwestycje S.A. zatwierdzone do publikacji dnia 6 listopada 2016 r. (prezentacja w układzie KCI S.A.)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

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

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2016 r.

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

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

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

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

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

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

Grzegorz Hajdarowicz
Prezes Zarządu

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

Kraków, 10 listopada 2016 roku