



**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 2018 r.**

**zawierający kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.**

**22 listopada 2018 roku**

## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe) .....	7
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	9
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A. ....	9
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej .....	9
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	9
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2018 r. ....	10
3.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności.....	11
3.1.	Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w III kwartale 2017 r. oraz po dniu bilansowym .....	11
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych.....	12
5.	Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	12
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób .....	12
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	13
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji .....	17
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.....	17
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. ....	17
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....	17
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	18
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	18
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	18
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności .....	18
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze .....	18
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	19
12.1.5.	Kontynuacja działalności .....	19
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	19
12.1.7.	Zasady konsolidacji .....	24
12.1.8.	Instrumenty finansowe .....	26
12.1.9.	Pozostałe instrumenty finansowe – zasady obowiązujące do 31 grudnia 2017 r. ....	29
12.1.10.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami .....	30
12.1.11.	Wartości niematerialne .....	30
12.1.12.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	30
12.1.13.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	31
12.1.14.	Nieruchomości inwestycyjne .....	31
12.1.15.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania .....	31
12.1.16.	Kapitał własny .....	32
12.1.17.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe) .....	32
12.1.18.	Przychody .....	32

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2017 r.

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

12.1.19.	Koszty i straty .....	33
12.1.20.	Utrata wartości .....	33
12.1.21.	Podatek dochodowy .....	33
12.1.22.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	34
12.1.23.	Wypłata dywidendy .....	35
12.1.24.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków .....	35
12.1.25.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	35
12.1.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego .....	38
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	39
12.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	40
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	42
12.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	43
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2018 r. ....	44
12.6.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	44
12.6.2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody .....	44
12.6.3.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności .....	47
12.6.4.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	47
12.6.5.	Udzielone pożyczki .....	48
12.6.6.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	48
12.6.7.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	51
12.6.8.	Nieruchomości inwestycyjne .....	52
12.6.9.	Wartości niematerialne .....	52
12.6.10.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	53
12.6.11.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	54
12.6.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	55
12.6.13.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	55
12.6.14.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej .....	56
12.6.15.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji .....	57
12.6.16.	Koszty operacyjne .....	58
12.6.17.	Rezerwy i utrata wartości .....	58
12.6.18.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia .....	58
12.6.19.	Zysk (strata) na akcje .....	59
12.6.20.	Wartość godziwa .....	59
12.6.21.	Pozycje pozabilansowe .....	60
12.6.21.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy .....	60
12.6.21.1.1.	Zabezpieczenia emisji obligacji serii N KCI S.A. ....	60
12.6.21.1.2.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych .....	60
12.6.21.1.3.	Zastawy na akcjach spółki zależnej .....	61
12.6.21.1.4.	Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu .....	61
12.6.21.1.5.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. I. ....	61
12.6.21.1.6.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A. ....	62
12.6.21.1.7.	Zabezpieczenie kredytu KCI S.A. z Raiffeisen Bank Polska z dnia 30.01.2018 r. ....	62
12.6.21.2.	Zobowiązania warunkowe .....	63
12.6.21.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A. ....	63
12.6.21.2.2.	Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT .....	63
12.6.21.2.3.	Pozostałe .....	65
12.6.21.3.	Otrzymane zabezpieczenia .....	65
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	66
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	66
12.7.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	66
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 .....	66

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2017 r.

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

12.7.4.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	66
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 .....	66
12.7.5.1.	Wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie .....	66
12.7.5.2.	Pozew o unieważnienie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki .....	67
12.7.5.3.	Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w Krakowie zwołanym na 30.06.2018 roku, podjęte po przerwie w dniu 20.07.2018 r. ....	67
12.7.5.4.	Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej oraz powołanie Komitetu Audytu .....	67
12.7.5.5.	Zawarcie znaczącej transakcji dnia 21 września 2018 r. ....	68
12.7.5.6.	Zmiany w Zarządzie Spółki Gremi Media S.A. ....	68
12.7.5.7.	Zawarcie przez Gremi Media S.A. umowy o druk z Polska Press sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie .....	68
12.7.5.8.	Zawarcie przez Gremi Media S.A. umowy najmu z Prosta Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie .....	68
12.7.5.9.	Otrzymanie zawiadomienia o otwarciu postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego w przyspieszonym postępowaniu układowym dłużnika Gremi Media S.A. ....	69
12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania .....	70
12.7.6.1.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu .....	70
12.7.6.2.	Uzyskanie zabezpieczenia roszczeń Spółki KCI SA o ochronę dóbr osobistych .....	70
12.7.6.3.	Odpis aktualizujący przeterminowane należności w GK Gremi Media S.A. ....	70
12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe .....	71
12.7.8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	71
12.7.9.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	71
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 .....	71
12.7.11.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	71
12.7.12.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	71
12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	71
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	71
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	71
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	71
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) 72	71
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 .....	72
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	72
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	73
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	73
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. ....	74
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki .....	74
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	74
13.3.	Oświadczenie o zgodności .....	74
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	75
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	75
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	75
13.7.	Pozostałe .....	75
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A. ....	77
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A. ....	78
13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A. ....	79
13.11.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A. ....	80
13.12.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2018 r. ....	81
13.12.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	81

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2017 r..

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

---

13.12.2.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody .....	82
13.12.3.	Inwestycje w jednostki zależne .....	83
13.12.4.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	85
13.12.5.	Udzielone pożyczki.....	86
13.12.6.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży .....	86
13.12.7.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	86
13.12.8.	Wartości niematerialne .....	87
13.12.9.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	87
13.12.10.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	87
13.12.11.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	88
13.12.12.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	88
13.12.13.	Kapitał własny .....	88
13.12.14.	Wynik z inwestycji .....	90
13.12.15.	Koszty operacyjne .....	91
13.12.16.	Zysk (strata) na akcję .....	91

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o  
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.  
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

---

## **Grupa Kapitałowa KCI S.A.**

### **Wstęp**

Podstawa prawna: § 60 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

KCI S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 60 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych.

Stosownie do treści § 62 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 2018 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 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 uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2018 roku poz. 395, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2018 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 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

---

Dariusz Bąk  
Wiceprezes Zarządu

Kraków, 22 listopada 2018 r.

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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	
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017 - 30.09.2017
Przychody i zyski	83 624	87 035	19 660	20 447
Zysk ( strata) przed opodatkowaniem	6 536	1 137	1 537	267
Zysk ( strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 612	-491	1 084	-115
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 975	5 317	1 405	1 249
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	1 342	10 166	316	2 388
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-11 613	-11 763	-2 730	-2 763
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 296	3 720	-1 010	874
Aktywa razem	387 736	541 036	90 775	125 557
Zobowiązania i rezerwy razem	92 747	135 992	21 713	31 559
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	272 466	363 434	63 788	84 341
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 487	13 369
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	4,30	5,91	1,01	1,37
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	4,30	5,91	1,01	1,37
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,07	-0,01	0,02	-0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,07	-0,01	0,02	-0,00

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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	
	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017	01.01.2018 - 30.09.2018	01.01.2017- 30.09.2017
Przychody i zyski	5 830	22 417	1 371	5 266
Zysk ( strata) przed opodatkowaniem	1 575	13 222	370	3 106
Zysk ( strata) netto	874	9 888	205	2 323
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 652	-2 287	-388	-537
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	2 593	16 061	610	3 773
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 952	-9 868	-1 164	-2 318
Przepływy pieniężne netto, razem	-4 011	3 906	-943	918
Aktywa razem	339 116	403 080	79 392	93 542
Zobowiązania i rezerwy razem	34 273	51 836	8 024	12 029
Kapitał własny (aktywa netto)	304 843	351 244	71 368	81 512
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 487	13 369
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	4,44	5,12	1,04	1,19
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)*	4,44	5,12	1,04	1,19
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,01	0,14	0,00	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,01	0,14	0,00	0,03

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

9 miesięcy 2018 r. – 4,2535 zł

9 miesięcy 2017 r. – 4,2566 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 września 2018 r. – 4,2714 zł

30 września 2017 r. – 4,3091 zł



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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 2018 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne KCI S.A. (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

### 2.2. Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej

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

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	31-545 Kraków, ul. Mogilska 65
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS:	0000112631
Regon:	071011304
NIP:	551-00-07-742

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

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

### 2.3. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

#### Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2018 r. skład Zarządu był następujący:

- Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu

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

Na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Zarządu jest następujący:

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

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2018 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

Dnia 30 czerwca 2018 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI S.A. powzięło uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej (ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej dnia 17 września 2018 r.) i tym samym na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

Dorota Hajdarowicz	- Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
Kazimierz Hajdarowicz	- Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
Andrzej Zdebski	- Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
Michał Cader	- Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
Kacper Hajdarowicz	- Członek Rady Nadzorczej,
Agata Kalińska	- Członek Rady Nadzorczej,
Alessandro Nogueira (Beda)	- Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

### 2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2018 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2018 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	85,89%	89,42%	metoda pełna

**Gremi Media S.A.** z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-831 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000660475. Spółka prowadzi działalność prasową.

Jednostka Dominująca nabyła akcje w spółce Gremi Media S.A. głównie w celach inwestycyjnych. KCI S.A., wspierała media w procesach restrukturyzacji, wspiera w budowie grupy medialnej oraz w ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywów (ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.24. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2017 r.).

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

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

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

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

Na dzień 30 września 2018 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 466 930 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 897 430 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 85,89% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 89,42% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 września 2018 r.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/zgromadzeniu wspólników*	Metoda konsolidacji
1	Gremi Media S.A.	Warszawa	Dominująca			
2	Gremi Edycja Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
3	Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
4	Gremi FAD Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
5	Gremi Prawo i Wydarzenia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
6	E-Kiosk S. A.	Warszawa	Zależna	50,01%	50,01%	pełna
7	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
8	MMConferences S.A. **	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%	brak
9	Compress S.A.	Warszawa	Zależna	50,002%	50,002%	pełna
10	Kariera.pl sp. z o.o.	Wrocław	Stowarzyszona	49,00%	49,00%	mpw

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

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

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

#### 3.1. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w III kwartale 2017 r. oraz po dniu bilansowym

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym raportem (w okresie III kwartału 2018 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 III kwartale 2018 r.:

- w dniu 17 lipca 2018 r. spółka nabyła w ramach transakcji zawartych za pośrednictwem NewConnect 676 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 100 tys. zł,
- w dniu 21 września 2018 r. spółka nabyła w ramach transakcji zawartej poza rynkiem regulowanym 85.400 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 12.554 tys. zł.

Tym samym na dzień 30 września 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania spółka KCI S.A. posiadała 1 466 930 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 897 430 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 85,89% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 89,42% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

#### Transakcje w spółkach zależnych bez utraty kontroli

W związku dokonanymi przez KCI S.A. w 2018 r. transakcjami nabycia akcji Gremi Media wynik na transakcjach nabycia, który został ujęty w skonsolidowanym kapitale przypadającym na akcjonariuszy Jednostki Dominującej, wyniósł w III kwartale 2018 r. -5 372 tys. zł.

#### Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

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

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w III kwartale 2018 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2018.

#### 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 2018 r., przekazane do publikacji 26 września 2018 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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

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

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

#### 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 26.09.2018	Zmiana	Stan na dzień 22.11.2018
Grzegorz Hajdarowicz	Prezes Zarządu	18 700	-	18 700
Dariusz Bąk	Wiceprezes Zarządu	-	-	-

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

### Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 26.09.2018	Zmiana	Stan na dzień 22.11.2018
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Michał Cader	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Kacper Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Agata Kalińska	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Alessandro Nogueira (Beda)	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

Na dzień publikacji niniejszego raportu KCI S.A. nie posiada innych informacji o posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej akcjach KCI S.A. ani uprawnieniach do nich.

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

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

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

KCI S.A. posiada prawomocny wyrok sądowy wydany przez sąd w USA, zasądzający od Joe Bajjani i Mc Nutt Service Group, Inc. na rzecz KCI S.A. kwotę 3.950.035 USD tytułem należności głównej, odsetek za zwłokę w stawce 25,23 USD dziennie, poczynszy od dnia 18 listopada 2011 r., zwrotu kosztów, uzasadnionych kosztów zastępstwa procesowego oraz odsetek w okresie przed i po wyroku. Do dnia 31 grudnia 2017 roku należność była objęta odpisem aktualizującym z uwagi na niskie prawdopodobieństwo jej spłaty, oszacowane na podstawie niezadowolających efektów dotychczasowych działań windykacyjnych. W związku z uznaniem przez Zarząd Emitenta, iż w zaistniałej sytuacji prawdopodobieństwo odzyskania jakichkolwiek dalszych kwot z tytułu w/w wierzytelności jest bliskie zeru, Emitent w dniu 26 lutego 2018 roku dokonał zbycia w/w wierzytelności na rzecz Gremi International S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu (Cesjonariusz), za cenę 10.000 USD. Emitent zastrzegł sobie jednocześnie umownie, iż w przypadku, jeśli Cesjonariusz w przeciągu 5 lat od daty podpisania umowy cesji zdoła doprowadzić do spłaty wierzytelności przez dłużnika lub do jej sprzedaży na rzecz innego podmiotu, za cenę wyższą niż 10.000 USD (Cena), wówczas Spółce przysługiwać będzie dodatkowe wynagrodzenie, w wysokości: (i) 80% różnicy pomiędzy otrzymaną przez Cesjonariusza kwotą a Ceną jeśli nastąpi to w okresie 1 roku od dnia podpisania umowy cesji lub (ii) 60% różnicy pomiędzy otrzymaną przez Cesjonariusza kwotą a Ceną, jeśli nastąpi to w okresie powyżej 1 roku (lecz nie więcej niż 5 lata) od dnia podpisania umowy cesji.

KCI SA występuje również w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko m.in. byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 § 3 kk i art. 296 § 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 § 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 64.756.453,60 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualnie przed Sądem Okręgowym w Krakowie (sygn. akt VI K 89/14) toczy się postępowanie w sprawie.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

W związku z połączeniem z KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa, KCI S.A. stała się stroną postępowania sądowego z Erbud S.A. Nakazem zapłaty z 16 czerwca 2014 roku Sąd Okręgowy w Krakowie nakazał poprzednikowi prawnemu Spółki, KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa w Krakowie, aby ta zapłaciła stronie powodowej Erbud S.A. kwotę 2.408.396,41 zł z ustawowymi odsetkami liczonymi, odnośnie kwoty 2.296.160,16 od dnia 23 listopada 2013 roku do dnia zapłaty, odnośnie kwoty 112.236,25 zł od dnia wniesienia pozwu do dnia zapłaty oraz kwotę 32.217,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Nakaz zapłaty wydany został w oparciu o złożony przez Erbud S.A. pozew, w którym strona powodowa wskazała, że żądana kwota obejmuje należność z tytułu zwrotu przez poprzednika prawnego Spółki kwoty wpłaconej na podstawie umowy z dnia 5 listopada 2007 roku kaucji gwarancyjnej, której zwrotu odmówił poprzednik prawny KCI S.A. argumentując, że nie zostały usunięte wszystkie wady zrealizowanych w ramach ww. umowy inwestycji budowlanych i stanowisko to jest nadal popierane. Sprawa jest w toku.

W dniu 6 listopada 2018 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie IV Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie o sygn. V GC 1544/18/S z powództwa Sławomira Wyciślaka o odszkodowanie za niewypłacenie zysku przez Emitenta (d. Gremi Inwestycje SA) za 2012 r., w którym Sąd oddalił powództwo akcjonariusza w całości z powodu niewykazania przesłanek odpowiedzialności kontraktowej i deliktowej oraz niewykazania szkody.

W dniu 20 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok (sygn. IX GC 197/17) w którym unieważnił Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony przez akcjonariuszy Spółki Marię Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 26 września 2018 r. pełnomocnik Spółki złożył apelację od wyroku Sądu I instancji do Sądu Apelacyjnego w Krakowie, I Wydział Cywilny.

W dniu 1 lutego 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy oddalił prawomocnie powództwo akcjonariusza Jana Bednarza przeciwko KCI SA o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka złożyła pozew w sprawie przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o usunięcie skutków naruszenia dóbr osobistych i zadośćuczynienie. Obecnie sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Krakowie I Wydział Cywilny pod sygn. akt I C 511/18. Spółka wskazała wartość przedmiotu sporu w wysokości 100.000 zł z uwagi na wniosek o zasądzenie od Pozwanego Piotra Szczęsnego na rzecz Fundacji Wspólnota Nadziei z siedzibą w Więckowicach, KRS nr 115868, kwoty w wysokości 100.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od wydania wyroku do dnia zapłaty. W sprawie Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 11 września 2018 r. wydał postanowienie opatrzone klauzulą wykonalności w dniu 11 października 2018 r. na mocy którego, Sąd udzielił Emitentowi zabezpieczenia roszczeń o na ruszenie dóbr osobistych Emitenta poprzez: „zakazanie pozwanemu Piotrowi Szczęsnemu – na czas trwania postępowania – rozpowszechniania zniesławiających stronę powodową stwierdzeń, jakoby strona powodowa miała być „piramidą finansową opartą na kłamstwie”, pozbawioną „elementarnego ładu korporacyjnego”, jej działalność miała być „grą pozorów”, a jej potencjalni inwestorzy „leszczami”, zaś akcje strony powodowej „zapłatą w fałszywych banknotach”, a także jakoby osoby wchodzące w skład zarządu KCI S.A. lub Zarządu Eurofaktor S.A., która została przejęta przez stronę powodową, miały dopuścić się działalności na szkodę tych spółek lub ich akcjonariuszy.” Sprawa jest w toku i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Również w dniu 30 czerwca 2017 r. KCI S.A. złożyła do Sądu Rejonowego dla Krakowa-Krowdrzy w Krakowie, II Wydział Karny, prywatny akt oskarżenia przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o podejrzenie popełnienia przestępstwa stypizowanego w art. 212 KK, II K 1468/17/K. W dniu 13 października 2017 r. Sąd wydał postanowienie o umorzeniu postępowania, na które Spółka złożyła zażalenie, sprawa została przekazana do



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

Sądu Okręgowego w Krakowie, IV Wydział Kamy — Odwoławczy Sekcja ds. postępowań szczególnych i wykroczeń. Postanowieniem z dnia 24 października 2018 r., sygn. akt IV 1 Kz 218/17, Sąd Okręgowy w Krakowie, Wydział IV Karny Odwoławczy utrzymał w zasadniczej części w mocy zaskarżone postanowienie Sądu Rejonowego dla Krakowa-Krowodrzy w Krakowie, II Wydział Karny z dnia 13 października 2017 r. zmieniając jedynie w zakresie jednego z czynów podstawę umorzenia postępowania. Postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie jest prawomocne – Spółce nie przysługuje od niego ani zwyczajny, ani nadzwyczajny środek zaskarżenia.

Spółka złożyła również zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przez Piotra Szczęsnego przestępstwa stypizowanego w art. 183 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.), tj. manipulacji kursem akcji KCI. Sprawa jest prowadzona przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, Wydział II do spraw Przestępczości Gospodarczej. W sprawie toczy się dochodzenie.

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

W dniu 11 maja 2018 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie (sygn. Akt. VII AGa 1209/18) prawomocnie oddalił apelację KCI S.A. od wyroku Sądu Okręgowego w Warszawie XX Wydział Gospodarczy uchylającego Uchwałę 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 (sygn. XX GC 627/15), wydanego w następstwie pozwu wniesionego przez akcjonariuszy: Piotra Szczęsnego oraz Radosława Kędziora. Wyrok jest prawomocny.

W dniu 25.04.2017 r. Sąd Okręgowy w Warszawie, XX Wydział Gospodarczy ogłosił wyrok w sprawie z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko KCI S.A. (wcześniej: Gremi Inwestycje S.A.) o uchylenie Uchwały 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. (sygn. akt XX GC 802/16) w którym oddalił powództwo w całości. W dniu 22 czerwca 2018 r. Sąd Apelacyjny w Warszawie wydał wyrok, w którym oddalił apelację powoda.

W Sądzie Okręgowym w Krakowie IX Wydziale Gospodarczym pod sygn. akt IX GC 1189/16 z powództwa KCI S.A. toczy się sprawa przeciwko akcjonariuszom Spółki - Piotrowi Szczęsnemu oraz Radosławowi Kędzior 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 pozabawienia 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. Dochodzona przez Spółkę kwota odszkodowania w wysokości 322.394,00 zł stanowi równowartość wydatków poniesionych przez Spółkę w związku z przygotowaniem oraz realizacją wszystkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z Uchwałami, emisji nowych akcji serii H i I, a także dopuszczenia tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym. Sprawa toczy się. W sprawie tej prowadzone jest postępowanie dowodowe.

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

W sprawie wszczętej na skutek powództwa Wspólnoty Mieszkaniowej Krakowskiej Kamienicy Herbowej „Gdańsk”, w dniu 15 maja 2018 r. została zawarta ugoda sądowa, na mocy której dokonano potwierdzenia

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

wykonania prac oraz rozliczono wzajemnie koszty postępowania. Powód wycofał pozew wraz z zrzeczeniem się roszczeń.

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

W dniu 18 kwietnia 2018 r. Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp. k. z siedzibą w Sosnowcu (CNT) wezwała KCI S.A. do zapłaty kwoty 5.382.002,75 zł wraz z odsetkami, tytułem zwrotu opłaty wskazanej w § 12 ust. 1 pkt 7 aktu notarialnego sporządzonego w dniu 22 kwietnia 2016 r. (Rep. A numer 10334/2016), co do której w tymże akcie KCI S.A. złożyła oświadczenia o poddaniu się egzekucji.

Spółka nie uiściła w/w kwoty uznając roszczenie CNT za bezpodstawne.

Na podstawie tytułu wykonawczego obejmującego w/w akt notarialny opatrzonego klauzulą wykonalności z dnia 7 czerwca 2018 r. (sygn. Akt IV GCo 232/18/S) CNT wszczęło p-ko KCI S.A. postępowanie egzekucyjne, jednakże postanowieniem z dnia 12 września 2018 roku Komornik Sądowy umorzył wyżej wymienione postępowanie egzekucyjne z uwagi na wydane przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie postanowienie z dnia 17 sierpnia 2018 roku o oddaleniu w całości wniosku CNT o nadanie klauzuli wykonalności.

W dniu 27 sierpnia 2018 r. CNT ponownie złożyło wniosek o nadanie klauzuli wykonalności oświadczeniu KCI S.A. o poddaniu się egzekucji (sygn. akt: IV GCo 350/18/S) – na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania wyżej wskazany wniosek CNT o nadanie klauzuli wykonalności nie został rozpoznany.

Z uwagi na podjętą przez KCI SA obronę swoich praw, pozewem z dnia 18 lipca 2018 roku CNT wniosła o zasądzenie – nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym – od KCI S.A. kwoty 5.368.803,64 złotych wraz z odsetkami za opóźnienie w transakcjach handlowych liczonymi od dnia 18 lipca 2018 roku do dnia zapłaty (sygn. akt: IX GC 898/18 ). Jako podstawę ww. żądania CNT podała, że w dniu 6 lipca 2018 roku złożyła na podstawie art. 560 § 1 k.c. oświadczenie o obniżeniu ceny sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości będących przedmiotem umowy objętych aktem notarialnym sporządzonym w dniu 22 kwietnia 2016 roku (Rep. A numer 10334/2016). W dniu 27 lipca 2018 roku Sąd Okręgowy w Krakowie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym zgodnie z żądaniem pozwu CNT. W dniu 16 sierpnia 2018 r. KCI S.A. wniosła zarzuty od nakazu zapłaty, w których domaga się uchylenia nakazu zapłaty w całości, a następnie oddalenia w całości powództwa oraz ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z wydania nakazu zapłaty.

Spór dotyczy odmiennej oceny warunków, od których ziszczenia się uzależnione było powstanie roszczenia o zwrot kwoty opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z Nieruchomości oraz zdarzeń, których wystąpienie miało uzasadniać poddanie się przez KCI obowiązkowi zapłaty, o którym mowa w § 12 ust. 1 pkt 7 Umowy. Zdaniem Spółki roszczenia CNT są w całości bezzasadne. Niemniej, mając na względzie zapewnienie prawidłowego działania KCI S.A. oraz realizacji transakcji, w które jest zaangażowana, KCI S.A. prowadzi z CNT rozmowy mające na celu podpisanie porozumienia, którego przedmiotem ma być uregulowanie sytuacji stron na czas trwania toczących się postępowań.

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.

Jednocześnie Spółka informuje, że z niniejszego sprawozdania usunięte zostały opisy spraw, które z uwagi na niską wartość przedmiotu sporu i ich charakter, zostały uznane przez Zarząd za mało istotne dla opisu sytuacji prawnej i ekonomicznej Spółki.



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

### **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 2018 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.

### **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**

Grupa, w ramach obranej strategii, zamierza w przyszłości skoncentrować się na działalności na rynku nieruchomości i mediów, przy czym swoją rolę postrzega bardziej jako inwestora finansowego. Czynniki, które w ocenie KCI S.A. mogą mieć wpływ na osiągane wyniki w perspektywie kolejnego kwartału, ale i najbliższego roku są:

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej

- ✓ powodzenie planów Spółki, w tym w szczególności związanych z transakcją sprzedaży nieruchomości przy ul. Romanowicza w Krakowie,
- ✓ rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań sądowych,
- ✓ powodzenie działań ukierunkowanych na planowaną sprzedaż kolejnych pakietów akcji Gremi Media S.A.,
- ✓ obiecujące perspektywy rozwoju branży VR/AR, mające znaczenie dla projektu, w który pośrednio (poprzez inwestycje w obligacje) zaangażował się Emitent.

Czynniki dotyczące Grupy Gremi Media S.A.:

- ✓ kurczenie się rynku prasy drukowanej, co może mieć wpływ na wyniki spółek mediowych, w szczególności w odniesieniu do tytułu „Rzeczpospolita”, oraz przekładać się na relacje z bankiem finansującym (ING Bank Śląski S.A.),
- ✓ konkurencja na rynku prasy drukowanej i elektronicznej, w szczególności w zakresie, w jakim może przekładać się na decyzje reklamodawców co do lokowania budżetów reklamowych,
- ✓ realizacja planowanych w grupie kapitałowej Gremi Media wyników, opartych zarówno na sprzedaży prasy drukowanej, jak i online a także reklam, konferencji, eventów, szkoleń oraz pozostałych przychodów,

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

- ✓ obecna sytuacja na rynku dystrybucji prasy tradycyjnej (papierowej) w Polsce wynikająca z trudności doświadczanych przez jednego z kluczowych dystrybutorów - Ruch S.A.

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

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

#### **12.1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 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 2017 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r.

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

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

#### **12.1.2. Oświadczenie o zgodności**

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r. (III kwartał 2018 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2018 roku poz. 757, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2018 r. do 30 września 2018 r., z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2018 r. do 30 czerwca 2018 r., za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 31 grudnia 2017 r. oraz okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2017 r. do dnia 30 września 2017 r.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

### 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 30.09.2018	Kurs na dzień 31.12.2017	Kurs na dzień 30.09.2017
EUR	4,2714	4,1709	4,3091
USD	3,6754	3,4813	3,6519

### 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 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

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

#### Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2018 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **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.

#### Wpływ zastosowania MSSF 9

Grupa zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2018 r. retrospektywnie, bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

W oparciu o analizę wpływu MSSF 9 na należności w związku z ujęciem oczekiwanych strat kredytowych oszacowano korektę należności handlowych oraz zysków zatrzymanych w kwocie 42 tys. zł. Grupa skorzystała z możliwości przewidzianej w MSSF 9 i nie przekształciła danych dotyczących wcześniejszych okresów. Różnica pomiędzy wcześniejszą wartością bilansową, a nową wartością bilansową wycenioną na dzień 1 stycznia 2018 r. (42 tys. zł) została rozpoznana jako obniżenie zysków zatrzymanych na dzień 1 stycznia 2018 r.

W oparciu o przeprowadzone analizy oczekuje się, że wszystkie aktywa finansowe wyceniane dotychczas w wartości godziwej, dalej pozostaną wyceniane w wartości godziwej, zaś aktywa wyceniane według amortyzowanego kosztu nadal spełniają kryteria dotychczasowej wyceny. Aktywa finansowe sklasyfikowane zgodnie z MSR 39 do 31 grudnia 2017 r. jako „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” zostały z dniem 1 stycznia 2018 r. ujmowane zgodnie z MSSF 9 jako: „Inwestycje w jednostki zależne” oraz „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

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

W odniesieniu do depozytów i lokat w bankach komercyjnych z powodu wysokiej wiarygodności banków współpracujących z Grupą wpływ wdrożenia MSSF 9 oszacowano jako niematerialny z perspektywy sprawozdania finansowego.

Ponadto, MSSF 9 wprowadził również zmianę w MSR 1, zgodnie z którą od 1 stycznia 2018 roku wymagana jest prezentacja strat z tytułu utraty wartości (w tym odwrócenia strat lub zysków z tytułu utraty wartości) jako oddzielnej linii w rachunku zysków i strat.

- **MSSF 15 Przychody z umów z klientami**

Nowy ujednolicony standard został opublikowany w dniu 28 maja 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2018 roku lub później i dozwolone jest jego wcześniejsze zastosowanie. Standard ustanawia jednolite ramy ujmowania przychodów i zawiera zasady, które zastąpią większość szczegółowych wytycznych w zakresie ujmowania przychodów istniejących obecnie w MSSF, w szczególności, w MSR 18 *Przychody*, MSR 11 *Umowy o usługę budowlaną* oraz związanych z nimi interpretacjach.

### Wpływ zastosowania MSSF 15

W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 15 od 1 stycznia 2018 przeprowadzona została analiza kluczowych umów z klientami, zawartych przez Grupę Kapitałową Gremi Media S.A. i spółki od niej zależne pod kątem występowania w nich specyficznych obszarów ujęcia przychodów. MSSF 15 przede wszystkim istotnie zmienił sposób prezentacji przychodów i zysków spółki zależnej E-Kiosk S.A., a na wyniki jednostkowe spółki Gremi Media S.A. miał niewielki wpływ.

Analiza największych umów z klientami dotyczyła momentu rozpoznania przychodów oraz ich wysokości w okresie sprawozdawczym, w tym szczególności rozpoznania przychodów jako wynagrodzenia zleceniodawcy a wynagrodzenia pośrednika.

Grupa zastosowała nowy standard od 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Analiza największych umów z klientami wykazała, iż zmiany dotyczą głównie następujących obszarów:

1. Rozpoznanie przychodów i kosztów w sposób przewidziany tak jakby Grupa działała jako Pośrednik w odniesieniu do umów: sprzedaży e-wydań wydawnictw spoza Grupy, sprzedaży ebooków i audiobooków, programu Mała Księgowość.
2. Ujmowanie przychodów ze sprzedaży w sposób przewidziany dla rozliczania zobowiązania do wykonania świadczenia jako spełnianego w miarę upływu czasu w odniesieniu do umów: subskrypcji e-wydań oraz rozliczania marży na sprzedaży subskrypcji e-wydań, sprzedaży dostępu do archiwum Rzeczpospolitej i Parkietu, sprzedaży programu Mała Księgowość.

W związku z korektą związaną z dostosowaniem do MSSF 15 kapitał własny zmniejszył na dzień 1 stycznia 2018 r. o 2 217 tys. zł ( w tym kapitał przypadający na Akcjonariuszy Jednostki Dominującej w kwocie – 928 tys. zł, oraz przypadający na Udziałowców Niekontrolujących w kwocie -1 289 tys. zł).

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

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

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

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 ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

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

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

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

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

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

- **Zmiana w MSR 40 Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych**

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

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

### Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

- **Zmiany prezentacyjne**

W III kwartale 2018 r. Grupa dokonała reklasyfikacji pozycji składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Poniżej Grupa prezentuje zestawienie, w którym dla danych porównawczych dokonano reklasyfikacji pozycji według obecnego klucza alokacji.

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

Po zmianie prezentacyjnej		Przed zmianą prezentacyjną	
Nr poz.	Aktywa	Nr poz.	Aktywa
1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
3	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	3	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
4	Zapasy	4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
5	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	5	Zapasy
6	Udzielone pożyczki	6	Udzielone pożyczki
7	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
8	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży
9	Nieruchomości inwestycyjne	9	Nieruchomości inwestycyjne
10	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	10	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności
11	Wartości niematerialne	11	Wartości niematerialne
-	- Wartość firmy	-	- Wartość firmy
-	- Inne wartości niematerialne i prawne	-	- Inne wartości niematerialne i prawne
12	Rzeczowe aktywa trwałe	12	Rzeczowe aktywa trwałe
13	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
14	Inne aktywa	14	Inne aktywa
<b>Aktywa, razem</b>		<b>Aktywa, razem</b>	

Grupa nie dokonała innej korekty prezentacyjnej danych porównywalnych.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

### Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

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

Grupa zastosuje nowy standard nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Ze względu na przejściowy charakter standardu Komisja Europejska postanowiła nie rozpoczynać formalnej procedury zatwierdzenia standardu i poczekać na docelowy standard.

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

- **MSSF 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.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

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

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

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

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

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

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



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

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

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

Grupa zastosuje nową interpretację od 1 stycznia 2019 roku.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowej interpretacji.

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

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

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

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

Grupa zastosuje zmieniony standard od 1 stycznia 2019.

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

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

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

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

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

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

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

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

Grupa zastosuje zmienione standardy od 1 stycznia 2019.

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

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy investorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Funkcje przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowane 12 października 2017 r.,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowane 12 października 2017 r.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 r.,
- Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu opublikowane w dniu 7 lutego 2018 r.

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

### 12.1.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 września 2018 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

#### Jednostki zależne

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

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

Wartość firmy ustalona jest jako różnicę między kosztem nabycia stanowiącym wartość godziwą przekazanych aktywów, wyemitowanych instrumentów kapitałowych oraz zobowiązań zaciągniętych lub przejętych na dzień wymiany a udziałem Grupy w wartości godziwej aktywów netto spółki na dzień nabycia. Jeśli koszt nabycia jest 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 przejścia, stanowiącą zysk z okazyjnego przejścia ujmuje się bezpośrednio w zysku lub stracie.



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

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

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

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

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

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

### **Jednostki stowarzyszone**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

### 12.1.8. Instrumenty finansowe

#### 12.1.8.1. Zasady rachunkowości obowiązujące od 1 stycznia 2018 r.

Instrumenty finansowe zgodnie z MSSF 9 zaliczane są do następujących kategorii wyceny:

- aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Klasyfikacja jest uzależniona od przyjętego modelu biznesowego zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych przepływów pieniężnych (tj. od tego, czy umowne przepływy pieniężne stanowią wyłącznie spłatę kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty („SSPI”, ang. Solely payment of principal and interest). Grupa dokonuje reklasyfikacji wtedy i tylko wtedy, gdy zmienia się model zarządzania tymi aktywami.

#### Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu”, jeżeli spełnione są oba następujące warunki:

- ✓ jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- ✓ warunki mowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty.

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu, z wyłączeniem należności handlowych, są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Należności handlowe, które nie mają istotnego komponentu finansowania w początkowym ujęciu wycenia się w cenie transakcyjnej. Zgodnie z nazwą kategorii, wycena w terminie późniejszym odbywa się według zamortyzowanego kosztu, z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości.

Odsetki od aktywów finansowych zaliczanych do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu”, naliczane metodą efektywnej stopy procentowej, ujmowane są w zysku lub stracie bieżącego okresu.

Do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu” zalicza się:

- Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
- Należności handlowe
- Inne należności
- Inne aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

Na każdy dzień bilansowy Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości (odpis na oczekiwane straty kredytowe) aktywów finansowych. Spółka ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

- oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia,
- 12-miesięcznym oczekiwanych stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia.

-

#### Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody”, jeżeli spełnione są oba następujące warunki:

- ✓ jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych
- ✓ warunki mowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostającej do spłaty.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” stanowią w szczególności akcje i udziały w podmiotach gdzie Spółka nie sprawuje kontroli ani nie wywiera znaczącego wpływu. Zalicza się je do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” są początkowo ujmowane według wartości godziwej powiększonej o bezpośrednio dające się przyporządkować koszty transakcyjne. Po początkowym ujęciu są również wyceniane w wartości godziwej, a skutki zmiany wartości godziwej (inne niż z tytułu utraty wartości oraz zysków i strat z tytułu różnic kursowych) są ujmowane w innych całkowitych dochodach i prezentowane w kapitale własnym jako pozostałe kapitały. Na dzień wyłączenia inwestycji z ksiąg rachunkowych skumulowaną wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym przenosi się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Dywidendy z tytułu instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności. Zmiany wartości instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” ujmuje się natomiast w innych całkowitych dochodach.

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Wartość godziwą akcji ustala się na podstawie notowań giełdowych. Jeżeli runek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny.

### **Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy**

Składnik aktywów finansowych zalicza się do kategorii „Aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny według zamortyzowanego koszu lub wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

#### **12.1.8.2. Zasady rachunkowości obowiązujące do 31 grudnia 2017 r.**

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.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

### **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.

### **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, dodatkowo 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.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

### **Utrata wartości aktywów finansowych**

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

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

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

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

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

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

#### **12.1.9. Pozostałe instrumenty finansowe – zasady obowiązujące do 31 grudnia 2017 r.**

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 ujmują się początkowo w cenie nabycia.

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

#### **Pożyczki i należności**

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

#### **Inne zobowiązania**

Do zobowiązań Grupa zalicza głównie:

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

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

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

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

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

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

### **12.1.11. Wartości niematerialne**

#### **Wartość firmy**

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

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

#### **Inne wartości niematerialne**

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

#### **Wycena wartości niematerialnych**

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

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 trwale**

Środki trwale ujmuje się początkowo według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia, a następnie wycenia według tych wartości pomniejszonych o skumulowane umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości, z wyjątkiem



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

gruntów własnych, które nie podlegają umorzeniu. Cena nabycia obejmuje wydatki bezpośrednio związane z nabyciem.

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

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

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

### **12.1.13. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje przeglądu wartości netto składników majątku trwałego oraz wartości niematerialnych w celu stwierdzenia, czy nie występują przesłanki wskazujące na możliwość utraty ich wartości. W przypadku rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych podlegających amortyzacji, gdy stwierdzono istnienie takich przesłanek oraz na każdą datę bilansową dla rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych, które nie podlegają amortyzacji szacowana jest wartość odzyskiwalna danego składnika aktywów. W przypadku, gdy wartość bilansowa składnika aktywów rzeczowych lub niematerialnych jest wyższa od wartości odzyskiwalnej, dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów i strat operacyjnych”.

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

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

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

### **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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

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

### 12.1.16. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy pomniejsza się o nabyte akcje własne wykazywane w cenie nabycia. Do podziału między akcjonariuszy przeznaczane 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,
  - ✓ pożyczek,
  - ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
  - ✓ otrzymane dotacje i darowizny.
- 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



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

- ✓ 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.

## 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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

### 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:

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

- 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.

### 12.1.25. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

## Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

## Informacje o wiodących klientach

Przychody z działalności inwestycyjnej koncentrują się głównie na 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 2018 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 12.6.6.

## 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,
- nabywaniu, bądź obejmowaniu udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

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 S.A.)**

Segment obejmuje działalność grupy wydawniczej opartej o spółkę Gremi Media Sp. z o.o. i spółki od niej zależne, z których najważniejsze to Gremi FAD Sp. z o.o. i e-Kiosk S.A. 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.

**30 września 2018 r.**

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2018 do 30.09.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
<b>1.</b>	<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>5 831</b>	<b>0</b>	<b>77 793</b>	<b>0</b>	<b>83 624</b>
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	5 831	0	77 793		83 624
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
	W tym:					
	• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 317	0	24		1 341
	• wycena/utrata wartości	58	0	0	0	58
<b>2.</b>	<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-4 257</b>	<b>0</b>	<b>-72 831</b>	<b>0</b>	<b>-77 088</b>
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-4 257	0	-72 831		-77 088
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
	W tym:					
	• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-896	0	-845	0	-1 742
	• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
	• amortyzacja	0		-3 856		-3 856
<b>3.</b>	<b>Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4.</b>	<b>Wynik segmentu</b>	<b>1 574</b>	<b>0</b>	<b>4 962</b>	<b>0</b>	<b>6 536</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>1 574</b>	<b>0</b>	<b>4 962</b>	<b>0</b>	<b>6 536</b>
6.	Podatek dochodowy	-701	0	-575	0	-1 276
<b>7.</b>	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>873</b>	<b>0</b>	<b>4 387</b>	<b>0</b>	<b>5 260</b>

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie III kwartałów 2018 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 240 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 240 tys. zł.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	206 149	33 209	148 378	0	387 736
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>206 149</b>	<b>33 209</b>	<b>148 378</b>	<b>0</b>	<b>387 736</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>22 740</b>	<b>7 623</b>	<b>62 384</b>	<b>0</b>	<b>92 747</b>

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

30 września 2017 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2017 do 30.09.2017	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>4 058</b>	<b>5 677</b>	<b>78 003</b>	<b>-246</b>	<b>87 492</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)	3 952	5 677	77 863		87 492
Przychody segmentu (wewnętrzne)	106	0	140	-246	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	3 774	0	110		3 884
• wycena/utrata wartości	1	4 754	0	0	4 755
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-9 065</b>	<b>-130</b>	<b>-76 949</b>	<b>246</b>	<b>-85 898</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-8 925	-130	-76 843		-85 898
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-140	0	-106	246	0
W tym:					
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-3 084	-130	-836	0	-4 050
• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
• amortyzacja	-1		-1 425		-1 426
<b>3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-457</b>	<b>0</b>	<b>-457</b>
<b>4. Wynik segmentu</b>	<b>-5 007</b>	<b>5 547</b>	<b>597</b>	<b>0</b>	<b>1 137</b>
<b>5. Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>-5 007</b>	<b>5 547</b>	<b>597</b>	<b>0</b>	<b>1 137</b>
6. Podatek dochodowy	-925	0	-1 046	0	-1 971
<b>7. Zysk/Strata netto</b>	<b>-5 932</b>	<b>5 547</b>	<b>-449</b>	<b>0</b>	<b>-834</b>

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie III kwartałów 2017 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 30 125 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 30 125 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2017	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	206 416	49 322	284 835	0	540 573
Jednostki stowarzyszone	0	0	463	0	463
<b>Suma aktywów</b>	<b>206 416</b>	<b>49 322</b>	<b>285 298</b>	<b>0</b>	<b>541 036</b>
<b>Zobowiązania</b>	<b>36 993</b>	<b>7 148</b>	<b>91 851</b>	<b>0</b>	<b>135 992</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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 skonsolidowanego 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 sporządzenia sprawozdania finansowego jest model wyceny inwestycji dokonywanych przez Grupę, oparty m.in. na analizach porównywalnych transakcjach rynkowych, analizach zdyskontowanych strumieni pieniężnych, transakcjach i wskaźnikach rynkowych dla spółek z danego sektora.

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

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

Najważniejsze szacunki dotyczą testów na utratę wartości i firmy i pozostałych aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których spółka dokonuje corocznych testów na utratę wartości. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2017 roku ujawniono w nocy 9.10.

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

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



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.2. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>	<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 30.09.2017</b>
<b>Aktywa</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	577	475	4 873	4 756
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 869	11 778	x	x
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	x	x	14 276	14 574
Zapasy	2	2	344	340
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	25 396	26 428	24 206	27 330
Udzielone pożyczki	20 085	19 860	131 502	117 429
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	33 000	33 000	33 240	49 063
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	114 930	113 264	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	209	209	259	259
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	463
Wartości niematerialne	189 979	190 479	191 894	323 521
- Wartość firmy	65 884	65 884	65 884	68 601
- Inne wartości niematerialne i prawne	124 095	124 595	126 010	254 920
Rzeczowe aktywa trwałe	1 689	2 309	3 143	3 301
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0
<b>Aktywa, razem</b>	<b>387 736</b>	<b>397 804</b>	<b>403 737</b>	<b>541 036</b>
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 589	38 037	36 007	34 810
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	37 035	40 476	26 334	38 679
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	20 101	20 080
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15 170	14 247	14 416	40 403
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 953	1 778	1 561	2 020
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>92 747</b>	<b>94 538</b>	<b>98 419</b>	<b>135 992</b>
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:</b>	<b>272 466</b>	<b>273 615</b>	<b>274 166</b>	<b>363 434</b>
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-2 098	-1 989	-3 002	-3 147
Pozostałe kapitały	341 608	344 229	347 632	348 664
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-124 653	-126 234	-128 073	-39 692
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-129 265	-129 265	-39 079	-39 201
- Zysk (strata) netto	4 612	3 031	-88 994	-491
Udziały niekontrolujące	22 523	29 651	31 152	41 610
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>294 989</b>	<b>303 266</b>	<b>305 318</b>	<b>405 044</b>
<b>Pasywa, razem</b>	<b>387 736</b>	<b>397 804</b>	<b>403 737</b>	<b>541 036</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.3. Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

<b>Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.</b>	<b>01.07.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017- 30.09.2017</b>	<b>01.01.2017- 30.09.2017</b>
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody i zyski</b>	<b>29 106</b>	<b>83 585</b>	<b>28 197</b>	<b>87 492</b>
Przychody i zyski z inwestycji	1 953	5 636	4 411	8 637
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	24 279	74 528	23 532	77 401
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	2 874	3 375	230	1 301
Rezerwy i utrata wartości	0	46	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0	24	153
<b>Koszty i straty</b>	<b>-26 487</b>	<b>-77 088</b>	<b>-27 002</b>	<b>-85 898</b>
Koszty i straty z inwestycji	0	0	0	0
Koszty operacyjne	-23 097	-70 191	-24 298	-78 978
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-2 530	-4 419	-235	-763
Rezerwy i utrata wartości	0	0	0	-36
Ujemne różnice kursowe	-63	-121	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-797	-2 357	-2 469	-6 121
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>2 619</b>	<b>6 497</b>	<b>1 195</b>	<b>1 594</b>
Pozostałe przychody finansowe	39	39	0	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	-265	-457
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>2 658</b>	<b>6 536</b>	<b>930</b>	<b>1 137</b>
Podatek dochodowy	-923	-1 276	-832	-1 971
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>1 735</b>	<b>5 260</b>	<b>98</b>	<b>-834</b>
<b>Działalność zaniechana</b>				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>1 735</b>	<b>5 260</b>	<b>98</b>	<b>-834</b>
Przypisany:				
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>1 581</b>	<b>4 612</b>	<b>456</b>	<b>-491</b>
Do udziałów niekontrolujących	154	648	-358	-343
<b>Zysk (strata) netto</b>				
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	1 581	4 612	456	-491
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07	0,01	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07	0,01	-0,01



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.</b>	<b>01.07.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>01.07.2017- 30.09.2017</b>	<b>01.01.2017- 30.09.2017</b>
<b>Skonsolidowany zysk/strata netto</b>	<b>1 735</b>	<b>5 260</b>	<b>98</b>	<b>-834</b>
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	x	x	353	-278
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 760	264	x	x
- 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
<b>Razem inne całkowite dochody netto</b>	<b>2 760</b>	<b>264</b>	<b>353</b>	<b>-278</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>4 495</b>	<b>5 524</b>	<b>451</b>	<b>-1 112</b>
Przypisane				
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>	<b>4 341</b>	<b>4 876</b>	<b>809</b>	<b>-769</b>
Do udziałów niekontrolujących	<b>154</b>	<b>648</b>	<b>-358</b>	<b>-343</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących h	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty nie pokryte		
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 002</b>	<b>347 632</b>	<b>-128 073</b>	<b>31 152</b>	<b>305 318</b>
- zastosowanie MSSF 9	0	0	0	-42	0	-42
- zastosowanie MSSF 15	0	0	0	-928	-1 289	-2 217
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 002</b>	<b>347 632</b>	<b>-129 043</b>	<b>29 863</b>	<b>303 059</b>
- inne całkowite dochody	0	904	-640	0	0	264
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	4 612	648	5 260
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>904</b>	<b>-640</b>	<b>4 612</b>	<b>648</b>	<b>5 524</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	106	-106	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-5 490	-116	-7 988	-13 594
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2018 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 098</b>	<b>341 608</b>	<b>-124 653</b>	<b>22 523</b>	<b>294 989</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 496</b>	<b>333 375</b>	<b>-21 999</b>	<b>837</b>	<b>367 326</b>
- inne całkowite dochody	0	-506	-70	0	0	-576
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-88 994	-21 405	-110 399
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-506</b>	<b>-70</b>	<b>-88 994</b>	<b>-21 405</b>	<b>-110 975</b>
- efekt połączenia KCI z Gremi Sukces	0	0	3 494	-3 494	0	0
- podział zysków zatrzymanych	0	0	13 674	-13 674	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-2 841	88	51 720	48 967
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 002</b>	<b>347 632</b>	<b>-128 073</b>	<b>31 152</b>	<b>305 318</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 496</b>	<b>333 375</b>	<b>-21 999</b>	<b>837</b>	<b>367 326</b>
- inne całkowite dochody	0	-650	372	0	0	-278
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-491	-343	-834
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-650</b>	<b>372</b>	<b>-491</b>	<b>-343</b>	<b>-1 112</b>
- efekt połączenia KCI z Gremi Sukces	0	0	3 494	-3 494	0	0
- podział zysków zatrzymanych	0	0	13 674	-13 674	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-2 252	-34	41 116	38 830
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 146</b>	<b>348 663</b>	<b>-39 692</b>	<b>41 610</b>	<b>405 044</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.</b>	<b>01.01.2018 -30.09.2018</b>	<b>01.01.2017 -30.09.2017</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>6 534</b>	<b>1 135</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>90</b>	<b>5 191</b>
Amortyzacja	3 856	1 425
Koszty odsetek	1 013	3 360
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-32	18
Odsetki i dywidendy	-869	-2 681
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	1 115	-3 407
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	457
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-5 160	5 767
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-5 472	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- zapasów	0	-340
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	938	3 304
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-1 719	1 089
- rezerwy na podatek odroczonego	701	925
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	392	789
- zobowiązań finansowych wycenianych przez rachunek zysków i strat	0	0
- zmiana w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Pozostałe	167	252
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>6 624</b>	<b>6 326</b>
Podatek dochodowy	-649	-1 009
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>5 975</b>	<b>5 317</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>13 687</b>	<b>36 511</b>
Odsetki otrzymane	78	7
Dywidendy otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	1 418	30 125
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	11 915	190
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	276	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	6 189
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-12 345</b>	<b>-26 345</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-35	-35
Nabycie inwestycji w nieruchomości	-1 490	-13 485
Kredyty i pożyczki udzielone	-9 310	-12 063
Nabycie jednostek powiązanych	-923	0
Nabycie jednostek pozostałych	0	0
Inne wydatki inwestycyjne	-587	-762
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>1 342</b>	<b>10 166</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>16 355</b>	<b>15 025</b>
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	16 355	15 025
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-27 968</b>	<b>-26 788</b>
Odsetki zapłacone	-1 062	-3 379
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-6 709	-5 727
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-20 000	-17 500
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-197	-182
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>-11 613</b>	<b>-11 763</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-4 296</b>	<b>3 720</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>4 873</b>	<b>1 036</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>577</b>	<b>4 756</b>
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 2018 r.**

**12.6.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne w banku	576	472	4 630	4 256
Krótkoterminowe depozyty bankowe	1	3	0	500
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	243	0
Naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat	0	0	0	0
Depozyty zablokowane	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>577</b>	<b>475</b>	<b>4 873</b>	<b>4 756</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	1 700	2 200

**12.6.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Akcje i udziały	1 869	11 778	14 276	14 574
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b>	<b>1 869</b>	<b>11 778</b>	<b>14 276</b>	<b>14 574</b>

\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość bilansowa na początek okresu	14 276	14 276	3 218	3 218
Zwiększenia (z tytułu)	2 933	288	12 554	12 554
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	0	12 554	12 554
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	147	288	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą	2 786			
Zmniejszenia (z tytułu)	-15 340	-2 786	-1 496	-1 198
- sprzedaż papierów wartościowych	-12 554	0	0	-920
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-2 786	-2 786	-576	-278
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	0	0	0	0
- inne/ przeniesienie do innej kategorii	0	0	-920	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>1 869</b>	<b>11 778</b>	<b>14 276</b>	<b>14 574</b>

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

<b>Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	-4 186	-4 186	-3 610	-3 610
Zwiększenia (z tytułu)	2 932	289	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	146	289	0	0
- połączenia jednostek	2 786	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-2 786	-2 786	-576	-278
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	-2 786	-2 786	-576	-278
- odpisu z tytułu utraty wartości odniesionej w rachunku wyników	0	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-4 040</b>	<b>-6 683</b>	<b>-4 186</b>	<b>-3 888</b>

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	1 869	2 011	1 722	2 020
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160	2 160	2 160
- wartość godziwa	1 869	2 011	1 722	2 020
- wartość rynkowa	1 869	2 011	1 722	2 020
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	9 768	12 554	12 554
- wartość według ceny nabycia	3 747	16 301	16 301	3 747
- wartość godziwa	0	9 768	12 554	12 554
- wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w wartości bilansowej, razem</b>	<b>1 869</b>	<b>11 778</b>	<b>14 276</b>	<b>14 574</b>
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-4 040	-6 683	-4 186	-3 888

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

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 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

### 12.6.3. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Stan na początek okresu	0	0	0	0
Przeniesienie z innej kategorii/nabycie jednostki stowarzyszonej	0	0	920	920
Zbycie jednostki stowarzyszonej	0	0	0	0
Udział w (stratach)/zyskach	0	0	-920	-457
Utrata wartości / rozwiązanie odpisu	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>463</b>

Na dzień 30 września 2018 r. oraz w okresach porównawczych Grupa posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. spółkę Kariera.pl sp. z o.o.

W dniu 3 listopada 2016 r. spółka Gremi Media S.A. objęła 49% udziałów w spółce Kariera.pl sp. z o.o. Na dzień 31 grudnia 2016 r. spółka była na początkowym etapie działalności i wpływ danych tej spółki na sprawozdanie skonsolidowane był nieistotny, dlatego zrezygnowano z wyceny tej spółki metodą praw własności i spółka była wyceniona w cenie nabycia, rozumianą jako wartość godziwa dóbr przekazanych z tytułu nabycia składnika aktywów w momencie jego nabycia.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. spółka prowadziła już działalność operacyjną, i w związku z tym rozpoczęto ujmowanie udziałów w spółce Kariera.pl metodą praw własności.

Na dzień 30 września 2018 r. oraz w okresach porównawczych KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

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

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych stowarzyszonej KCI S.A. tj. Kariera.pl sp. z o.o.:

	30.09.2018
Aktywa	4 842
Zobowiązania	5 180
Przychody	357
Zysk/strata	- 1 142

### 12.6.4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2017	30.06.2017	31.12.2017	30.09.2017
Należności z tytułu dostaw i usług	26 072	25 835	24 737	24 996
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	11 842	11 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	89	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0	0	0
Pozostałe należności	18 692	17 359	16 388	20 354
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-19 372	-16 855	-28 761	-29 862
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem</b>	<b>25 392</b>	<b>26 428</b>	<b>24 206</b>	<b>27 330</b>
Część długoterminowa	0	0	0	0
Część krótkoterminowa	25 392	26 428	24 206	27 330

\*w poprzednich okresach w nocie prezentowane były również udzielone pożyczki, od I półrocza 2018 r. udzielone pożyczki prezentuje się w osobnej pozycji bilansowej

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

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

### 12.6.5. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Udzielone pożyczki,	20 393	20 198	131 841	117 807
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-304	-338	-339	-378
Udzielone pożyczki, razem	<b>20 089</b>	<b>19 860</b>	<b>131 502</b>	<b>117 429</b>

Zaprezentowane powyżej kwoty zawierają głównie pożyczki udzielone przez spółkę KCI S.A. Pożyczki udzielone przez spółki z GK Gremi Media to odpowiednio ( w wartościach netto) : na dzień 30 września 2018 r. -0 zł, na dzień 30 czerwca 2018 r. – 23 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2017 – 35 tys. zł oraz na dzień 30 września 2017 -52 tys. zł. Więcej informacji na temat pożyczek udzielonych przez spółkę KCI S.A. w punkcie 13.12.5.

Udzielone pożyczki klasyfikowane są jako Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

### 12.6.6. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:	33 000	33 000	33 240	49 063

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.06.2018	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	w ciągu 12 m-cy	31 500	przedwstępna umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	w ciągu 12 m-cy	1 500	planowana umowa sprzedaży

Poniżej szczegółowo opisano warunki zbycia:

#### ✓ przedwstępna umowy sprzedaży

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

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

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

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

- ustanawia na rzecz Kupującego hipotekę łączna na drugim miejscu na nieruchomościach objętych umową sprzedaży do maksymalnej kwoty 8.524.140,00 zł;
- oświadcza, że Gremi International S. a r. l., jako akcjonariusz Sprzedającego, ustanowi zastaw rejestrowy na 8.357.000 szt. akcji Sprzedającego, będących własnością zastawcy;
- poddaje się wobec Kupującego egzekucji wprost z zawartego aktu notarialnego umowy sprzedaży – do maksymalnej kwoty 8.524.140,00 zł, przy czym strony określają, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku jest brak zwrotu przez Sprzedającego na rzecz Kupującego

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

odpowiednio zadatku albo jego podwójnej kwoty w terminie 30 dni od doręczenia Sprzedającemu wezwania zapłaty.

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

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

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

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

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

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

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

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

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

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

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

Na podstawie aneksu strony wprowadziły do Umowy Przedwstępnej postanowienia dotyczące:

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

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

W nawiązaniu do RB 42/2017 z dnia 28.07.2017 r., RB 51/2017 z dnia 15.09.2017 r., RB 55/2017 z dnia 29.09.2017 r., RB 57/2017 z dnia 13.10.2017 r. oraz RB 5/2018 z dnia 30.01.2018 r., Zarząd KCI S.A. poinformował, że Spółka i AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisały w dniu 07.05.2018 r. aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu z dnia 27.07.2017 r., na podstawie którego przedłużyły termin do złożenia przez AP Romanowicza Sp. z o.o. kwoty 1.500.000,00 zł do depozytu notarialnego do dnia 31 maja 2018 roku, a w przypadku przekroczenia tego terminu, Spółce przysługiwać będzie prawo do odstąpienia od umowy w terminie do dnia 30 czerwca 2018 r.

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

W dniu 16 maja 2018 roku Emitent ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. (Kupujący) hipotekę łączną do kwoty 1.353.000 zł na nieruchomościach zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Romanowicza, objętych księgami wieczystymi nr KR1P/00544158/2, nr KR1P/00544165/4 oraz nr KR1P/00544160/9, celem zabezpieczenia wierzytelności Kupującego o zwrot przez KCI S.A. na rzecz Kupującego kwoty 1.230.000 zł.

W dniu 22 maja 2018 roku Emitent zawarł umowę zastawu rejestrowego, na mocy której ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. na 1.932.858 akcjach KCI S.A.

W dniu 11 października 2018 r. Spółka i AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie podpisały aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu z dnia 2 lipca 2017 r., na podstawie którego przedłużyły prawo Spółki oraz AP Romanowicza Sp. z o.o. do odstąpienia od umowy w przypadkach wskazanych w umowie do 31 stycznia 2019 r.

### ✓ **planowana umowa sprzedaży**

Na dzień 30 września 2018 r. pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, dla których planowane są umowy sprzedaży stanowią nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, przeznaczone do sprzedaży, wycenione wg ceny nabycia.

Poniżej przedstawiono transakcję sprzedaży aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w okresie III kwartałów 2018 r.:

### ✓ **Umowa sprzedaży**

W dniu 21 grudnia 2017 r. Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z podmiotem spoza GK KCI S.A. jako kupującą, warunkową umowę sprzedaży nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

o łącznym obszarze 0,1908 ha za kwotę 240 tys. zł powiększoną o należny VAT. Dnia 23 stycznia 2018 r. strony podpisały umowę przenoszącą własność.

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

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Akcje i udziały	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	114 930	113 264	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>114 930</b>	<b>113 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zmiana aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość bilansowa na początek okresu	0	0	0	0
Zwiększenia (z tytułu)	114 930	113 264	0	0
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	110 634	110 634	0	0
- wycena odniesiona na wynik finansowy	4 296	2 630	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- sprzedaż papierów wartościowych	0	0	0	0
- wycena odniesiona na wynik finansowy	0	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>114 930</b>	<b>113 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

<b>Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	-19	-19	-19	-19
Zwiększenia (z tytułu)	4 296	2 630	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na wynik	4 296	2 630	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na wynik	0	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>4 277</b>	<b>2 611</b>	<b>-19</b>	<b>-19</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
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	114 930	113 264	0	0
- wartość według ceny nabycia	110 653	110 653	19	19
- wartość godziwa	114 930	113 264	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- 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
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat , razem</b>	<b>114 930</b>	<b>113 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- korekty aktualizujące wartość za okres razem	4 277	2 611	-19	-19

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności opisano w punkcie 12.6.2.

### 12.6.8. Nieruchomości inwestycyjne

<b>Nieruchomości inwestycyjne</b>	<b>30.09.2017</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość nieruchomości inwestycyjnych	209	209	258	259

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

### 12.6.9. Wartości niematerialne

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość firmy	65 884	65 884	65 884	68 601
Patenty, licencje	0	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	2 147	3 874	1 344
Pozostałe wartości niematerialne	124 095	120 757	121 070	251 486
Nie oddane do użytkowania	0	1 691	1 066	2 090
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>189 979</b>	<b>190 479</b>	<b>191 894</b>	<b>323 521</b>

#### Wartość firmy

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

- na dzień 30 września 2018 r., 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o. w kwocie 65 313 tys. zł oraz ComPress S.A. w kwocie 571 tys. zł,



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

- na dzień 30 września 2017 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o. w kwocie 68 030 tys. zł oraz ComPress S.A. w kwocie 571 tys. zł.

### Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

Dla celów testowania utraty wartości, wartość firmy została alokowana do następujących jednostek generujących środki pieniężne:

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Grupa Mediowa	61 227	61 227	61 227	61 230
E-Kiosk S.A.	4 086	4 086	4 086	6 800
ComPress S.A.	571	571	571	571
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>65 884</b>	<b>65 884</b>	<b>65 884</b>	<b>68 601</b>

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wartości firmy. Szczegóły opisano w punkcie 9.10 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2017 r.

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

Tytuł prasowy	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
„Rzeczpospolita”	96 367	96 367	96 367	225 985
„Parkiet”	2 445	2 445	2 445	2 445
„Uważam Rze”	9 341	9 341	9 341	9 341
„Sukces”	1 338	1 338	1 338	1 338

### 12.6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Grunty	0	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0	0
Budynki i budowle	469	483	501	505
Urządzenia techniczne i maszyny	1 038	1 640	2 465	2 583
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	182	186	154	166
Zaliczki na środki trwałe	0	0	23	47
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>1 689</b>	<b>2 309</b>	<b>3 143</b>	<b>3 301</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.6.11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>8 468</b>	<b>8 468</b>	<b>7 614</b>	<b>7 614</b>
- odniesionych na wynik finansowy	8 468	8 468	7 614	7 614
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Korekta MSSF 15</b>	<b>272</b>	<b>272</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korekcie, w tym:</b>	<b>8 740</b>	<b>8 740</b>	<b>7 614</b>	<b>7 614</b>
- odniesionych na wynik finansowy	8 740	8 740	7 614	7 614
- odniesionych na inne całkowite dochody				0
<b>Zwiększenia</b>	<b>466</b>	<b>337</b>	<b>934</b>	
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	466	337	198	<b>5 483</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	736	5 413
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	70
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-3 307</b>	<b>-3 502</b>	<b>-80</b>	<b>0</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-2 447	-2 447	-80	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-860	-1 055	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
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>5 899</b>	<b>5 575</b>	<b>8 468</b>	<b>13 097</b>
- odniesionych na wynik finansowy	5 899	5 575	8 468	13 097
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-21 069</b>	<b>-19 822</b>	<b>-22 884</b>	<b>-53 500</b>
<b>Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.6.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

<b>Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Zobowiązania handlowe	14 314	11 594	18 624	19 818
Zobowiązania publiczno-prawne	1 888	2 528	3 687	712
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0	0	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0	20 101	20 080
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	37 035	40 476	26 334	38 679
Pozostałe zobowiązania	22 387	23 915	13 696	14 280
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>75 624</b>	<b>78 513</b>	<b>82 442</b>	<b>93 569</b>
Część długoterminowa	3 443	2 811	4 004	24 846
Część krótkoterminowa	72 181	75 702	78 438	68 723

**12.6.13. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>22 884</b>	<b>22 884</b>	<b>46 125</b>	<b>46 125</b>
- odniesionej na wynik finansowy	22 884	22 884	46 125	46 125
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Korekta MSSF 15</b>	<b>844</b>	<b>844</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu po korekcie, w tym:</b>	<b>23 728</b>	<b>23 728</b>	<b>46 125</b>	<b>46 125</b>
- odniesionej na wynik finansowy	23 728	23 728	46 125	46 125
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>816</b>	<b>500</b>	<b>2 100</b>	<b>8 090</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	816	500	2 100	8 090
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-3 475</b>	<b>-4 406</b>	<b>-25 341</b>	<b>-715</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-3 475	-4 406	-25 341	-715
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>21 069</b>	<b>19 822</b>	<b>22 884</b>	<b>53 500</b>
- odniesionej na wynik finansowy	21 069	19 822	22 884	53 500
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-5 899</b>	<b>-5 575</b>	<b>-8 468</b>	<b>-13 097</b>
<b>Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>	<b>15 170</b>	<b>14 247</b>	<b>14 416</b>	<b>40 403</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

Główną pozycję rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi różnica wartości wyceny rynkowej nieruchomości oszacowanej przez rzeczoznawców majątkowych oraz ustalonej ceny sprzedaży nieruchomości a jej wartością podatkową w wysokości 21 340 tys. zł oraz różnica na wartości podatkowej i bilansowej wartości niematerialnych.

### 12.6.14. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2018 r., 30 czerwca 2018 r., 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 30 września 2017 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

Strukturę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 września 2018 r., 30 czerwca 2018 r., na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 30 września 2017 r. prezentuje poniższa tabela.

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

W III kwartale 2018 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

#### Akcje własne

Akcje własne	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 098	-1 989	-3 002	-3 147

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

#### Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Kapitał zapasowy	294 237	299 609	299 609	300 335
Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 043	-1 008	-391	-85
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały	341 608	347 015	347 632	348 664

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.6.15. Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji**

<b>Wynik z inwestycji</b>	<b>Za okres 01.07.2018- 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07.2017- 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01.2017- 30.09.2017</b>
<b>Przychody z inwestycji</b>	<b>287</b>	<b>1 340</b>	<b>1 473</b>	<b>3 883</b>
Dywidendy	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek	282	1 315	1 407	3 766
Odsetki bankowe	0	1	1	3
Pozostałe odsetki	5	24	64	114
Pozostałe przychody	282	1 315	1	0
<b>Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
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
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny</b>	<b>1 666</b>	<b>4 296</b>	<b>2 938</b>	<b>4 754</b>
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	2 938	4 754
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 666	4 296	0	0
<b>Przychody i zyski z inwestycji razem</b>	<b>1 953</b>	<b>5 636</b>	<b>4 411</b>	<b>8 637</b>
<b>Strata z inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Spisana wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	0	0	0	0
<b>Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach stowarzyszonych	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
<b>Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
<b>Koszty i straty z inwestycji razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynik z inwestycji</b>	<b>1 953</b>	<b>5 636</b>	<b>4 411</b>	<b>8 637</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***12.6.16. Koszty operacyjne**

	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
<b>Koszty operacyjne</b>				
Amortyzacja	-1 282	-3 856	-532	-1 426
Zużycie materiałów i energii	-79	-316	-92	-882
Usługi obce	-14 061	-44 147	-15 767	-53 008
Podatki i opłaty	-347	-572	-125	-1 636
Wynagrodzenia	-4 247	-11 306	-4 375	-11 727
Świadczenia na rzecz pracowników	-228	-687	-242	-758
Podróże służbowe	0	-32	-61	-185
Reprezentacja i reklama	0	1	-3 056	-9 492
Pozostałe koszty	-2 850	-9 346	-6	-7
zmiana stanu produktów	-3	70	-42	143
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>-23 097</b>	<b>-70 191</b>	<b>-24 298</b>	<b>-78 978</b>

**12.6.17. 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
<b>Stan na dzień 31.12.2017 r.</b>	<b>29 142</b>	<b>9 618</b>	<b>133 253</b>	<b>3 767</b>	<b>1 561</b>
Zwiększenia	2 669	800	0	0	521
Wykorzystanie	-327	-10 418	-22	0	-129
Zmniejszenia	-11 808	0	0	0	0
<b>Stan na dzień 30.09.2018 r.</b>	<b>19 676</b>	<b>0</b>	<b>133 231</b>	<b>3 767</b>	<b>1 953</b>

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

**12.6.18. 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:

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.09.2017
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem*	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca*	64 965 297	64 965 297	64 965 297	64 965 297
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.	4,19	4,21	4,22	5,59



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

### 12.6.19. Zysk (strata) na akcje

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	1 581	4 612	456	-491
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07	0,01	-0,01
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,02	0,07	0,01	-0,01

W III kwartale 2018 r. oraz w 2017 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

### 12.6.20. 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
	30.09.2018		30.06.2017		31.12.2017		30.09.2017	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	114 930	114 930	113 264	113 264	0	0	0	0
Pożyczki i należności własne wyceniane w zamortyzowanym koszcie	45 481	45 481	46 288	46 288	155 708	155 708	144 759	144 759
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody	1 869	1 869	11 778	11 778	x	x	x	x
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	x	x	x	x	14 276	14 276	14 574	14 574
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	577	577	475	475	4 873	4 873	4 756	4 756
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	33 000	33 000	33 000	33 000	33 240	33 240	49 063	49 063
Nieruchomości inwestycyjne	209	209	209	209	259	259	259	259
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>75 624</b>	<b>75 624</b>	<b>78 512</b>	<b>78 512</b>	<b>82 442</b>	<b>82 442</b>	<b>93 569</b>	<b>93 569</b>
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	75 624	75 624	78 512	78 512	82 442	82 442	93 569	93 569

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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 2018 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 2017 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2018 r.

### **12.6.21. Pozycje pozabilansowe**

#### **12.6.21.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy**

##### **12.6.21.1.1. Zabezpieczenia emisji obligacji serii N KCI S.A.**

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

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

- ✓ Oświadczenie KCI S.A. w formie aktu notarialnego, o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 (oraz pkt 6 – w stosunku do Administratora Hipoteki) Kodeksu postępowania cywilnego;
- ✓ Hipoteka umowna łączna do kwoty 16.500.000 zł ustanowiona w dniu 16 grudnia 2016 roku przez KCI S.A. na rzecz reprezentującego Obligatariuszy Administratora Hipoteki - MWW Trustees Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Hipoteka została ustanowiona na nieruchomościach Emitenta o łącznej wartości rynkowej 16.159.000 zł, składających się z:
  - (a) Działek o nr 45/24 i 45/30 o łącznej powierzchni 4.708 m<sup>2</sup>, objętych KW nr KR1P/00544165/4, położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14,
  - (b) Działek nr 45/25, 45/31, 45/32 oraz 45/38 o łącznej powierzchni 3.097 m<sup>2</sup>, objętych KW nr KR1P/00544160 /9, położonych w Krakowie przy ul. Romanowicza, jednostka ewidencyjna Podgórze, obręb 14,

Obligacje serii N zostały wykupione w dniu 1 lutego 2018 r. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania hipoteka została wykreślona przez Sąd.

##### **12.6.21.1.2. Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych**

W dniu 26 maja 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy MIZYAK INVESTMENT FUND LTD, Gremi Media S.A. (dawniej: Gremi Media Sp. z o.o./Presspublica Sp. z o.o.) a KCI S.A. Na mocy której Presspublica Sp. z o.o. kupiła 430 000 sztuk akcji zapewniających 40,05% ogólnej liczby głosów oraz udziału w kapitale zakładowym spółki MM Conferences SA z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 1 957 640 zł., która zostanie powiększona o dodatkowe wynagrodzenie, w kwocie równej dywidendzie za rok 2014 przypadającej do wypłaty na akcje w wysokości ustalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, powiększonej o 12.000 zł, z terminem płatności do 31 lipca 2015r. Zgodnie z postanowieniami umowy Strony wyraziły zgodę na zapłatę wynagrodzenia przez KCI S.A., przy czym KCI S.A. według własnego wyboru przysługuje na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na 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 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

W dniu 9 maja 2016 roku strony zawarły porozumienie, zgodnie z którym zamieniono zobowiązanie wynikające z umowy na pożyczkę z terminem zwrotu do 31 stycznia 2017 r. W związku z tą zmianą strony postanowiły zawrzeć nową umowę zastawu, która będzie określać wierzytelność wynikającą z pożyczki jako wierzytelność zabezpieczoną zastawem. Jednocześnie strony postanowiły rozwiązać dotychczasową umowę zastawu.

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

### **12.6.21.1.3. Zastawy na akcjach spółki zależnej**

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

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

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

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

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, zastawy zostały wykreślone z rejestru zastawów.

### **12.6.21.1.4. Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu**

Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu pomiędzy KCI S.A. a AP Romanowicza Sp. z o.o. zostały opisane w punkcie 12.6.6.

### **12.6.21.1.5. Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l**

W dniu 10 kwietnia 2018 roku KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 20.409 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Pożyczka została udzielona okres 1 roku. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

W dniu 5 lipca 2018 roku KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 27.028 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Pożyczka została udzielona okres 1 roku. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

W dniu 14 listopada 2018 roku KCI S.A. zawarła umowę zastawu zwykłego na 56.934 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. Termin zapadalności

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisane powyżej zabezpieczenie, przypada na 28.02.2019 roku. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

### **12.6.21.1.6. Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.**

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

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

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

### **12.6.21.1.7. Zabezpieczenie kredytu KCI S.A. z Raiffeisen Bank Polska z dnia 30.01.2018 r.**

W związku z zawarciem przez KCI S.A w dniu 30 stycznia 2018 roku umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska S.A., Emitent ustanowił zabezpieczenia między innymi w postaci:

- (a) Hipoteki łącznej do kwoty 16.500.000 zł na nieruchomościach objętych księgami wieczystymi o numerach KR1P/00544165/4 oraz KR1P/00544160/9;
- (b) Hipoteki do kwoty 13.500.000 zł na nieruchomości objętej księgą wieczystą nr KR1P/00544158/2;
- (c) Hipoteki łącznej do kwoty 23.925.000 zł na prawie własności lokali przy ul. J. Nowaka – Jeziorańskiego, oznaczonych jako 51/U10 oraz 51/U11, objętych księgami wieczystymi o numerach odpowiednio WA6M/00497219/7 oraz WA6M/00497220/7.

Do dnia sporządzenia niniejszego raportu hipoteka opisana w lit. a) powyżej nie została wpisana przez sąd

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

wieczystoksięgowy.

### **12.6.21.2. Zobowiązania warunkowe**

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

Gremi Inwestycje S.A. (obecnie KCI S.A.) na podstawie umów zabezpieczających należności od Stilna S.A. (wcześniej Technologie Buczek S.A.) przejął po wszczęciu postępowania upadłościowego udziały Huty Buczek Sp. z o.o. Wierzyciel publiczno-prawny Stilna S.A. (tj. Urząd Miasta Sosnowiec) wniósł wobec Emitenta roszczenia administracyjne w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Emitenta związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A. Z informacji uzyskanych przez Emitenta wynika, iż Urząd Miasta Sosnowiec wezwał Stilna S.A. do zapłaty kwoty 2.156 tys. zł. Zgodnie z posiadaną przez Emitenta opinią prawną zawarcie i wykonanie układu przez Stilna S.A. skutkuje wygaśnięciem zobowiązania podatkowego. W dniu 10 stycznia 2011 roku uprawomocniło się postanowienie sądu upadłościowego Stilna S.A. (tj. Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach) z dnia 31 sierpnia 2010 roku w przedmiocie zatwierdzenia układu zawartego przez Stilna S.A. z wierzycielami. W związku z tym, iż w stosunku do Emitenta została wydana decyzja o odpowiedzialności podatkowej Gremi Inwestycje S.A. jako nabywcy majątku Stilna S.A. za zaległości podatkowe, a postępowanie w tej sprawie nie zostało formalnie zakończone, zatem z formalnego punktu widzenia, Spółka zostanie zwolniona z odpowiedzialności dopiero w momencie wydania decyzji przez Prezydenta Miasta Sosnowiec o umorzeniu postępowania podatkowego w zakresie odpowiedzialności podatkowej Emitenta. Stan spraw związanych ze zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec, wg posiadanej wiedzy, nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

#### **12.6.21.2.2. Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT**

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

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

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

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

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

Pozostałe warunki umowy.

Zobowiązanie warunkowe

W umowie z dnia 22 kwietnia 2016 KCI S.A. potwierdziła zobowiązanie KCI S.A. do zwrotu opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z Działki nr 1A i Działki nr 1B do dnia sprzedaży przez LCC wszystkich mieszkań w



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

budynkach wybudowanych na tych działkach lub do dnia 31 grudnia 2020 r. Umowy Przynależne wskazują kwoty odpowiednio 2.493 tys. zł (dla Działki 1A) oraz 1.567 tys. (dla Działki 1B), to jest razem 4.060 tys. zł. Strony postanowiły, że wierzytelność LCC wygasa z chwilą wystąpienia jednego z dwóch zdarzeń:

- (1) przeniesienia przez LCC własności wszystkich lokali wybudowanych w budynkach posadowionych na Działkach nr 1A i nr 1B,
- (2) wejścia w życie miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego obejmującego swoimi ustaleniami teren Działki nr 1A i nr 1B, lecz w każdym przypadku nie później niż 31.08.2018r.

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

Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT.

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

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

W dniu 27 lipca 2017 roku Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z AP Romanowicza sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000679185) jako kupującą, przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, zwanych dalej "Nieruchomościami". Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży opisanych wyżej Nieruchomości na kwotę 38.745.000,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT. Strony postanowiły, że zawrą warunkową umowę sprzedaży pod warunkiem ziszczenia się warunków zawieszających w terminie 3 tygodni od ziszczenia się ostatniego z warunków, jednak w każdym razie nie wcześniej niż w dniu 31 grudnia 2017 roku. Po otrzymaniu oświadczenia o nieskorzystaniu przez Miasta Kraków z prawa pierwokupu, Strony zawrą umowę przenoszącą użytkowanie wieczyste Nieruchomości nie później jednak, niż w terminie 15 dni roboczych od otrzymania przez sprzedającego tego oświadczenia. Zabezpieczeniem realizacji umowy jest prawo zatrzymania albo obowiązek zwrotu zadatku (3.874.500,00 zł) w pojedynczej lub podwójnej wysokości oraz zwrotu kupującemu zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę w wysokości 1.500.000,00 zł netto powiększoną o należny podatek VAT.

W celu zabezpieczenia roszczeń AP Romanowicza sp. z o.o. o zwrot zadatku w pojedynczej lub podwójnej wysokości oraz zwrotu kupującemu zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę, ustanowiona zostały dwie hipoteki łączne umowne na prawa użytkowania wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, w wysokości 8.524.140 zł oraz 1.353.000 zł.

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

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

Na podstawie umowy zastawniczej Gremi International S.A.R.L z siedzibą w Luksemburgu (zastawca) ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zastawnik) zastaw rejestrowy na 8.357.000 akcjach na okaziciela serii H Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 12,19% kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot zadatku w pojedynczej lub podwójnej wysokości wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży. Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 8.524.140,00 zł. Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. W dniu 26 września 2017 r. otrzymał postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na akcjach Spółki.

Na podstawie umowy zastawniczej z dnia 22 maja 2018 roku Gremi International S.A.R.L z siedzibą w Luksemburgu (zastawca) ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zastawnik) zastaw rejestrowy na 1.932.858 akcjach na okaziciela Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 2,82 % kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży. Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 1.353.000 zł. Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku.

Na podstawie umowy zastawniczej z dnia 15 czerwca 2018 roku Gremi Inwestycje Spółka Akcyjna z siedzibą w Karniowicach (zastawca) ustanowił na rzecz osoby prawnej, nie będącej podmiotem powiązaniem z Emitentem, (zastawnik) zastaw rejestrowy na 10.909.091 akcjach na okaziciela Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 15,91 % kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży. Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 6.000.000 zł. Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. W dniu 24 lipca 2018 r. Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów wpisał do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na akcjach Spółki.

### **12.6.21.2.3. Pozostałe**

W związku z udzieloną w dniu 12 czerwca 2018 roku przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązaniem z Emitentem, pożyczką na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce, Emitent udzielił poręczenia i stosownego oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 §1 pkt 5 kpc do kwoty 1.400.000 zł. Poręczenie zostało udzielone pod tytułem odpłatnym.

W związku z udzieloną w dniu 12 czerwca 2018 roku przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązaniem z Emitentem, pożyczką na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce, Emitent udzielił poręczenia i stosownego oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 777 §1 pkt 5 kpc do kwoty 6.000.000 zł. W związku z tą samą umową pożyczki, Emitent na jej zabezpieczenie dokonał również cesji wierzytelności istniejących i przyszłych, do kwoty maksymalnej 6.000.000 zł, przysługujących Emitentowi od AP Romanowicza Sp. z o.o. w związku z zawartą w dniu 27.07.2017 r. przedwstępnej umowy sprzedaży nieruchomości. Poręczenie zostało udzielone pod tytułem odpłatnym.

### **12.6.21.3. 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 19 572 tys. zł.

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

W dniu 10 listopada 2015 roku, została zawarta umowa zastawu na rzecz KCI S.A., na mocy której spółka Gremi Sp. z o.o. w związku z zaciągnięciem pożyczki pieniężnej w kwocie 10.000 tys. zł, której termin spłaty wyznaczono na 31 grudnia 2017 r., ustanawia na rzecz KCI S.A. zastaw zwykły na 180.000 akcjach KCI Park Technologiczny Krowodrza S.A. W związku z zawartą z Next Holdings S.a.r.l. w dniu 1 lutego 2018 r. umową wierzytelność z tytułu pożyczki została przeniesiona na inny podmiot, wraz z towarzyszącym jej zabezpieczeniem w postaci przedmiotowego zastawu.



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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 2018 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie przeprowadzono emisji dłużnych papierów wartościowych.

###### **Wykup obligacji**

W okresie III kwartałów 2018 r. spółka KCI S.A. dokonała wykupu:

- ✓ obligacji serii N wraz z odsetkami w łącznej kwocie 11 101 tys. zł,
- ✓ obligacji serii O wraz z odsetkami w łącznej kwocie 9 091 tys. zł.

##### **Kapitałowe papiery wartościowe**

W III kwartale 2018 r. nie przeprowadzono emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

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

W III kwartale 2018 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wypłaciły dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały opisane w punkcie 12.6.21.

#### **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. Wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie**

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 16/2018 z dnia 15.05.2018 r., Zarząd KCI S.A. "Emitent" poinformował, że w dniu 10 lipca 2018 r. otrzymał wyrok Sądu Apelacyjnego w Warszawie VII Wydział Gospodarczy z dnia 11 maja 2018 r. wraz z uzasadnieniem dot. uchylecia Uchwały nr 8 ZWZ Gremi Media S.A. z dnia 30.06.2015 r. w sprawie przeznaczenia zysku netto za rok 2014.

Zarząd Emitenta nie będzie w tej sprawie składał skargi kasacyjnej.

Zarząd informuje, że wyrok nie oznacza automatycznej wypłaty dywidendy, gdyż o przeznaczeniu zysku decyduje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

### **12.7.5.2. Pozew o unieważnienie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2017 z dnia 7.04.2017 r., Zarząd KCI S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 19 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie z powództwa Marii Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect, w którym unieważnił przedmiotową uchwałę. W dniu 26 września 2018 r. Spółka złożyła apelację od w/w wyroku.

### **12.7.5.3. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w Krakowie zwołanym na 30.06.2018 roku, podjęte po przerwie w dniu 20.07.2018 r.**

Zarząd spółki KCI S.A. ("Spółka") poinformował raportem bieżącym nr 27/2018, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 30 czerwca 2018 r. wznowiło w dniu 20 lipca 2018 r. o godz. 8.00 obrady po przerwie zarządzonej na podstawie uchwały nr 12 z dnia 30.06.2018 r. (o czym Spółka informowała w raporcie bieżącym 23/2018 z dnia 30 czerwca 2018 r.)

Zarząd KCI S.A. przekazał w załączeniu raportu bieżącego nr 27/2018 do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 20 lipca 2018 roku wraz z wynikami głosowania nad każdą z uchwał.

### **12.7.5.4. Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej oraz powołanie Komitetu Audytu**

Zarząd KCI S.A. (Emitent), w uzupełnieniu informacji przekazanej w raporcie bieżącym nr 24/2018 z dnia 2 lipca 2018 r. w sprawie uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 30.06.2018 r. do ogłoszenia przerwy w obradach Zgromadzenia informuje, iż na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 17 września 2018 r., Rada Nadzorcza działając na podstawie Artykułu 18.1. Statutu Emitenta podjęła uchwały o wyborze:

- na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Pani Doroty Hajdarowicz
- na Wiceprzewodniczącą Rady Nadzorczej Pana Kazimierza Hajdarowicza

W związku z powyższym obecny skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

1. Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Kazimierz Hajdarowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Agata Kalińska - Członek Rady Nadzorczej
4. Kacper Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Zdebski - Członek Niezależny Rady Nadzorczej
6. Michał Cader - Członek Niezależny Rady Nadzorczej
7. Alessandro Nogueira (Beda) - Członek Niezależny Rady Nadzorczej

Jednocześnie w dniu 17 września 2018 r., Rada Nadzorcza Spółki, powołała Komitet Audytu nowej kadencji. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w skład Komitetu Audytu zostali powołani dotychczasowi jego członkowie tj.:

1. Michał Cader - Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek niezależny Komitetu Audytu,
2. Andrzej Zdebski - Członek niezależny Komitetu Audytu,
3. Kazimierz Hajdarowicz - Członek Komitetu Audytu.

Zarząd Emitenta informuje, że Komitet Audytu we wskazanym składzie spełnia kryteria niezależności oraz pozostałe wymagania określone w art. 128 ust.1 i art. 129 ust. 1,3,5, i 6 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym tj. przynajmniej jeden Członek Komitetu Audytu posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, przynajmniej jeden członek komitetu audytu posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka, większość Członków Komitetu Audytu, w tym jego przewodniczący jest niezależna od Spółki.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

### **12.7.5.5. Zawarcie znaczącej transakcji dnia 21 września 2018 r.**

W dniu 21 września 2018 r. KCI S.A. zawarła z Loverose Limited, spółką prawa cypryjskiego z siedzibą w Larnace („Loverose”), umowę, na podstawie której nabyła 85.400 akcji zdematerializowanych na okaziciela spółki zależnej Gremi Media S.A. notowanych na rynku New Connect. Jednocześnie Spółka sprzedała spółce Loverose 900 udziałów w kapitale zakładowym Lurena Investments B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („Lurena”) o łącznej wartości nominalnej 900,00 EUR, stanowiących 5% udziału w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów na zgromadzeniu wspólników Lurena, będącej jedynym akcjonariuszem Ruch S.A. z siedzibą w Warszawie. Umowa została zawarta w związku z nieosiągnięciem zamierzonych efektów synergii i prowadzenia wspólnych przedsięwzięć, o których spółka KCI S.A. informowała w raporcie bieżącym 45/2017 z dnia 10 sierpnia 2017 r. Wartość każdej z transakcji wyniosła 12.553.800,00 zł. Zapłata ceny nastąpiła w drodze wzajemnego umownego potrącenia wierzytelności wynikających z obowiązku zapłaty przez Spółkę ceny sprzedaży za akcje Gremi Media S.A. oraz z obowiązku zapłaty przez Loverose ceny sprzedaży za udziały Lurena. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych.

## **Gremi Media S.A.**

### **12.7.5.6. Zmiany w Zarządzie Spółki Gremi Media S.A.**

W dniu 19 lipca 2018 r. Pan Piotr Łysek Wiceprezes Zarządu złożył Spółce Gremi Media S.A. rezygnację z funkcji Wiceprezesa Zarządu z dniem 19 lipca 2018 r. z godziną 10.00.

Jednocześnie w dniu 19 lipca 2018 r. Rada Nadzorcza odwołała Panią Marię Wysocką ze stanowiska Wiceprezesa Zarządu oraz powołała Pana Jarosława Machockiego na stanowisko Członka Zarządu.

### **12.7.5.7. Zawarcie przez Gremi Media S.A. umowy o druk z Polska Press sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**

W dniu 2 sierpnia 2018 r. Spółka Gremi Media S.A. otrzymała oryginały dokumentów, na mocy których można stwierdzić skuteczne zawarcie z Polska Press sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie umowy o druk dziennika „Rzeczpospolita”, w tym dodatków oraz wydań specjalnych.

Umowa została zawarta na czas określony od dnia 1.08.2018 roku do dnia 31.07.2019 roku, przy czym pierwszym wydaniem dziennika drukowanym przez drukarnię było wydanie z datą wydania dziennika 1.08.2018 roku. Po upływie okresu wskazanego w zdaniu poprzednim umowa staje się umową zawartą na czas nieoznaczony.

Z uwagi na fakt, iż cena druku ustalana będzie na bieżąco zgodnie z formułą cenową zawartą w umowie, w oparciu o zamawiany nakład dziennika i aktualne ceny papieru do druku, nie jest możliwe precyzyjne określenie wartości umowy. Zarząd Emitenta szacuje, że wartość umowy wyniesie w okresie 5 lat ok. 17 mln zł.

W ocenie Zarządu Emitenta zawartą umowę należy uznać za istotną w działalności Emitenta z uwagi na prognozowane koszty.

### **12.7.5.8. Zawarcie przez Gremi Media S.A. umowy najmu z Prosta Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**

Z W dniu 14 sierpnia 2018 r. Spółka Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”, „Emitent”, „Najemca”) otrzymała podpisany przez drugą stronę egzemplarz umowy zawartej w dniu 13.08.2018 r. ze spółką pod firmą Prosta Investments sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie jako wynajmującym („Wynajmujący”) umowę najmu („Umowa”) pomieszczeń biurowych, magazynowych oraz miejsc parkingowych.

Umowa została zawarta na czas określony 68 miesięcy, licząc od dnia wydania przedmiotu najmu, tj. od dnia 01.08.2018 r.

Zarząd Emitenta szacuje, że wartość Umowy wyniesie w okresie 68 miesięcy ok. 12 mln PLN.

Wynajmujący wyraził zgodę na podjęcie przez Najemcę przedmiotu najmu podmiotom z Grupy Kapitałowej Emitenta.

Zgodnie z Umową zabezpieczenie wszelkich roszczeń Wynajmującego stanowią w szczególności:

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

- nieodwołalna, bezwarunkowa i podlegająca przeniesieniu gwarancja bankowa (z sumą gwarancyjną w kwocie ok. 209 tys. EUR dla pierwszego roku najmu podlegającą waloryzacji w kolejnych latach Umowy; za zgodą Wynajmującego Najemca może zwolnić się z obowiązku doręczenia gwarancji poprzez wpłatę kaucji zabezpieczającej w wysokości równej sumie gwarancyjnej),

- oświadczenie o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 4 i 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do maksymalnej kwoty stanowiącej równowartość ok 1.127 tys. EUR (wartość zabezpieczenia będzie się co roku zmniejszać o 20% oraz o odpowiednie kwoty wskazane w treści Umowy w sytuacji wypowiedzenia Umowy przez Wynajmującego w określonych Umową przypadkach).

W sytuacji wypowiedzenia albo rozwiązania Umowy przez Wynajmującego w trybie natychmiastowym w określonych w Umowie przypadkach, Najemca zapłaci Wynajmującemu karę umowną w wysokości czynszu i opłaty eksploatacyjnej należnych do końca okresu najmu, nie więcej jednak aniżeli równowartość 12 miesięcznego czynszu i opłat eksploatacyjnych powiększoną odpowiednio o kwotę 720 tys. EUR w przypadku wypowiedzenia dokonanego w pierwszym roku obowiązywania Umowy a następnie w każdym roku kwota ta ulega zmniejszeniu aż do 235 tys. EUR w przypadku wypowiedzenia dokonanego w szóstym roku obowiązywania Umowy.

Zastrzeżenie kary umownej w przypadkach określonych w Umowie nie pozbawia Wynajmującego prawa do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

Pozostałe warunki Umowy w ocenie Zarządu Emitenta nie odbiegają istotnie od powszechnie stosowanych warunków dla tego typu umów.

### **12.7.5.9. Otrzymanie zawiadomienia o otwarciu postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego w przyspieszonym postępowaniu układowym dłużnika Gremi Media S.A.**

Zarząd GREMI MEDIA S.A. ("Emitent") poinformował o otrzymaniu w dniu 24.09.2018 r. w trybie art. 40 pkt 1 ustawy Prawo restrukturyzacyjne (Dz.U. poz 978 ze zm.) Zawiadomienia o otwarciu przyspieszonego postępowania układowego w celu zawarcia układu częściowego od wyznaczonego nadzorcy sądowego (Zimmerman Filipiak Restrukturyzacja S.A. z siedzibą w Warszawie) ("Nadzorca sądowy") w przyspieszonym postępowaniu układowym dłużnika Emitenta "RUCH" S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie ("Zawiadomienie").

Zawiadomienie zostało skierowane do Emitenta jako do wierzyciela objętego układem częściowym w ramach przyspieszonego postępowania układowego "RUCH" S.A. w restrukturyzacji ("Dłużnik").

Przyspieszone postępowanie układowe z układem częściowym Dłużnika zostało otwarte postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, X Wydziału Gospodarczego ds. upadłościowych i restrukturyzacyjnych, z dnia 7 września 2018 r. Postanowienie stało się skuteczne i wykonalne z dniem jego wydania.

Zgodnie z Zawiadomieniem układem częściowym "RUCH" S.A. objęci są wyłącznie wierzyciele z tytułu posiadanych w stosunku do Dłużnika wierzytelności w łącznej wysokości należności głównej umieszczonej w spisie wierzytelności co najmniej 1 mln zł wynikających z zawartych z "RUCH" S.A. umów współpracy w zakresie kolportażu prasy. Powyższe kryterium wyodrębnienia wierzytelności objętych układem częściowym obejmuje wierzytelności powstałe przed dniem 7 września 2018 r.

W Zawiadomieniu Nadzorca sądowy informuje, że zostanie przez niego przygotowany plan restrukturyzacyjny, uwzględniający propozycje restrukturyzacji przedstawione przez Dłużnika, spis wierzytelności oraz spis wierzytelności spornych.

Jednocześnie Nadzorca sądowy w Zawiadomieniu informuje Emitenta o tym, że wierzytelności, które nie zostały objęte układem częściowym będą regulowane na zasadach dotychczasowych.

Zarząd Emitenta analizuje sytuację rynkową Dłużnika i na bieżąco monitoruje czynności wykonywane przez Dłużnika. Po dokonaniu analizy i przedstawieniu przez Nadzorcę sądowego planu restrukturyzacyjnego, uwzględniającego propozycje restrukturyzacji przedstawione przez Dłużnika, spis wierzytelności oraz spis wierzytelności spornych, Zarząd Emitenta podejmie decyzje co dalszych kroków prawnych, oraz co do sposobu

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

i ewentualnej skali odzwierciedlenia skutków sytuacji rynkowej Dłużnika w sprawozdaniach i wynikach finansowych Emitenta.

### **12.7.6. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania**

#### **KCI S.A.**

##### **12.7.6.1. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu**

W nawiązaniu do RB 42/2017 z dnia 28.07.2017 r., RB 51/2017 z dnia 15.09.2017 r., RB 55/2017 z dnia 29.09.2017 r., RB 57/2017 z dnia 13.10.2017 r., RB 5/2018 z dnia 30.01.2018 r. oraz RB 13/2018 z dnia 08.05.2018 r. Zarząd KCI S.A. poinformował, że Spółka ("Sprzedający") i AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Kupujący") podpisały w dniu 11.10.2018 r. aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu z dnia 27.07.2017 r. ("Umowa"), na podstawie którego zmieniły zapisy dotyczące umownego prawa odstąpienia. Mianowicie, w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie, kupujący będzie miał prawo do odstąpienia w terminie do 31 stycznia 2019 r. nie później jednak niż do dnia zawarcia warunkowej umowy sprzedaży.

Ponadto, jeżeli kupujący nie stawi się na termin zawarcia umowy przenoszącej użytkowanie wieczyste lub warunkowej umowy sprzedaży lub odmówi zawarcia takich umów, sprzedający będzie uprawniony do odstąpienia od umowy przedwstępnej do 31 stycznia 2019 r.

##### **12.7.6.2. Uzyskanie zabezpieczenia roszczeń Spółki KCI SA o ochronę dóbr osobistych**

W związku z prowadzonym od dłuższego czasu przeciwko Spółce szantażem korporacyjnym polegającym m.in. na inicjowaniu licznych postępowań sądowych i zaskarżaniem uchwał Walnych Zgromadzeń, a także podejmowanymi od dłuższego czasu przez akcjonariuszy mniejszościowych Spółki działaniami naruszającymi jej dobre imię w związku z rozpowszechnianiem obraźliwych i zniesławiających treści pod adresem KCI S.A. oraz jej organów - a więc podejmowaniem działań mogących mieć wpływ na cenę akcji Spółki, oraz ocenę działań Spółki przez potencjalnych inwestorów,

Zarząd spółki KCI S.A. ("Emitent", "Spółka") poinformował, że:

w dniu 19 października 2018 r. otrzymał postanowienie Sądu Apelacyjnego w Krakowie z dnia 11 października 2018 r. opatrzone klauzulą wykonalności ("tytuł wykonawczy") na mocy którego, Sąd udzielił Emitentowi zabezpieczenia roszczeń o na ruszenie dóbr osobistych Emitenta poprzez:

"zakazanie pozwanemu Piotrowi Szczęsnemu, na czas trwania postępowania rozpowszechniania zniesławiających stronę powodową stwierżeń, jakoby strona powodowa miała być "piramidą finansową opartą na kłamstwie", pozbawioną "elementarnego ładu korporacyjnego", jej działalność miała być "grą pozorów", a jej potencjalni inwestorzy "leszczami", zaś akcje strony powodowej "zapłatą w fałszywych banknotach", a także jakoby osoby wchodzące w skład zarządu KCI S.A. lub Zarządu Eurofaktor S.A., która została przejęta przez stronę powodową, miały dopuścić się działalności na szkodę tych spółek lub ich akcjonariuszy.

##### **12.7.6.3. Odpis aktualizujący przeterminowane należności w GK Gremi Media S.A.**

W dniu 9 listopada 2018 r. spółka Gremi Media S.A. (Emitent) podjęła decyzję o dokonaniu odpisu aktualizującego należności przeterminowane, zagrożone prawdopodobieństwem nieściągalności w kwocie około 4,9 mln zł od Ruch S.A. w restrukturyzacji z siedzibą w Warszawie. Wysokość odpisu aktualizującego została określona na kwotę równą 50% należności przeterminowanych tj. 2,45 mln zł.

Odpis aktualizujący przeterminowane i zagrożone prawdopodobieństwem nieściągalności należności może mieć negatywny wpływ na wynik finansowy Emitenta, dlatego też Zarząd Emitenta podjął decyzję o publikacji niniejszego raportu bieżącego. Jednocześnie Zarząd Emitenta informuje, iż wcześniej podejmował działania zmierzające do zmniejszenia zadłużenia ze strony Ruch S.A. w restrukturyzacji. Również obecnie Emitent podejmuje kolejne zdecydowane i przewidziane prawem działania w celu odzyskania należnych Emitentowi płatności.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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 2018 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2017 r. Grupa Kapitałowa posiadała zapasy w kwocie 293 tys. zł, które w 100% zostały objęte odpisem. W III kwartale 2018 r. przedmiotowy odpis został wykorzystany. Na dzień 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. nie posiada zapasów, które byłyby 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 12.6.17.

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w punkcie 12.6.17.

### **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 12.6.11 oraz 12.6.13.

### **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 12.6.6, 12.6.9 i 12.6.10.

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

Na 30 września 2018 r. spółka Gremi Media S.A. posiadała wobec podmiotów powiązanych z GK KCI S.A. zobowiązania z tytułu zakupu znaku towarowego w łącznej kwocie 4 450 tys. zł. Na dzień 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała innych istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych".

### **12.7.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

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

### **12.7.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

### 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 2018 r. do 30 września 2018 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 2018 r. spółka Gremi Media S.A. posiadała zobowiązanie z tytułu odnawialnego kredytu obrotowego oraz kredyt inwestycyjny. Kredyt inwestycyjny jest spłacany w ratach zgodnie z harmonogramem ustalonym przez Bank ING.

Na podstawie skonsolidowanych danych finansowych GK Gremi Media za 2017 rok Spółka Gremi Media S.A. naruszyła dwa z pięciu kowenantów wynikających z umowy kredytowej z Bankiem ING dotyczących wskaźnika Całkowite Zaangażowanie Netto/EBITDA oraz wskaźnika DSCR.

Naruszenie powyższych warunków mogła spowodować wiele różnych konsekwencji, m.in. bank mógł obniżyć kwotę dostępnego limitu, zażądać przedstawienia programu naprawczego, podnieść wysokość marży, a nawet wypowiedzieć umowę wieloproduktową w części lub w całości.

W związku z powyższym, w dniu 23 marca 2018 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. (ING) aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 05 lipca 2016 r., na mocy którego strony postanowiły zmniejszyć odnawialny Limit Kredytowy Umowy Wieloproduktowej o 4 mln, zgodnie z przyjętym harmonogramem, z kwoty 29,96 mln zł do 25,96 mln zł i w tej kwocie będzie obowiązywał w okresie od 30 września 2018 r. do dnia 05 lipca 2019 r. pod warunkiem realizacji ustalonych z ING wyników finansowych skonsolidowanych na poziomie EBITDA na koniec I kwartału 2018. W przypadku braku realizacji tych wyników ING może obniżyć Limit Kredytowy o 4 mln zł począwszy od 01 maja 2018 r.

Jednocześnie strony ustaliły kwartalną częstotliwość weryfikacji klauzul finansowych.

Pozostałe warunki Umowy Wieloproduktowej pozostały bez zmian.

W okresie od 1 stycznia 2018 do 30 września 2018 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała innych 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 2018 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	20	0	0	134 481	134 501
Należności z tytułu dostaw i usług	909	0	1 052	317	2 277
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 096	0	0	2 286	7 382

31 grudnia 2017 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	106 239	0	0	24 607	130 846
Należności z tytułu dostaw i usług	2	0	1 052	317	1 371
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 510	0	0	11 127	14 637



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>30 września 2017 r.</b>	<b>Jednostka dominująca</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Pozostałe jednostki</b>	<b>Razem</b>
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	101 774	0	0	14 968	116 741
Należności z tytułu dostaw i usług	0	0	921	317	1 237
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 834	0	0	3 378	7 212

  

<b>30 września 2018 r.</b>	<b>Jednostka dominująca</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Pozostałe jednostki</b>	<b>Razem</b>
Przychody	508	0	0	5 064	5 571
Koszty	336	0	0	0	336

  

<b>31 grudnia 2017 r.</b>	<b>Jednostka dominująca</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Pozostałe jednostki</b>	<b>Razem</b>
Przychody	4 985	0	855	848	6 687
Koszty	2 733	0	0	75	2 808

  

<b>30 września 2017 r.</b>	<b>Jednostka dominująca</b>	<b>Jednostki zależne</b>	<b>Jednostki stowarzyszone</b>	<b>Pozostałe jednostki</b>	<b>Razem</b>
Przychody	3 551	0	636	603	4 790
Koszty	1 932	0	0	5	1 937

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

W trakcie III kwartału 2018 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 2018 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych, inne niż wynikające z wdrożenia MSSF 9.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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 § 60 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 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 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych. Stosownie do treści § 62 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.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r. (III kwartał 2018 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 2017 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 2018 r. do dnia 30 września 2018 r.

#### 13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r. (III kwartał 2018 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

---

Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2018 roku poz. 395, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

### **13.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone w złotych polskich (PLN). Dane w sprawozdaniach finansowych zostały wykazane w tysiącach złotych, chyba że w konkretnych sytuacjach zostały podane z większą dokładnością.

### **13.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 22 listopada 2018 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 III kwartał 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2017 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 12.1.6.

### **13.7. Pozostałe**

#### **Dane porównawcze**

Grupa zastosowała MSSF 9 od 1 stycznia 2018 roku, bez przekształcania danych porównawczych, co oznacza, że dane za rok 2017 oraz 2018 nie są ze sobą porównywalne, natomiast korekty związane z dostosowaniem do MSSF zostały wprowadzone na dzień 1 stycznia 2018 r. z odniesieniem wpływu na kapitał własny.

Aktywa finansowe klasyfikowane zgodnie z MSR 39 do 31 grudnia 2017 r. jako „Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży” zostały z dniem 1 stycznia 2018 r. ujmowane zgodnie z MSSF 9 jako: „Inwestycje w jednostki zależne” oraz „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody”. Zmiana klasyfikacji nie wpłynęła na zmianę wyceny. W śródrocznym skróconym jednostkowym sprawozdaniu z sytuacji finansowej (punkt 13.8) zaprezentowano klasyfikację powyższych instrumentów zgodnie z zasadami rachunkowości jakie obowiązywały na poszczególne dni bilansowe, natomiast w notach 13.12.2 oraz 13.12.3 dla danych porównawczych dokonano klasyfikacji tychże instrumentów finansowych wg MSSF 9.

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

W III kwartale 2018 r. Spółka dokonała reklasyfikacji pozycji składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Poniżej Spółka prezentuje zestawienie, w którym dla danych porównawczych dokonano reklasyfikacji pozycji według obecnego klucza alokacji.

**Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.**

Po zmianie prezentacyjnej		Przed zmianą prezentacyjną	
Nr poz.	Aktywa	Nr poz.	Aktywa
1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
3	Inwestycje w jednostki zależne	3	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
4	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	4	Inwestycje w jednostki zależne
5	Zapasy	5	Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży
6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6	Zapasy
7	Udzielone pożyczki	7	Udzielone pożyczki
8	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	8	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
9	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży
10	Nieruchomości inwestycyjne	10	Nieruchomości inwestycyjne
11	Aktywa finansowe utrzymywane do terminu zapadalności	11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
12	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	12	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności
13	Wartości niematerialne	13	Wartości niematerialne
-	- Wartość firmy	-	- Wartość firmy
-	- Inne wartości niematerialne i prawne	-	- Inne wartości niematerialne i prawne
14	Rzeczowe aktywa trwałe	14	Rzeczowe aktywa trwałe
15	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
16	Inne aktywa	16	Inne aktywa
<b>Aktywa, razem</b>		<b>Aktywa, razem</b>	

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.8. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.**

<b>Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.</b>	<b>Stan na 30.09.2018</b>	<b>Stan na 30.06.2018</b>	<b>Stan na 31.12.2017</b>	<b>Stan na 30.06.2017</b>
<b>Aktywa</b>				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	6	4 012	4 022
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	9 768	x	x
Inwestycje w jednostki zależne	167 787	157 942	x	x
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	0	x	169 856	225 552
Zapasy	2	2	2	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3 098	3 414	4 271	6 807
Udzielone pożyczki	20 089	19 837	131 467	117 377
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	33 001	33 001	33 240	49 063
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	114 930	113 264	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	208	208	258	258
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Wartości niematerialne	0	0	0	0
• Wartość firmy	0	0	0	0
• Inne wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	1
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Inne aktywa	0	0	0	0
<b>Aktywa, razem</b>	<b>339 116</b>	<b>337 442</b>	<b>343 106</b>	<b>403 080</b>
<b>Pasywa</b>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 700	12 150	11 667	9 934
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	17 077	15 768	0	13 490
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	20 101	20 080
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 010	4 033	3 463	7 030
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 486	1 311	1 030	1 302
<b>Zobowiązania, razem</b>	<b>34 273</b>	<b>33 262</b>	<b>36 261</b>	<b>51 836</b>
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-2 098	-1 989	-3 002	-3 147
Pozostałe kapitały	285 093	284 852	288 831	335 261
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-35 761	-36 292	-36 593	-38 479
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-36 635	-36 635	-48 367	-48 367
- Zysk (strata) netto	874	343	11 774	9 888
<b>Kapitał własny, razem</b>	<b>304 843</b>	<b>304 180</b>	<b>306 845</b>	<b>351 244</b>
<b>Pasywa, razem</b>	<b>339 116</b>	<b>337 442</b>	<b>343 106</b>	<b>403 080</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

	Stan na 30.09.2018	Stan na 30.06.2018	Stan na 31.12.2017	Stan na 30.06.2017
Wartość księgowa	304 843	304 180	306 845	351 244
Liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)	4,44	4,44	4,47	5,12
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)	4,44	4,44	4,47	5,12

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
<b>Działalność kontynuowana</b>				
<b>Przychody i zyski</b>	<b>1 981</b>	<b>5 791</b>	<b>17 060</b>	<b>22 311</b>
Przychody i zyski z inwestycji	1 949	5 612	17 033	21 210
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	29	56	0	923
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	1	77	3	25
Rezerwy i utrata wartości	2	46	0	0
Dodatnie różnice kursowe	0	0	24	153
<b>Koszty i straty</b>	<b>-1 358</b>	<b>-4 255</b>	<b>-2 982</b>	<b>-9 195</b>
Koszty i straty z inwestycji	0	0	0	0
Koszty operacyjne	-796	-2 215	-935	-4 011
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-41	-656	-30	-263
Rezerwy i utrata wartości	0	0	0	-36
Ujemne różnice kursowe	-23	-49	0	0
Pozostałe koszty finansowe	-498	-1 335	-2 017	-4 885
<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>	<b>623</b>	<b>1 536</b>	<b>14 078</b>	<b>13 116</b>
Pozostałe przychody finansowe	39	39	18	106
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	<b>662</b>	<b>1 575</b>	<b>14 096</b>	<b>13 222</b>
Podatek dochodowy	-131	-701	-3 212	-3 334
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>	<b>531</b>	<b>874</b>	<b>10 884</b>	<b>9 888</b>

	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>	<b>531</b>	<b>874</b>	<b>10 884</b>	<b>9 888</b>
Zysk (strata) netto	531	874	10 884	9 888
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01	0,16	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01	0,16	0,14

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
<b>Zysk/strata netto</b>	<b>531</b>	<b>874</b>	<b>10 884</b>	<b>9 888</b>
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
- Inwestycje w jednostki zależne	-2 808	-2 989	-12 821	-12 821
- Inwestycje wyceniane w wartości godziwej				
przez inne całkowite dochody	2 786	0	0	0
- Podatek dochodowy	155	155	2 380	2 380
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
<b>Razem inne całkowite dochody netto</b>	<b>132</b>	<b>-2 834</b>	<b>-10 440</b>	<b>-10 440</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	<b>663</b>	<b>-1 960</b>	<b>444</b>	<b>-552</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.10. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.**

<b>Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.</b>	<b>Kapitał podstawowy</b>	<b>Akcje własne</b>	<b>Pozostałe kapitały</b>	<b>Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte</b>	<b>Razem kapitał własny</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 002</b>	<b>288 831</b>	<b>-36 593</b>	<b>306 845</b>
- wpływ wdrożenia MSSF 9	0	0	0	-42	-42
<b>Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 002</b>	<b>288 831</b>	<b>-36 635</b>	<b>306 803</b>
- inne całkowite dochody	0	904	-3 738	0	-2 834
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	874	874
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>904</b>	<b>-3 738</b>	<b>874</b>	<b>-1 960</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2018 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 098</b>	<b>285 093</b>	<b>-35 761</b>	<b>304 843</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 496</b>	<b>345 050</b>	<b>-48 367</b>	<b>351 796</b>
- inne całkowite dochody	0	-506	-56 219	0	-56 725
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	11 774	11 774
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-506</b>	<b>-56 219</b>	<b>11 774</b>	<b>-44 951</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 002</b>	<b>288 831</b>	<b>-36 593</b>	<b>306 845</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 496</b>	<b>345 050</b>	<b>-48 367</b>	<b>351 796</b>
- inne całkowite dochody	0	-651	-9 789	0	-10 440
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	9 888	9 888
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-651</b>	<b>-9 789</b>	<b>9 888</b>	<b>-552</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2017 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-3 147</b>	<b>335 261</b>	<b>-38 479</b>	<b>351 244</b>



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.11. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.**

<b>Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.</b>	<b>Za okres 01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01.2017- 30.09.2017</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>1 575</b>	<b>13 222</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-2 526</b>	<b>-12 175</b>
Amortyzacja	0	1
Koszty odsetek	1 013	3 360
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-32	18
Odsetki i dywidendy	-1 356	-3 774
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	0	-16 090
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
<b>Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:</b>	<b>-2 151</b>	<b>4 313</b>
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-5 472	0
- aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży	0	0
- zapasów	0	0
- aktywów z tytułu podatku odroczonego	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	995	-845
- aktywów dotyczących działalności zaniechanej	0	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	1 169	907
- rezerwy na podatek odroczonego	701	3 334
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	456	917
Pozostałe	0	-3
<b>Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej</b>	<b>-951</b>	<b>1 047</b>
Podatek dochodowy	-701	-3 334
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-1 652</b>	<b>-2 287</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>13 411</b>	<b>36 507</b>
Odsetki otrzymane	78	3
Dywidendy otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	1 418	30 125
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	11 915	190
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia instrumentów finansowych	0	6 189
Nabycie środków pieniężnych jednostek zależnych	0	0
Pozostałe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-10 818</b>	<b>-20 446</b>
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	-7 622
Kredyty i pożyczki udzielone	-9 310	-12 062
Nabycie jednostek powiązanych	-921	0
Inne wydatki inwestycyjne	-587	-762
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>2 593</b>	<b>16 061</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
<b>Wpływy</b>	<b>16 355</b>	<b>15 536</b>
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	16 355	15 536
Inne wpływy finansowe	0	0
<b>Wydatki</b>	<b>-21 307</b>	<b>-25 404</b>
Odsetki zapłacone	-728	-2 485
Dywidendy wypłacone	0	0
Spląty kredytów i pożyczek otrzymanych	-382	-5 237
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	-20 000	-17 500
Nabycie akcji własnych	0	0
Inne wydatki finansowe	-197	-182
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>-4 952</b>	<b>-9 868</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>-4 011</b>	<b>3 906</b>
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	4 012	116
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>1</b>	<b>4 022</b>

**13.12. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2018 r.****13.12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty**

<b>Środki pieniężne i ich ekwiwalenty</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	3	3 769	4 022
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	1	3	243	0
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0	0	0
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>1</b>	<b>6</b>	<b>4 012</b>	<b>4 022</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	1 700	2 200

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.12.2. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody**

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Akcje i udziały	0	9 768	12 554	12 554
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b>	<b>0</b>	<b>9 768</b>	<b>12 554</b>	<b>12 554</b>

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

<b>Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość bilansowa na początek okresu	12 554	12 554	0	0
Zwiększenia (z tytułu)	2 786	0	12 554	12 554
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	0	12 554	12 554
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą	2 786	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-15 340	0	0	0
- sprzedaż papierów wartościowych	-12 554	0	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-2 786	-2 786	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>9 768</b>	<b>12 554</b>	<b>12 554</b>

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

<b>Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	-3 747	-3 747	-3 747	-3 747
Zwiększenia (z tytułu)	2 786	0	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	2 786	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-2 786	-2 786	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	-2 786	-2 786	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>-3 747</b>	<b>-6 533</b>	<b>-3 747</b>	<b>-3 747</b>

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
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	0	9 768	12 554	12 554
- wartość według ceny nabycia	3 747	16 301	16 301	16 301
- wartość godziwa	0	9 768	12 554	12 554
- wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem</b>	<b>0</b>	<b>9 768</b>	<b>12 554</b>	<b>12 554</b>
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 747	-6 533	-3 747	-3 747

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 12.6.2.

**13.12.3. Inwestycje w jednostki zależne**

<b>Inwestycje w jednostki zależne</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Inwestycje w jednostki zależne	167 787	157 942	157 302	212 998

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

<b>Data</b>	<b>Nazwa jednostki zależnej</b>	<b>Wartość bilansowa</b>	<b>Wartość według ceny nabycia</b>	<b>wartość godziwa</b>	<b>wartość rynkowa</b>
30.09.2018	Gremi Media S.A.	167 787	149 862	167 787	-
30.06.2018	Gremi Media S.A.	157 942	137 208	157 942	-
31.12.2017	Gremi Media S.A.	157 302	136 387	157 302	-
30.09.2017	Gremi Media S.A.	212 998	142 919	212 998	-

Na dzień 30 września 2018 r., na dzień 30 czerwca 2018 r. oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 września 2018 r. 148,00 zł za akcję, na dzień 30 czerwca 2018 r. 148,00 zł za akcję oraz na dzień

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

31 grudnia 2017 r. 117,60 zł za akcję. Akcje zostały wprowadzone do publicznego obrotu 8 listopada 2017 roku. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze względu na niską płynność tych papierów wartościowych. Na dzień 30 września 2017 r. KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach zależnych, dla których istniały opublikowane notowania rynkowe.

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

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

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
<b>GK Gremi Media S.A.</b>				
30.09.2018 r.	148 378	62 384	77 793	4 386
30.06.2018 r.	151 374	66 440	50 668	3 182
31.12.2017 r.	151 004	67 321	107 206	-108 980
30.09.2017 r.	284 361	91 851	78 105	-449

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

### Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne

	30.09.2018	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Wartość bilansowa na początek okresu	157 302	157 302	251 965	251 965
Zwiększenia (z tytułu)	13 474	820	901	0
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	13 474	820	901	0
- połączenia jednostek	0	0	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-2 989	-180	-95 564	-38 967
- sprzedaż papierów wartościowych	0	0	-50 045	-38 967
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	-2 989	-180	-45 519	0
- inne	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>167 787</b>	<b>157 942</b>	<b>157 302</b>	<b>212 998</b>

\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

### Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość

	30.06.2018	31.12.2017	30.06.2017
Stan na początek okresu	20 914	82 899	82 899
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-2 989	-45 519	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na wynik	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	-2 989	-45 519	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	-16 466	-12 821
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>17 925</b>	<b>20 914</b>	<b>70 078</b>

\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

<b>Inwestycje w jednostki zależne (według zbywalności)</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	102 648	92 803	92 162	0
- wartość według ceny nabycia	93 490	80 836	80 015	0
- wartość godziwa	102 648	92 803	92 162	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	65 139	65 139	65 139	212 998
- wartość według ceny nabycia	56 372	56 372	56 372	142 919
- wartość godziwa	65 139	65 139	65 139	212 998
- wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem</b>	<b>167 787</b>	<b>157 942</b>	<b>157 301</b>	<b>212 998</b>
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	17 925	20 734	20 914	70 078

*\*klasyfikowane w okresach porównawczych jako aktywa finansowe dostępne do sprzedaży*

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 12.6.2

**13.12.4. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Należności z tytułu dostaw i usług	1 571	1 572	1 560	2 250
Należności z tytułu zbytych (umorzonych) papierów wartościowych, udziałów i innych instrumentów finansowych	0	0	11 842	11 842
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	0
Należności z tytułu dywidend	0	0	0	0
Pozostałe należności	14 762	15 077	15 916	17 814
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-13 235	-13 235	-25 047	-25 099
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem</b>	<b>3 098</b>	<b>3 414</b>	<b>4 271</b>	<b>6 807</b>
Część długoterminowa	0	0	0	0
Część krótkoterminowa	3 098	3 414	4 271	6 807

\* w poprzednich okresach w nocie prezentowane były również udzielone pożyczki, od I półrocza 2018 r. udzielone pożyczki prezentuje się w osobnej pozycji bilansowej

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

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.12.5. Udzielone pożyczki**

<b>Udzielone pożyczki</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Udzielone pożyczki,	20 089	19 837	131 467	117 377
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>20 089</b>	<b>19 837</b>	<b>131 467</b>	<b>117 377</b>

Udzielone pożyczki klasyfikowane są jako Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu.

<b>Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość bilansowa na początek okresu	131 467	131 467	81 717	81 717
Zwiększenia (z tytułu)	11 303	10 422	50 745	35 850
- udzielenie pożyczek	9 955	9 310	45 404	32 060
- wycena (naliczone odsetki)	1 316	1 033	5 340	3 771
- wycena (różnice kursowe)	32	79	0	18
Zmniejszenia (z tytułu)	-122 681	-122 051	-994	-190
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-104 452	-103 822	-990	-190
- wycena (różnice kursowe)	0	0	-4	0
- zrealizowane odsetki	-18 230	-18 230	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>20 089</b>	<b>19 837</b>	<b>131 467</b>	<b>117 377</b>

<b>Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Stan na początek okresu	19 597	19 597	14 261	14 261
Zwiększenia (z tytułu)	1 348	1 112	5 340	3 771
- wyceny (naliczone odsetki)	1 316	1 033	5 340	3 771
- wycena (różnice kursowe)	32	79	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-4	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
- wycena (różnice kursowe)	0	0	-4	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-18 230	-18 230	0	0
Stan na koniec okresu	<b>2 715</b>	<b>2 479</b>	<b>19 597</b>	<b>18 032</b>

**13.12.6. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży**

<b>Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	33 001	33 001	33 240	49 063

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w nocie 12.6.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Akcje i udziały	0	0	0	0
Dłużne papiery wartościowe	114 930	113 264	0	0
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>114 930</b>	<b>113 264</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaprezentowano w nocie 12.6.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.12.8. Wartości niematerialne**

<b>Wartości niematerialne</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Wartość firmy	0	0	0	0
Patenty, licencje	0	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	0	0	0	0
Nie oddane do użytkowania	0	0	0	0
<b>Wartości niematerialne i prawne, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**13.12.9. Rzeczowe aktywa trwałe**

<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Grunty	0	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0	0
Budynki i budowle	0	0	0	0
Urządzenia techniczne i maszyny	0	0	0	1
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0	0
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0	0
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>

**13.12.10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>5 260</b>	<b>5 260</b>	<b>7 613</b>	<b>7 613</b>
- odniesionych na wynik finansowy	5 260	5 260	7 613	7 613
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>233</b>	<b>190</b>	<b>5</b>	<b>81</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	233	190	5	81
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	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
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-3 307</b>	<b>-3 502</b>	<b>-2 358</b>	<b>-2 340</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-2 447	-2 447	0	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-860	-1 055	-2 358	-2 340
- 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
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>2 186</b>	<b>1 948</b>	<b>5 260</b>	<b>5 354</b>
- odniesionych na wynik finansowy	2 186	1 948	5 260	5 354
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-6 194</b>	<b>-5 981</b>	<b>-8 723</b>	<b>-12 384</b>
<b>Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.12.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania**

<b>Zobowiązania</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Zobowiązania handlowe	526	230	78	327
Zobowiązania publiczno-prawne	685	1 471	2 941	40
Zobowiązania z tytułu zakupu akcji	0	0	0	0
Zapłata za akcje (nie nastąpiło przeniesienie własności akcji- brak noty kontraktowej)	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0	20 101	20 080
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	17 077	15 768	0	13 490
Pozostałe zobowiązania	10 489	10 449	8 648	9 567
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>28 777</b>	<b>27 918</b>	<b>31 768</b>	<b>43 504</b>
- Część długoterminowa	1 470	1 498	1 393	9 024
- Część krótkoterminowa	27 307	26 421	30 375	34 480

**13.12.12. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

<b>Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>8 723</b>	<b>8 723</b>	<b>13 689</b>	<b>13 689</b>
- odniesionej na wynik finansowy	7 755	7 755	7 461	7 461
- odniesionej na inne całkowite dochody	968	968	6 228	6 228
<b>Zwiększenia</b>	<b>818</b>	<b>500</b>	<b>1 008</b>	<b>1 789</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych :	818	500	1 008	1 789
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-3 345</b>	<b>-3 242</b>	<b>-5 974</b>	<b>-3 094</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-3 190	-3 242	-714	-714
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-155	0	-5 260	-2 380
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>6 196</b>	<b>5 981</b>	<b>8 723</b>	<b>12 384</b>
- odniesionej na wynik finansowy	5 383	5 013	7 755	8 536
- odniesionej na inne całkowite dochody	813	968	968	3 848
<b>Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-2 186</b>	<b>-1 948</b>	<b>-5 260</b>	<b>-5 354</b>
<b>Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>	<b>4 010</b>	<b>4 033</b>	<b>3 463</b>	<b>7 030</b>

**13.12.13. Kapitał własny****Kapitał podstawowy**

Na dzień 30 września 2018 r., na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 30 września 2017 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 września 2018 r., na dzień 30 czerwca 2018 r., na dzień 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 30 września 2017 r. prezentuje poniższa tabela.

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

### Akcje własne

<b>Akcje własne</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
<b>Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)</b>	<b>-2 098</b>	<b>-1 989</b>	<b>-3 002</b>	<b>-3 147</b>

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

Do dnia 13 kwietnia 2015 roku KCI SA posiadała 4.492.620 akcji własnych, w których posiadanie weszła w dniu 25 stycznia 2012 roku, na skutek przyłączenia do KCI S.A. spółki zależnej pod firmą Ponar Corporate Center sp. z o.o. Spółka ta posiadała 449.262 akcji KCI S.A. stanowiących 1,23% w kapitale zakładowym i 1,23% głosów na walnym zgromadzeniu. W związku z przeprowadzonym w 2014 roku splitem akcji, liczba akcji składających się na w/w pakiet wzrosła do 4.492.620.

W wyniku połączenia spółek KCI S.A. z Jupiter S.A. w drodze sukcesji generalnej na zasadzie art. 494 § 1 i 362 § 1 pkt 3) KSH z dniem rejestracji połączenia w dniu 13 kwietnia 2015 roku, KCI S.A. nabyła 96 846 780 akcji własnych, również notowanych na rynku regulowanym - Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., o wartości nominalnej 0,03 zł każda, stanowiących 5,53% w aktualnym kapitale zakładowym i w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta według stanu przed w/w połączeniem, a będących własnością Jupiter S.A.

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

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

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

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

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

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

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

Biorąc pod uwagę powyższe spółka KCI S.A. posiadała na dzień 30 września 2018 r., 30 czerwca 2018 r., 31 grudnia 2017 r. oraz na dzień 30 września 2017 r. 3 616 853 akcje własne stanowiące 5,27% w aktualnym kapitale KCI S.A.

**Pozostałe kapitały**

<b>Pozostałe kapitały</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>30.06.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>30.09.2017</b>
Kapitał zapasowy	219 871	219 871	219 871	219 871
Kapitał z aktualizacji wyceny	16 808	19 353	20 546	66 976
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414	48 414
<b>Pozostałe kapitały razem</b>	<b>285 093</b>	<b>287 638</b>	<b>288 831</b>	<b>335 261</b>

**13.12.14. Wynik z inwestycji**

<b>Wynik z inwestycji</b>	<b>Za okres 01.07.2018- 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.01.2018- 30.09.2018</b>	<b>Za okres 01.07.2017- 30.09.2017</b>	<b>Za okres 01.01.2017- 30.09.2017</b>
<b>Przychody z inwestycji</b>	<b>283</b>	<b>1 316</b>	<b>1 412</b>	<b>3 773</b>
Dywidendy	0	0	0	0
Odsetki od dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek	283	1 316	1 410	3 770
Odsetki bankowe	0	0	2	3
Pozostałe odsetki	0	0	0	0
Ujemna wartość firmy powstała przy nabyciu spółki zależnej	0	0	0	0
Pozostałe przychody	0	0	0	0
<b>Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>12 683</b>	<b>12 683</b>
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	12 683	12 683
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny</b>	<b>1 666</b>	<b>4 296</b>	<b>2 938</b>	<b>4 754</b>
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	2 938	4 754
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 666	4 296	0	0
<b>Przychody i zyski z inwestycji razem</b>	<b>1 949</b>	<b>5 612</b>	<b>17 033</b>	<b>21 210</b>
<b>Strata z inwestycji</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Spisana wartość firmy	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	0	0	0	0
<b>Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Pozostałe	0	0	0	0
<b>Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
<b>Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
<b>Koszty i straty z inwestycji razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Wynik z inwestycji</b>	<b>1 949</b>	<b>5 612</b>	<b>17 033</b>	<b>21 210</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.12.15. Koszty operacyjne**

	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
<b>Koszty operacyjne</b>				
Amortyzacja	0	0	0	-1
Zużycie materiałów i energii	0	-3	0	-435
Usługi obce	-491	-1 770	-734	-2 001
Podatki i opłaty	-264	-380	-52	-1 413
Wynagrodzenia	-34	-90	-35	-99
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-10	-5	-13
Podróże służbowe	0	-32	-61	-185
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	-6	-7
zmiana stanu produktów	-3	70	-42	143
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>-796</b>	<b>-2 215</b>	<b>-935</b>	<b>-4 011</b>

**13.12.16. Zysk (strata) na akcję**

Podstawowy zysk (strata) netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym. Średnia ważona liczba akcji w danym okresie obejmuje wszystkie akcje wyemitowane i zarejestrowane w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz wydane akcjonariuszom akcje wyemitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału (zgodnie z art. 452 ust. 1 KSH).

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

	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018	Za okres 01.07.2017- 30.09.2017	Za okres 01.01.2017- 30.09.2017
<b>Zysk (strata) netto</b>				
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	531	874	10 884	9 888
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01	0,16	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,01	0,16	0,14

W III kwartale 2018 roku i w roku 2016 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwodniające, 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 2018 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2018 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 12.6.21.

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku Spółki zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.21.

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

---

Dariusz Bąk  
Wiceprezes Zarządu

---

W imieniu Mazars Polska Sp. z o.o. – podmiotu, któremu  
powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Kraków, 22 listopada 2018 roku