

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2019 r.

rozszerzone o

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. za I półrocze 2019 r.

30 września 2019 roku

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	7
1.1.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	7
1.1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	7
1.1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	8
1.1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.1.5.	Czas trwania spółki	8
1.1.6.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	9
1.2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	11
1.2.2.	Oświadczenie o zgodności	11
1.2.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	12
1.2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	12
1.2.5.	Kontynuacja działalności	12
1.2.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	12
1.2.7.	Zasady konsolidacji	16
1.2.7.1.	Jednostki zależne	16
1.2.7.2.	Jednostki stowarzyszone	17
1.2.8.	Instrumenty finansowe	18
1.2.9.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami	19
1.2.10.	Wartości niematerialne	19
1.2.11.	Rzeczowe aktywa trwałe	20
1.2.12.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	20
1.2.13.	Nieruchomości inwestycyjne	21
1.2.14.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	21
1.2.15.	Kapitał własny	21
1.2.16.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	22
1.2.17.	Przychody	22
1.2.18.	Koszty i straty	23
1.2.19.	Utrata wartości	23
1.2.20.	Podatek dochodowy	24
1.2.21.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	25
1.2.22.	Wyplata dywidendy	25
1.2.23.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	25
1.2.24.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	26
1.2.25.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
1.2.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	32
2.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	33
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	34
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	35
5.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	37
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	38
7.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2019 r.	39

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

7.1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
7.2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	39
7.3	Udzielone pożyczki.....	39
7.4	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	40
7.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	42
7.6	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43
7.7	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	44
7.8	Nieruchomości inwestycyjne	45
7.9	Wartości niematerialne.....	45
7.10	Środki trwałe	46
7.11	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	46
7.12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	47
7.13	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	48
7.14	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej.....	48
7.15	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	49
7.16	Koszty operacyjne	50
7.17	Rezerwy i utrata wartości	50
7.18	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia.....	50
7.19	Zysk (strata) na akcje	51
8.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	51
8.1.	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na dzień 01.02.2019 r.....	51
8.2.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz Porozumienia w dniu 18 stycznia 2019 r.	51
8.3.	Ogłoszenie przerwy w obradach NWZ KCI S.A. wraz z określeniem daty jego wznowienia i uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 01.02.2019 r. do ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia	52
8.4.	Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego w dniu 31 stycznia 2019 r.	52
8.5.	Zmiana składu Rady Nadzorczej spółki.....	53
8.6.	Zawarcie dn. 5.03.2019 r. umowy przenoszącej prawo użytkowania wieczystego nieruchomości	53
8.7.	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 21 czerwca 2019 r.	53
8.8.	Emisja obligacji serii P spółki KCI S.A.	53
8.9.	Ogłoszenie przerwy w obradach ZWZ KCI SA oraz uchwały podjęte przez ZWZ KCI S.A. w dniu 21.06.2019 r. (do ogłoszenia przerwy w obradach Zgromadzenia) (raport nr 19/2019)	54
8.10.	Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej KCI SA	54
8.11.	Zbycie akcji Compress S.A. przez Gremi Media S.A.....	54
8.12.	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki Gremi Media S.A	54
8.13.	Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej i ustalenie dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności banku	54
9.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	55
9.1.	Zakwalifikowanie akcji spółki KCI SA do segmentu Lista Alertów i Strefy Niższej Płynności oraz wykreślenia z indeksu sektorowego WIG-media	55
9.2.	Uchwały ZWZ KCI SA zwołanego na 21.06.2019 r., podjęte po przerwie w dniu 5.07.2019 r.....	55
9.3.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	55
9.4.	Informacja o zarejestrowaniu zmian statutu Spółki	56
9.5.	Nabycie obligacji serii P KCI S.A. przez Gremi Media S.A.	56
10.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	56
11.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	56
12.	Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego	56

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

13.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	57
14.	Połączenia jednostek gospodarczych	59
15.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	59
16.	Pozycje pozabilansowe	60
16.1	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	60
16.1.1.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	60
16.1.2.	Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu	60
16.1.3.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.	60
16.1.4.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	61
16.2	Zobowiązania warunkowe	62
16.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	62
16.2.2.	Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT	62
16.2.3.	Pozostałe	64
16.3	Otrzymane zabezpieczenia	64
17.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	64
18.	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	64
19.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	65
20.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	65
21.	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.	65
22.	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.	65
23.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	65
24.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	65
25.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	65
26.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	66
27.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	66
28.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	66
29.	Dywidenda	66
30.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	66
31.	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).	66
32.	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.	66
33.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	66
34.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	66
35.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	66
36.	Wartość godziwa	67

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

37.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	68
37.1	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	68
37.2	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	68
37.3	Oświadczenie o zgodności	68
37.4	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	69
37.5	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	69
37.6	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	69
38.	Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	70
39.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	71
40.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	72
41.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	73
42.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	74
43.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2019 r.	75
43.1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	75
43.2	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	75
43.3	Udzielone pożyczki	75
43.4	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	76
43.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	76
43.6	Inwestycje w jednostki zależne	77
43.7	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	78
43.8	Wartości niematerialne	78
43.9	Rzeczowe aktywa trwałe	79
43.10	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	79
43.11	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	79
43.12	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80
43.13	Kapitał własny	81
43.13.1	Kapitał podstawowy	81
43.13.2	Akcje własne	81
43.13.3	Pozostałe kapitały	81
43.14	Wynik z inwestycji	82
43.15	Koszty operacyjne	82
43.16	Zysk (strata) na akcję	83

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 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. 3 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 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.

Piotr Łysek
Prezes Zarządu

Kraków, 30 września 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

1.1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.

1.1.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności 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.

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

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2019 r. skład Zarządu był następujący:

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

W dniu 21 czerwca 2019 r. wpłynęły do Spółki KCI S.A.:

- ✓ rezygnacja Pana Grzegorza Hajdarowicza z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KCI SA z dniem 30 czerwca 2019 r. w związku z zaangażowaniem w nowe projekty, oraz
- ✓ rezygnacja Pana Dariusza Bąka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KCI SA z dniem 30 czerwca 2019 r. z przyczyn osobistych.

W związku ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie przez Pana Grzegorza Hajdarowicza i Dariusza Bąka z dniem 30 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2019 r. podjęła uchwałę na podstawie której z dniem 1 lipca 2019 r. powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Łyska i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu KCI S.A.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- | | |
|---------------|------------------|
| - Piotr Łysek | - Prezes Zarządu |
|---------------|------------------|

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2019 r. r. skład Rady Nadzorczej był 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. |

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Dnia 5 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej, a mianowicie odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- ✓ Pana Michała Cadera - Członka Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Komitetu Audytu
 - ✓ Pana Alessandro Nogueira (Beda) - Członka Rady Nadzorczej
- i powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Grażynę Ciśło.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI SA w dniu 21 czerwca 2019 r. podjęło uchwały, na podstawie których dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki, mianowicie:

- ✓ odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Kacpra Hajdarowicza,
- ✓ powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lipca 2019 r. Pana Dariusza Bąka,
- ✓ powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lipca 2019 r. Pana Grzegorza Hajdarowicza.

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

- | | |
|-------------------------|---------------------------------------|
| - Dorota Hajdarowicz | - Przewodnicząca Rady Nadzorczej, |
| - Kazimierz Hajdarowicz | - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, |
| - Andrzej Zdebski | - Członek Niezależny Rady Nadzorczej, |
| - Grzegorz Hajdarowicz | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Dariusz Bąk | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Agata Kalińska | - Członek Rady Nadzorczej, |
| - Grażyna Ciśło | - Członek Niezależny Rady Nadzorczej. |

1.1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2019 r. zatwierdzone do publikacji dnia 27 maja 2019 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.	22 706 755	22 706 755	19 073 674,20	33,11%	34,95%
Gremi International S. a r. l.	16 697 953	16 697 953	14 026 280,52	24,35%	25,70%
KCI S.A. (akcje własne)	3 616 853	0	3 038 156,52	5,27%	0,00%
Pozostali	25 560 589	25 560 589	21 470 894,76	37,27%	39,35%
Razem:	68 582 150	64 965 297	57 609 006,00	100,00%	100,00%

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

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

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

1.1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 30 września 2019 roku.

1.1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

1.1.6. Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2019 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	82,22%	86,66%	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 oraz wspiera w budowie grupy medialnej. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa (ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.25. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2018 r.).

Na dzień 1 stycznia 2019 r. oraz 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 czerwca 2019 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 404 257 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 834 757 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 82,22% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 86,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2019 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	Kariera.pl sp. z o.o.	Wrocław	Stowarzyszona	49,00%	49,00%	mpw

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

W okresie objętym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym oraz po dniu bilansowym nastąpiły następujące zmiany w składzie Grupy:

- I. Dnia 27 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Compress S.A. podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 500 tys. zł do 1 400 tys. zł poprzez emisję 9 mln akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Dnia 5 kwietnia 2019 r. spółka Compress S.A. podpisała ze spółką Gremi Media S.A. umowę dotyczącą objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H dotyczącą 9 000 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 0,10 zł za akcję. W dniu 10 maja 2019 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału i tym samym na dzień 10 maja 2019 r. Gremi Media S.A. posiada 11 500 100 akcji stanowiących 82,14% w kapitale zakładowym spółki Compress S.A. oraz dające prawo do wykonywania 82,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Compress S.A. W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka Gremi Media S.A. zbyła wszystkie posiadane akcje spółki Compress S.A. w liczbie 11 500 100 szt. za łączną cenę 420 tys. zł. W związku z powyższym Grupa Kapitałowa KCI S.A. zaprzestała pełnić kontrolę nad spółką ComPress S.A. z dniem 18 czerwca 2019 r.
- II. W I półroczu 2019 r. Spółka KCI S.A. sprzedała łącznie 34 173 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 5 028 tys. zł. Tym samym na dzień 30 czerwca 2019 r. Spółka posiadała 1 404 257 akcje Gremi Media S.A., w tym:
 - ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
 - ✓ 834 757 akcji na okaziciela serii B,stanowiących 82,22% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 86,66% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.
- III. Po dniu bilansowym Spółka KCI S.A. sprzedała 18 460 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 2 716 tys. zł. Tym samym na dzień poprzedzający datę publikacji niniejszego skróconego sprawozdania Spółka posiadała 1 385 797 akcje Gremi Media S.A., w tym:
 - ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
 - ✓ 816 297 akcji na okaziciela serii B,stanowiących 81,14% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 85,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 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	84,22%	88,16%	metoda pełna

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 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	80,85%	85,64%	metoda pełna

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 30 czerwca 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 dostępne do sprzedaży wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 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 2018 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2019 r.

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

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

1.2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. (I półrocze 2019 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, 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.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. oraz okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 czerwca 2018 r.

1.2.4. 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 30.06.2019	Kurs na dzień 31.12.2018	Kurs na dzień 30.06.2018
EUR	4,2520	4,3000	4,3616
USD	3,7336	3,7597	3,7440

1.2.5. 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.

1.2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2018 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową KCI S.A. został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2018 r., z dnia 24 kwietnia 2019 r.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca I półrocza 2019 r. Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2019 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **MSSF 16 Leasing**

Standard MSSF 16 został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Dozwolone zostało jego wcześniejsze zastosowanie, ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu. 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.

Grupa wdrożyła stosowanie standardu MSSF 16 metodą retrospektywną, z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku, bez przekształcania danych porównawczych.

Analiza standardu wykazała, iż zmiany dla Grupy dotyczą głównie następujących obszarów:

- ✓ Umowa najmu powierzchni biurowej od spółki Prosta Investments Sp. z o.o. została zawarta na okres 5 lat i spełnia kryteria do ujęcia tej umowy jako leasingu finansowego. Od 1 stycznia 2019 Spółka Gremi Media S.A. dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych oszacowano na kwotę 9,7 mln zł. W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka Gremi Media S.A. przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu wdrożenia nowego standardu Grupa przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne, które zakłada nie przekształcanie danych porównawczych.

- **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 ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

• Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu

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

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.

30.06.2018 r. Po zmianie prezentacyjnej		30.06.2018 Przed zmianą prezentacyjną	
Nr poz.	Aktywa	Nr poz.	Aktywa
1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
2	Zapasy	2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
3	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
4	Udzielone pożyczki	4	Zapasy
5	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	5	Udzielone pożyczki
6	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
7	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży
8	Nieruchomości inwestycyjne	8	Nieruchomości inwestycyjne
9	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	9	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności
10	Wartości niematerialne	10	Wartości niematerialne
-	Wartość firmy	-	Wartość firmy
-	Inne wartości niematerialne i prawne	-	Inne wartości niematerialne i prawne
11	Rzeczowe aktywa trwałe	11	Rzeczowe aktywa trwałe
12	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
13	Inne aktywa	13	Inne aktywa
Aktywa, razem		Aktywa, razem	

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Grupa nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2018 r. Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 r.

Standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Koncepcyjnych w MSSF**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Dozwolone jest ich wcześniejsze zastosowanie.

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania poprawek.

- **Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiany opublikowano dnia 22 października 2018 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności**

Zmiany opublikowano dnia 31 października 2018 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania 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.

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe**

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 Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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.

Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE

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 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe**

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.

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.

1.2.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2019 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.

1.2.7.1. Jednostki zależne

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

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

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

W momencie, gdy jednostka gospodarcza przestaje być jednostką zależną, nie stając się jednak jednostką stowarzyszoną ani jednostką współkontrolowaną jest ona księgowana jako składnik aktywów finansowych zgodnie z MSSF 9. Wartość bilansową inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie początkowej wyceny.

1.2.7.2. 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 I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

1.2.8. Instrumenty finansowe

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 pozostałej do spłaty („SSPI”, ang. Solely payments 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 umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej 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:

- oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia,
- 12-miesięcznym oczekiwany 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 pozostałej do spłaty.

„Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” zalicza do aktywów trwałych, o ile Spółka nie zamierza zbyć ich w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

„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” ujmują 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” ujmują 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 rynek 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 kosztu lub wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

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

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

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

1.2.10. Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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.

1.2.11. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

1.2.12. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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”.

1.2.13. 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 znajdowały 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.

1.2.14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

1.2.15. 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 wartości godziwej. Do podziału między akcjonariuszy przeznaczone są nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz zyski roku bieżącego oraz pozostałe kapitały własne powstałe z zysku.

1.2.16. 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 wydatkowania środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku, lub
 - ✓ kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

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

1.2.17. Przychody

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

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

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - ✓ przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),
 - ✓ przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
 - ✓ odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
 - ✓ rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
 - ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
 - ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
 - ✓ otrzymane dotacje i darowizny,
 - ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach związanych z finansowaniem działalności Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing itp.),
 - ✓ przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, wybierając odpowiednią metodę wyceny postępów w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia; lub jednorazowo, w określonym momencie czasu, zgodnym z momentem spełnienia zobowiązania do wykonania świadczenia.

Grupa działa jako pośrednik w przypadku sprzedaży e-wydań wydawnictw spoza Grupy, sprzedaży e-booków i audiobooków, programu Mała Księgowość. Oznacza to, że zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychody są ujmowane w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniem jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja może być kwotą wynagrodzenia netto, które Spółka z Grupy zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

W przypadku pozostałych z umów z klientami przychody ujmuje się w kwocie równej cenie transakcyjnej, uwzględniającej wszelkie opusty i rabaty.

1.2.18. 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.

1.2.19. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

1.2.20. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

- 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 Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

1.2.22. 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.

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

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

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

1.2.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Przychody z działalności inwestycyjnej koncentrują się głównie na osiąganiu przychodów z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym. Salda z tytułu udzielonych pożyczek opisane są w punkcie 15.

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. Transakcje sprzedaży nieruchomości w 2019 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 7.7.

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 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 S.A i spółki od niej zależne. Działalność Grupy Gremi Media jest skoncentrowana na dostarczaniu informacji, usług i produktów z zakresu biznesu i prawa, w segmencie B2C (profesjoniści) i B2B (przedsiębiorstwa, jednostki administracji publicznej, instytucje). Obecnie Grupa Gremi Media jest w trakcie transformacji z producenta treści na dostawcę komplementarnych usług i produktów skierowanych do użytkowników i abonentów mediów internetowych i drukowanych Grupy Gremi Media, docelowo ukierunkowanej na zabezpieczenie i ekspansję swojej pozycji szczególnie w segmencie Biznes / Finanse / Prawo. Grupa Gremi Media tworzy platformę opiniotwórczych i biznesowych treści, oferowanych w różnorodnych kanałach (print, digital, video, social media, konferencje i szkolenia, eventy). Konsoliduje wszystkie dzienniki i magazyny Grupy Gremi Media oraz ich wersje cyfrowe. Realizuje również nowe projekty i produkty cyfrowe.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

30 czerwca 2019 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2019 do 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	4 455	58	53 280	0	57 793
Przychody segmentu (zewnątrzne)	4 455	58	53 280		57 793
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	841	0	16		857
• wycena/utrata wartości	-147	0	-66	0	-213
2. Koszty segmentu ogółem	-2 231	-207	-45 444	0	-47 882
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 231	-207	-45 444		-47 882
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:	0				
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-400	0	-409	0	-809
• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
• amortyzacja	0		-2 411		-2 411
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	2 224	-149	7 836	0	9 911
5. Zysk przed opodatkowaniem	2 224	-149	7 836	0	9 911
6. Podatek dochodowy	1 232	0	954	0	2 186
7. Zysk/Strata netto	3 456	-149	8 790	0	12 097

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W I półroczu 2019 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 31 500 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 31 500 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	236 633	1 502	158 194	0	396 329
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	236 633	1 502	158 194	0	396 329
Zobowiązania	16 764	3 616	63 608	0	83 988

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

30 czerwca 2018 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2018 do 30.06.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	3 811	0	50 668	0	54 479
Przychody segmentu (zewnątrzne)	3 811	0	50 668		54 479
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 034	0	20		1 054
• wycena/utrata wartości	54	0	0	0	54
2. Koszty segmentu ogółem	-2 899	0	-47 702	0	-50 601
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 899	0	-47 702		-50 601
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:	0				
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-623	0	-584	0	-1 207
• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
• amortyzacja	0		-2 574		-2 574
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	912	0	2 966	0	3 878
5. Zysk przed opodatkowaniem	912	0	2 966	0	3 878
6. Podatek dochodowy	-570	0	217	0	-353
7. Zysk/Strata netto	342	0	3 183	0	3 525

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W I półroczu 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.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	213 221	33 209	151 374	0	397 804
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	213 221	33 209	151 374	0	397 804
Zobowiązania	20 525	7 575	66 440	0	94 540

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

1.2.25. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Grupę może ekspozycjonować ją na pewne rodzaje ryzyk, takich jak ryzyko rynkowe (w tym ryzyko zmiany kursu walut, ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko cenowe, w tym ryzyko zmiany cen nieruchomości), ryzyko kredytowe, ryzyko utraty płynności, ryzyko związane z udzielaniem przez Grupę zabezpieczeń oraz ryzyko instrumentów pochodnych. Działania podejmowane przez Zarząd mają zawsze na celu minimalizowanie w/w ryzyk. Zarząd Jednostki Dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządza każdym z tych rodzajów ryzyka.

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Przychody i koszty oraz aktywa i zobowiązania Grupy związane z rynkiem nieruchomości wyrażone są głównie w walucie polskiej i w związku z tym ryzyko tego rodzaju jest tam nieistotne – w szczególności w kontekście dokonanej w I półroczu 2019 r. sprzedaży nieruchomości przy ul. Romanowicza w Krakowie. Do elementów narażonych na umiarkowaną ekspozycję na ryzyko walutowe należy pożyczka udzielona przez Jednostkę Dominującą w USD. Z uwagi na stosunkowo niewielką kwotę w/w pożyczki, ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako pomijalne. Pewnym ryzykiem walutowym, choć również na marginalnym poziomie, obciążona jest działalność Grupy Gremi Media.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej korzystały z finansowania kredytami, pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami.

Wahania stóp procentowych wpływały na działalność Grupy w kilku obszarach, z których najważniejsze to koszty obsługi długu wynikającego z tytułu produktów kredytowych (kredyty otrzymane przez Gremi Media S.A., otrzymane pożyczki). Gremi Media S.A. posiada zobowiązania z tytułu kredytów, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych, spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

W Grupie nie są stosowane instrumenty pochodne ani inne metody służące zabezpieczeniu się przed ryzykiem zmiany stopy procentowej. Niezależnie od obecnej sytuacji Grupa monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie wyklucza podjęcia działań zabezpieczających w przyszłości.

Ryzyko cenowe

- Aktywa finansowe

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

- Nieruchomości

Zmiany poziomu cen na rynku nieruchomości (rozumianym szeroko jako rynek powierzchni mieszkaniowych, biurowych i komercyjnych) do niedawna miały bezpośredni istotny wpływ na wartość aktywów Grupy, a także potencjalny wpływ na wysokość przyszłych przychodów ze względu na zaangażowanie KCI S.A. w projekty z branży nieruchomości. Z uwagi na zbycie w dniu 5 marca 2019 roku niemal wszystkich posiadanych przez KCI S.A. nieruchomości, ryzyko to stało się marginalne. W pewnym zakresie dotyczy ono obecnie jedynie posiadanych przez KCI S.A. zasobów lokalowych umiejscowionych w Warszawie przy ul. Nowaka Jeziorańskiego (2 lokale

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

użytkowe o łącznej powierzchni ok 135 m²). Lokale te objęte są umową najmu zawartą na okres 5 lat. Zamiarem Emitenta jest sprzedaż w/w lokali w 2019 roku.

Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe, na które narażona jest Grupa wynika przede wszystkim z udzielonych pożyczek, posiadanych obligacji, sprzedaży produktów i usług oraz środków lokowanych w banku. Aktywa finansowe potencjalnie narażające na koncentrację ryzyka kredytowego obejmują głównie obligacje korporacyjne, udzielone pożyczki, należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (w niewielkim stopniu).

Grupa w szczególności eksponowana jest na ryzyko kredytowe wynikające z nabycia w dniu 2 lutego 2018 roku 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D, których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. (przyłączona w dniu 27 grudnia 2018 roku do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu). Cena nabycia w/w obligacji wyniosła 110.634 tys. zł. Nabyciu obligacji towarzyszyła umowa opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 5 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 5 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie. Cena sprzedaży obligacji określona w umowie opcyjnej zdefiniowana została jako cena nabycia powiększona o oprocentowanie wynoszące 6,72% w skali roku. Jedynym istotnym elementem majątku Emitenta, którego zbycie tożsame jest ze spełnieniem warunku opisanego w lit. a przedostatniego zdania, są udziały spółki Alvernia Planet Sp. z o.o., która jest spółką celową utworzoną na potrzeby realizacji projektu nieruchomościowego w miejscowości Nieporaz (gm. Alwernia, Małopolska), w oparciu o istniejący tam kompleks 13 charakterystycznych kopuł (dawne studio filmowe). Projekt ten dotyczy stworzenia w tym miejscu parku tematycznego i centrum edukacyjnego opartego o nowoczesne technologie VR (virtual reality / wirtualna rzeczywistość) i AR (augmented reality / rozszerzona rzeczywistość). W ocenie zarządu, bazującej zarówno na wewnętrznych dogłębnych analizach, jak i zewnętrznych ekspertyzach, projekt ten ma wysokie szanse powodzenia. Tym samym ryzyko kredytowe związane z nieodkupieniem przez Next Holdings S. a r. l. obligacji nabytych przez KCI S.A. oceniane jest jako akceptowalne i adekwatne do ustalonego w umowie opcyjnej wynagrodzenia.

Ryzyko kredytowe związane z niewywiązaniem się kontrahentów Grupy Gremi Media z zobowiązań jest niewielkie, ponieważ: (a) wypłacalność nowych klientów jest weryfikowana w oparciu o raporty firm zewnętrznych, a jeśli są co do tego wątpliwości, to realizacja zamówienia następuje na podstawie 100% przedpłaty oraz (b) prowadzona jest regularna windykacja.

Środki finansowe Grupy lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Grupy są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty, które zostały opisane w nocie 16.3. Wartość udzielonych przez Grupę pożyczek na dzień 30 czerwca 2019 r. wynosi 38 633 tys. zł. Odnosnie tych należności Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, iż ich spłata nie jest zagrożona. Zgodnie z posiadaną wiedzą, wartość aktywów spółki Gremi International S.a.r.l. i jej pomiotów zależnych rośnie, tak jak zakładano, a ich komercjalizacja może się rozpocząć w 2019 r. Środki pozyskane z tej komercjalizacji przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Ich wartość, zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Spółka nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

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

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

Ryzyko utraty płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych. Przed ryzykiem utraty płynności Grupa Kapitałowa aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś wpływem należności od innych podmiotów. Grupa, przy poziomie zadłużenia (około 13% sumy bilansowej) nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

W przypadku Gremi Media S.A., zarządzanie ryzykiem płynności ma również formę utrzymywania odpowiedniego poziomu kapitału rezerwowego, rezerwowych linii kredytowych, ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych oraz dopasowywania profili zapadalności aktywów i wymagalności zobowiązań finansowych.

Grupa jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych kontraktach. Grupa dąży do zapewnienia tzw. dodatnich przepływów pieniężnych, a ryzyko utraty płynności oceniane jest jako niewysokie.

Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

W związku z zawartymi przez Jednostkę Dominującą transakcjami polegającymi na udzieleniu zabezpieczeń, Grupa jest obciążona ryzykiem ewentualnej konieczności wywiązania się z warunkowych zobowiązań z tytułu udzielonych zabezpieczeń. Jednostka Dominująca stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując sytuację spółek, którym jest udzielane zabezpieczenie. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy zostały opisane w punkcie 16.1.

Ryzyko instrumentów pochodnych

Grupa posiada instrument pochodny, jakim jest umowa opcyjna.

W dniu 1 lutego 2018 roku pomiędzy KCI S.A. a Gremi Park Sp. z o.o. została zawarta umowa opcyjna, na mocy której KCI S.A. dysponuje prawem sprzedaży wszystkich posiadanych 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D (dalej: „Obligacje”), których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. Uprawnienie KCI S.A., o którym mowa powyżej, wynika ze złożonej przez Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz KCI S.A. nieodwołalnej oferty nabycia Obligacji w celu ich umorzenia. Ceną nabycia w ramach tej oferty będzie cena, po której Obligacje zostały nabyte przez KCI S.A., powiększona dodatkowo o oprocentowanie w wysokości 6,72% w skali roku (co stanowiło sumę wskaźnika WIBOR3M na dzień zawarcia umowy opcyjnej powiększonej dodatkowo o 5%). KCI S.A. ma prawo przyjęcia oferty: (a) w terminie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – wyłącznie w przypadku zbycia, pod dowolnym tytułem prawnym, istotnych aktywów Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego, (b) po upływie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – w każdym czasie. Jedynym istotnym aktywem Gremi Park Sp. z o.o. są udziały w spółce celowej Alvernia Planet Sp. z o.o., posiadającej kompleks nieruchomości w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia), składający się z 13 kopuł dawnego studia filmowego, dla którego obecnie realizowana jest koncepcja komercjalizacji w oparciu o koncept parku rozrywki opartego na technologiach VR/ AR. W związku z połączeniem transgranicznym, jakie miało miejsce w dniu 27 grudnia 2018 roku, w wyniku którego Gremi Park Sp. z o.o. została przyłączona do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu, wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy opcyjnej przeszły z Gremi Park Sp. z o.o. na Next Holdings S. a r. l.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

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

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.

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 I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

2. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	Dane porównawcze*	01.01.2019 - 30.06.2019	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	57 793	54 479	13 478	12 850
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 911	3 878	2 311	915
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	10 331	3 031	2 409	715
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 975	538	3 026	127
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 485	1 974	-580	466
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 627	-6 910	-2 245	-1 630
Przepływy pieniężne netto, razem	863	-4 398	201	-1 037
Aktywa razem	396 329	394 699	93 210	91 790
Zobowiązania i rezerwy razem	83 989	99 479	19 753	23 135
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	283 203	270 268	66 605	62 853
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 549	13 397
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)	4,55	4,30	1,07	1,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	4,55	4,30	1,07	1,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,04	0,04	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,15	0,04	0,04	0,01

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2018 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

6 miesięcy 2019 r.	- 4,2880 zł
6 miesięcy 2018 r.	- 4,2395 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2019 r.	- 4,2520 zł
31 grudnia 2018 r.	- 4,3000 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Stan na 30.06.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 (badane)	Stan na 30.06.2018 (niebadane)
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 859	1 996	475
Zapasy	2	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	32 243	29 980	26 428
Udzielone pożyczki	38 633	20 789	19 860
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	33 000	33 000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	859	1 515	11 778
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 019	116 620	113 264
Nieruchomości inwestycyjne	2	209	209
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0
Wartości niematerialne	190 261	189 155	190 479
• Wartość firmy	65 042	65 042	65 884
• Inne wartości niematerialne	125 219	124 113	124 595
Rzeczowe aktywa trwałe	9 951	1 433	2 309
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa, razem	396 329	394 699	397 804
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29 110	32 021	38 037
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	366	0	
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	12 771	37 316	40 476
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 876	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 554	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 341	16 069	14 247
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 654	7 099	1 778
Przychody przyszłych okresów	9 317	6 974	0
Zobowiązania, razem	83 989	99 479	94 538
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	283 203	270 268	273 615
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-1 700	-1 700	-1 989
Pozostałe kapitały	350 250	342 526	344 229
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-122 956	-128 167	-126 234
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-133 287	-129 265	-129 265
- Zysk (strata) netto	10 331	1 098	3 031
Udziały niekontrolujące	29 137	24 952	29 651
Kapitał własny, razem	312 340	295 220	303 266
Pasywa, razem	396 329	394 699	397 804

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	30 957	57 631	29 526	54 479
Przychody i zyski z inwestycji	2 759	4 755	1 897	3 683
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	27 962	52 552	27 301	50 249
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	236	324	325	501
Rezerwy i utrata wartości	0	0	3	46
Dodatnie różnice kursowe	0	0	0	0
Koszty i straty	-24 534	-47 882	-26 115	-50 601
Koszty i straty z inwestycji	-455	-652	0	0
Koszty operacyjne	-22 124	-43 684	-24 135	-47 094
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-1 709	-2 288	-1 245	-1 889
Rezerwy i utrata wartości	212	-33	0	0
Ujemne różnice kursowe	-67	-46	-45	-58
Pozostałe koszty finansowe	-391	-1 179	-690	-1 560
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 423	9 749	3 411	3 878
Pozostałe przychody finansowe	79	162	0	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 502	9 911	3 411	3 878
Podatek dochodowy	2 067	2 186	-13	-353
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	8 569	12 097	3 398	3 525
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	8 569	12 097	3 398	3 525
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 479	10 331	2 959	3 031
Do udziałów niekontrolujących	1 090	1 766	439	494
Zysk (strata) netto				
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	7 479	10 331	2 959	3 031
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)	0,11	0,15	0,04	0,04
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)	0,11	0,15	0,04	0,04

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Skonsolidowany zysk/strata netto	8 569	12 097	3 398	3 525
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
- Aktywa finansowe wyceniane w wart. godziwej przez inne całkowite dochody	0	-5	-3 248	-2 496
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	0	-5	-3 248	-2 496
Całkowite dochody ogółem	8 569	12 092	150	1 029
Przypisane				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7 479	10 326	-289	535
Do udziałów niekontrolujących	1 090	1 766	439	494

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Pozostał e kapitały	Zyski zatrzy- mane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
-inne całkowite dochody	0	0	-5	0	0	-5
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	10 331	1 766	12 097
Całkowite dochody	0	0	-5	10 331	1 766	12 092
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 625	-4 625	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	3 104	-495	2 419	5 028
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2019 r.	57 609	-1 700	350 250	-122 956	29 137	312 340
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	347 632	-128 073	31 152	305 318
- zastosowanie MSSF 9	0	0	0	-42	0	-42
- zastosowanie MSSF 15	0	0	0	-929	-1 290	-2 219
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	347 632	-129 044	29 862	303 057
- inne całkowite dochody	0	1 302	-1 508	0	0	-206
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	1 098	556	1 654
Całkowite dochody	0	1 302	-1 508	1 098	556	1 448
- podział zysków zatrzymanych	0	0	107	-107	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-3 705	-114	-5 466	-9 285
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	347 632	-128 073	31 152	305 318
- zastosowanie MSSF 9	0	0	0	-42	0	-42
- zastosowanie MSSF 15	0	0	0	-929	-1 290	-2 219
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	347 632	-129 044	29 862	303 057
-inne całkowite dochody	0	1 013	-3 509	0	0	-2 496
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	3 031	494	3 525
Całkowite dochody	0	1 013	-3 509	3 031	494	1 029
- podział zysków zatrzymanych	0	0	106	-106	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	0	-116	-706	-822
- pozostałe	0	0	0	1	1	2
Stan na 30 czerwca 2018 r.	57 609	-1 989	344 229	-126 234	29 651	303 266

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2019	01.01.2018
	-	-
	30.06.2019	30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 910	3 878
Korekty razem	3 065	-3 340
Amortyzacja	2 410	2 575
Koszty odsetek	339	739
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-22	-79
Odsetki i dywidendy	-348	-682
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	1 279	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-486	-8 394
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-3 399	-3 806
- zapasów	0	342
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	298	-979
- przychodów przyszłych okresów	2 472	
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	202	-4 111
- zapłacony podatek dochodowy	17	-57
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-76	217
Pozostałe	-107	2 501
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	12 975	538
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	7 990	14 013
Odsetki otrzymane	0	78
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	2 937	1 418
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	25	12 517
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	5 028	0
Pozostałe	0	0
Wydatki	-10 475	-12 039
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-961	-35
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	-1 315
Kredyty i pożyczki udzielone	-9 514	-9 310
Nabycie jednostek powiązanych	0	-823
Inne wydatki inwestycyjne	0	-556
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-2 485	1 974
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 000	16 606
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	1 000	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	16 606
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-10 627	-23 516
Odsetki zapłacone	-268	-933
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-9 347	-2 395
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	-20 000
Wydatki z tytułu leasingu	-1 012	0
Inne wydatki finansowe	0	-188
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-9 627	-6 910
Przepływy pieniężne netto, razem	863	-4 398
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 996	4 873
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	2 859	475
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

7. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2019 r.

7.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne w banku	2 847	1 995	472
Krótkoterminowe depozyty bankowe	12	0	3
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	1	0
Naliczone na dzień bilansowy odsetki od lokat	0	0	0
Depozyty zablokowane	0	0	0
Środki pieniężne, razem	2 859	1 996	475
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

7.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	26 344	24 978	25 835
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	89
Pozostałe należności	15 201	26 155	17 359
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-9 302	-21 153	-16 855
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	32 243	29 980	26 428
- część długoterminowa	0	0	0
- część krótkoterminowa	32 243	29 980	26 428

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

7.3 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Udzielone pożyczki,	38 633	20 789	20 198
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	-338
Udzielone pożyczki, razem	38 633	20 789	19 860

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	20 789	131 502	131 502
Zwiększenia (z tytułu)	17 893	12 023	10 422
- udzielenie pożyczek	17 013	10 325	9 310
- wycena (naliczone odsetki)	731	1 609	1 033
- wycena (różnice kursowe)	0	89	79
- pozostałe	149	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-49	-122 736	-122 064
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-25	-104 439	-103 834
- wycena (różnice kursowe)	-24	0	0
- zrealizowane odsetki	0	-18 262	-18 230
- pozostałe	0	-35	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	38 633	20 789	19 860

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	3 033	19 258	19 258
Zwiększenia (z tytułu)	731	2 037	1 112
- wyceny (naliczone odsetki)	731	1 609	1 033
- wycena (różnice kursowe)	0	89	79
- inne	0	339	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-4	0	0
- wycena (różnice kursowe)	-4	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	-18 262	-18 230
Stan na koniec okresu	3 760	3 033	2 140

W I półroczu 2019 r. nie tworzone ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

7.4 Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	33 000	33 000

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.06.2019	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	w ciągu 12 m-cy	1 500	planowana umowa sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2019 r. pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, dla których planowane są umowy sprzedaży stanowią nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, przeznaczone do sprzedaży, wycenione wg ceny nabycia.

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.12.2018 i 30.06.2018	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	5 marca 2019 r.	31 500	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 przedstawiono transakcję sprzedaży aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w I półroczu 2019 r.:

✓ Umowa 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, 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.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

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

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

KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 30.01.2018 r. aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkownika 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 miał charakter warunkowy i wygaśnie automatycznie w przypadku niewypłacenia przez Raiffeisen Bank Polska S.A. kredytu, o którym mowa w pkt 1, na rzecz Sprzedającego.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. zawarły aneksy do przedmiotowej umowy sprzedaży. 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 5 marca 2019 r. KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. w wykonaniu umowy przedwstępnej (RB 42/2017 z dnia 28.07.2017 r.) zmienianej aneksami, o których Spółka informowała raportami bieżącymi oraz umowy warunkowej (RB 5/2019 z dnia 1 lutego 2019 r.) podpisały Umowę Przenoszącą Prawo Użytkowania Wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, za cenę brutto 38.745.000,00 zł, w tym podatek VAT w kwocie 7.245.000,00 zł. Przeniesienie na Kupującego posiadania samoistnego Nieruchomości nastąpi w dniu zapłaty na rzecz Spółki kwoty KCI zgodnie z ustaleniami zawartymi w harmonogramie płatności.

7.5 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Akcje i udziały	859	1 515	11 778
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	859	1 515	11 778

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	1 515	14 276	14 276
Zwiększenia (z tytułu)	0	2 786	288
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą	0	2 786	288
Zmniejszenia (z tytułu)	-656	-15 547	-2 786
- sprzedaż papierów wartościowych	0	-12 554	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-5	-2 993	-2 786
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	-651	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	859	1 515	11 778

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	-4 393	-4 186	-4 186
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	289
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	289
Zmniejszenia (z tytułu)	-656	-2 993	-2 786
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-5	-2 993	-2 786
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	-651	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	2 786	0
Stan na koniec okresu	-5 049	-4 393	-6 683

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 30 czerwca 2019 r. 4 398 tys. zł oraz w okresach porównawczych – 3 747 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	859	1 515	2 011
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160	2 160
- wartość godziwa	859	1 515	2 011
- wartość rynkowa	859	1 515	2 011
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	0	0	9 768
- wartość według ceny nabycia	3 747	3 747	16 301
- wartość godziwa	0	0	9 768
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w wartości bilansowej, razem	859	1 515	11 778
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-5 049	-4 393	-6 683

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.

7.6 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Dłużne papiery wartościowe	120 019	116 620	113 264
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	120 019	116 620	113 264

Grupa posiada na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz w okresach porównawczych obligacje spółki Next Holdings S.ar.l. z siedzibą w Luksemburgu (W dniu 15 października 2018 r. dokonano wpisu do rejestru KRS nr 36 o połączeniu transgranicznym spółek Gremi Park sp. z o.o. z siedzibą w Nieporazie (spółka przejmowana) z podmiotem Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luxemburgu (spółka przejmująca), a 27 grudnia spółka Gremi Park Sp. z o.o. została przyłączona do Next Holding SARL z siedzibą w Luksemburgu w następstwie czego KCI S.A. na dzień bilansowy posiada obligacje spółki Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luxemburgu.). Więcej szczegółów dotyczących przedmiotowych obligacji zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK KCI za 2018 r. w nocie 9.7.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Zmiana aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	116 620	0	0
Zwiększenia (z tytułu)	3 399	116 620	113 264
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	110 634	110 634
- wycena odniesiona na wynik finansowy	3 399	5 986	2 630
Zmniejszenia	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	120 019	116 620	113 264

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	5 967	-19	-19
Zwiększenia (z tytułu)	3 399	5 986	2 630
- wyceny w wartości godziwej odniesionej na wynik	3 399	5 986	2 630
Zmniejszenia	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0
Stan na koniec okresu	9 366	5 967	2 611

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	120 019	116 620	113 264
- wartość według ceny nabycia	110 653	110 653	110 653
- wartość godziwa	120 019	116 620	113 264
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat , razem	120 019	116 620	113 264
- korekty aktualizujące wartość za okres razem	9 366	5 967	2 611

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności opisano w punkcie 7.5.

7.7 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 30 czerwca 2019 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. za kwotę 920 tys. zł. Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności wynosi na dzień 30 czerwca 2019 oraz w okresach porównawczych 0 zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Na dzień 30 czerwca 2019 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.:

	30.06.2019
Aktywa	2 415
Zobowiązania	4 255
Przychody	0
Zysk/strata	-888

7.8 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2019 r. wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł, natomiast w okresach porównawczych wartość ta wynosiła 209 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

7.9 Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość firmy	65 042	65 042	65 884
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 261	2 079	2 147
Pozostałe wartości niematerialne	121 259	120 528	120 757
Nie oddane do użytkowania	2 699	1 506	1 691
Wartości niematerialne razem	190 261	189 155	190 479

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 czerwca 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o. w kwocie 65 042 tys. zł.
- na dzień 30 czerwca 2019 r. stanowiła 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.

W związku z utratą kontroli nad spółką ComPress S.A. w I półroczu 2019 r. wykorzystano odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy 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	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Grupa Mediowa	61 227	61 227	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815	4 086
ComPress S.A.	0	0	571
Wartości niematerialne razem	65 042	65 042	65 884

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wartości firmy. Szczegóły opisano w punkcie 9.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2018 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Tytuł prasowy	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
„Rzeczpospolita”	96 367	96 367	96 367
„Parkiet”	2 445	2 445	2 445
„Uważam Rze”	9 341	9 341	9 341
„Sukces”	1 338	1 338	1 338

7.10 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Grunty	0	0	0
Prawo wieczystego użytkowania gruntów	0	0	0
Budynki i budowle	9 236	462	483
Urządzenia techniczne i maszyny	607	851	1 640
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	108	120	186
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	9 951	1 433	2 309

Kwota środków trwałych w leasingu wynosi na dzień 30 czerwca 2019 r. 8 802 tys. zł.

7.11 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 633	8 468	8 740
- odniesionych na wynik finansowy	6 633	8 468	8 468
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	409	1 334	337
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	409	1 334	337
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Zmniejszenia	-1 738	-3 169	-3 502
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-1 100	-2 447	-2 447
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-638	-722	-1 055
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 304	6 633	5 575
- odniesionych na wynik finansowy	5 304	6 633	5 575
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-18 645	-22 702	-19 822
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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.

7.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania handlowe	11 200	15 299	11 594
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	367	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne	4 697	541	2 528
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	8 554	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 876	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	12 771	37 316	40 476
Pozostałe zobowiązania	13 212	16 181	23 915
Zobowiązania razem	59 677	69 337	78 513
- część długoterminowa	12 804	8 829	2 811
- część krótkoterminowa	46 873	60 508	75 702

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2018	Przeptywy pieniężne	Zwiększenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	30.06.2019
Pożyczki/kredyty długoterm.	5 337	0	0	-1 412	0	0	3 925
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	31 979	-9 615	-15 202	1 412	0	272	8 846
Obligacje długoterminowe	0	0	0		0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	0	1 000	7 500		0	54	8 554
Zobowiązania leasingowe	0	-1 013	9 728	0	0	161	8 876
Aktywa zabezpieczające (hegde) kredyty długoterminowe	0	0	0		0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	37 316	-9 628	2 026		0	487	30 201

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.13 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	22 702	22 362	22 362
- odniesionej na wynik finansowy	22 702	22 362	22 362
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	797	3 477	500
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	797	3 477	500
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	-4 854	-3 137	-3 040
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-4 854	-3 137	-3 040
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	18 645	22 702	19 822
- odniesionej na wynik finansowy	18 645	22 702	19 822
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5 304	-6 633	-5 575
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	13 341	16 069	14 247

Główną pozycję rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowi różnica na wartości podatkowej i bilansowej wartości niematerialnych.

7.14 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2019 r., 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 30 czerwca 2018 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 czerwca 2019 r., na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 30 czerwca 2018 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 I półroczu 2019 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Akcje własne

Akcje własne	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-1 700	-1 700	-1 989

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Kapitał zapasowy	302 538	294 811	299 609
Kapitał z aktualizacji wyceny	-702	-699	-1 008
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały	350 250	342 526	347 015

7.15 Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.01.2018- 30.06.2018
Przychody z inwestycji	538	856	272	1 053
Odsetki od pożyczek naliczone	427	730	207	503
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	61	529
Odsetki bankowe	0	0	1	1
Pozostałe odsetki	111	126	4	20
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	500	500	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	500	500	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 721	3 399	1 625	2 630
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 721	3 399	1 625	2 630
Przychody i zyski z inwestycji razem	2 759	4 755	1 897	3 683
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-455	-652	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-455	-652	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-455	-652	0	0
Wynik z inwestycji	2 304	4 103	1 897	3 683

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

7.16 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Amortyzacja	-1 201	-2 411	-1 275	-2 574
Zużycie materiałów i energii	-108	-210	-128	-237
Usługi obce	-15 385	-27 913	-15 676	-30 086
Podatki i opłaty	-67	-275	-168	-225
Wynagrodzenia	-3 840	-7 466	-3 274	-7 059
Świadczenia na rzecz pracowników	-213	-426	-219	-459
Podróże służbowe	0	0	0	-32
Reprezentacja i reklama	0	0	0	1
Pozostałe koszty	-1 323	-4 987	-3 516	-6 496
zmiana stanu produktów	-3	4	121	73
koszt sprzedanych materiałów i towarów	16	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-22 124	-43 684	-24 135	-47 094

7.17 Rezerwy i utrata wartości

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów odniesionych w wynik finansowy:

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych- udziały i akcje	Rezerwy na pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 31.12.2018 r.	21 153	0	0	134 072	3 767	7 099
Zwiększenia	929	0	0	0	651	448
Wykorzystanie	-11 870	0	0	-571	0	-5 893
Zmniejszenia	-910	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.06.2019 r.	9 302	0	0	133 501	4 418	1 654

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”.

7.18 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:

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	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
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	4,36	4,16	4,21

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

7.19 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 01.04.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019	Za okres 01.04.2018- 30.06.2018	Za okres 01.01.2018- 30.06.2018
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	7 479	10 331	2 959	3 031
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)	0,11	0,15	0,04	0,04
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)	0,11	0,15	0,04	0,04

W I półroczu 2019 r. oraz w 2018 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

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

KCI S.A.

8.1. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na dzień 01.02.2019 r.

Dnia 4 stycznia 2019 r. Zarząd KCI S.A. działając na podstawie przepisów art. 399 § 1 i art. 402(1) Kodeksu spółek handlowych oraz zapisu art. 24.2. Statutu Spółki zwołał na dzień 1 lutego 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się o godz. 9:00 w Krakowie w lokalu przy ul. Tadeusza Kościuszki 40/1, 30-105 Kraków.

W załączeniu Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informację o liczbie akcji i głosów.

8.2. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz Porozumienia w dniu 18 stycznia 2019 r.

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., RB 13/2018 z dnia 08.05.2018 r., RB 32/2018 z dnia 11.10.2018 oraz RB 34/2018 z dnia 28.12.2018 r. Zarząd KCI S.A. ("Spółka", "Sprzedający") poinformował, że Sprzedający i AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Kupujący") podpisały w dniu 18.01.2019 r. aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu z dnia 27.07.2017 r. ("Umowa"). Jednocześnie, w dniu 18.01.2019 r. Sprzedający i Kupujący wraz z Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna spółka komandytowa z siedzibą w Sosnowcu ("CNT") podpisały komplementarne z Umową porozumienie dot. m.in. określenia sytuacji prawnej Stron i zasad uznania przez Spółkę roszczenia CNT o zapłatę przez Spółkę

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

kwoty należności głównej w wysokości 5.368.803,64 zł, wynikającej ze sporu dotyczącego roszczenia o zwrot kwoty opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z nieruchomości objętej Umową ("Porozumienie").

W drodze Porozumienia CNT zobowiązało się do podjęcia niezbędnych kroków zmierzających do wykreślenia zabezpieczeń dot. ww. roszczenia CNT w terminie do dnia zawarcia umowy przyrzeczonej, lecz nie później niż do dnia 31 sierpnia 2019 roku, a ponadto Strony uzgodniły, że przysługująca CNT od Sprzedającego należność w kwocie 5.368.803,64 zł zostanie rozliczona z ceny sprzedaży użytkownika wieczystego nieruchomości w wykonaniu Umowy.

Aneks do Umowy podpisany w dniu 18.01.2019 r. wynika z zawarcia ww. Porozumienia i dotyczy m.in. zmiany sposobu i harmonogramu dokonywania zapłaty ceny sprzedaży przez Kupującego.

Strony zmodyfikowały ponadto uregulowania umownego prawa odstąpienia od Umowy, które obecnie może nastąpić w terminie do 31 sierpnia 2019 roku, nie później jednak niż do dnia zawarcia warunkowej umowy sprzedaży. W pozostałym zakresie postanowienia Umowy nie uległy zmianie.

Zarząd Spółki poinformował, że w przypadku wykonania zobowiązań wynikających z Porozumienia, Spółka i Kupujący zawrą w terminie do dnia 5 lutego 2019 roku umowę warunkową sprzedaży prawa użytkowania wieczystego pod warunkiem nieskorzystania z prawa pierwokupu nieruchomości przez Prezydenta Miasta Krakowa. W wypadku nieskorzystania przez Prezydenta Miasta Krakowa z ustawowego prawa pierwokupu, Spółka i Kupujący zawrą umowę przenoszącą prawo użytkowania wieczystego na Kupującego.

8.3. Ogłoszenie przerwy w obradach NWZ KCI S.A. wraz z określeniem daty jego wznowienia i uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. w dniu 01.02.2019 r. do ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia

W dniu 1 lutego 2019 r. Zarząd KCI S.A. ("Spółka") poinformował, iż Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 1 lutego 2019 roku podjęło uchwałę w sprawie zarządzenia przerwy w obradach Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki do dnia 01 marca 2019 roku do godziny 9:00. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki będzie kontynuowane w Krakowie, ul. Tadeusza Kościuszko 40/1.

Zarząd Spółki przekazał w załączeniu treść uchwał podjętych na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu w dniu 1 lutego 2019 r. do chwili ogłoszenia przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia.

8.4. Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego w dniu 31 stycznia 2019 r.

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., RB 13/2018 z dnia 08.05.2018 r., RB 32/2018 z dnia 11.10.2018, RB 34/2018 z dnia 28.12.2018 r. oraz RB 2/2019 z dnia 21.01.2019 r. Zarząd KCI S.A. ("Spółka", "Sprzedający") poinformował, że w dniu 31 stycznia 2019 r. Sprzedający i AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Kupujący"), w wykonaniu umowy przedwstępnej i Porozumienia podpisały Warunkową umowę sprzedaży prawa użytkowania wieczystego nieruchomości pod warunkiem niewykonania przez Miasto Kraków przysługującego mu na podstawie art. 109 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 r. o gospodarce nieruchomościami (tj. z dnia 23 grudnia 2016 r. Dz.U. z 2016 r. poz. 2147) prawa pierwokupu w stosunku do sprzedawanych Nieruchomości.

Umowa Przenosząca Użytkowanie Wieczyste zostanie zawarta przez Strony nie później niż w terminie 15 dni roboczych od wystąpienia wcześniejszego z poniższych zdarzeń:

- otrzymania zawiadomienia, w którym Miasto Kraków oświadczy, że nie korzysta z przysługującego mu prawa pierwokupu lub po upływie ustawowego 1-miesięcznego terminu, w którym Miasto Kraków mogło skorzystać z prawa pierwokupu.

Przeniesienie na Kupującego posiadania samoistnego Nieruchomości nastąpi w dniu zapłaty na rzecz kwoty KCI zgodnie z ustaleniami zawartymi w harmonogramie płatności.

Łączna cena brutto prawa użytkowania wieczystego Nieruchomości wynosić będzie 38.745.000,00 zł (trzydzieści osiem milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy złotych), w tym podatek VAT w kwocie 7.245.000,00 zł (siedem milionów dwieście czterdzieści pięć tysięcy złotych) ("Cena").

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Strony ustaliły umowne prawo odstąpienia od Umowy, które w przypadkach szczegółowo opisanych w Umowie może nastąpić w terminie do 31 sierpnia 2019 roku, nie później jednak niż do dnia zawarcia Umowy przenoszącej Użytkowanie Wieczyste.

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

8.5. Zmiana składu Rady Nadzorczej spółki

W dniu 1 marca Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy dokonał zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki KCISA:

1. Odwołano Pana Michała Cadera i Pana Alessandro Beda
2. Powołano Panią Grażynę Cisło.

8.6. Zawarcie dn. 5.03.2019 r. umowy przenoszącej prawo użytkowania wieczystego nieruchomości

W dniu 5 marca 2019 r. KCI S.A. ("Spółka", "Sprzedający") i AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ("Kupujący"), w wykonaniu umowy przedwstępnej (RB 42/2017 z dnia 28.07.2017 r.) zmienianej aneksami, o których Spółka informowała raportami bieżącymi oraz umowy warunkowej (RB 5/2019 z dnia 1 lutego 2019 r.) podpisały Umowę Przenoszącą Prawo Użytkowania Wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, za cenę brutto 38.745.000,00 zł, w tym podatek VAT w kwocie 7.245.000,00 zł. Przeniesienie na Kupującego posiadania samoistnego Nieruchomości nastąpi w dniu zapłaty na rzecz Spółki kwoty KCI zgodnie z ustaleniami zawartymi w harmonogramie płatności.

8.7. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 21 czerwca 2019 r.

Dnia 23 maja 2019 r. Zarząd KCI S.A. zwołał na dzień 21 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się o godz. 9:00 w Krakowie w lokalu przy ul. Tadeusza Kościuszki 40/1, 30-105 Kraków.

W załączeniu raportu bieżącego 14/2019 Zarząd przekazał pełną treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informację o liczbie akcji i głosów, wnioski w sprawie pokrycia straty netto za 2018 rok. Ponadto uzupełnienie porządku obrad ZWZ KCI zwołanego na dzień 21.06.2019 zawiera raport bieżący nr 15/2019.

8.8. Emisja obligacji serii P spółki KCI S.A.

W dniu 5 czerwca 2019 r. Spółka KCI S.A. wyemitowała i przydzieliła 850 obligacji serii P o wartości nominalnej 10.000,00 złotych każda i łącznej cenie emisyjnej 8 500 000,00 zł /"Obligacje"/.

Parametry emisji Obligacji serii P:

- wartość emisji nie przekracza 10% kapitałów własnych Emitenta, nie ma charakteru emisji publicznej
- wszystkie objęte i w całości opłacone;
- termin wykupu: 5 czerwca 2020 r.
- oprocentowanie: 9% w skali roku
- wypłata odsetek: kwartalnie
- zabezpieczenie:
 - ✓ hipoteka umowna na nieruchomościach stanowiących własność osób trzecich do kwoty 150% wartości wyemitowanych Obligacji, tj. 12.750.000 zł oraz
 - ✓ oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 kpc, złożone przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy, do kwoty 200% wartości nominalnej posiadanych przez nich Obligacji;
- wartość rynkowa nieruchomości w/g operatu sporządzonego przez uprawnionego biegłego: 12.981.720,00 zł;
- Administrator Hipoteki: MWW Trustees Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Warecka 11a, 00-034 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000374816, NIP 5213589835

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

8.9. Ogłoszenie przerwy w obradach ZWZ KCI SA oraz uchwały podjęte przez ZWZ KCI S.A. w dniu 21.06.2019 r. (do ogłoszenia przerwy w obradach Zgromadzenia) (raport nr 19/2019)

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KCI S.A. uchwaliło o przerwie w obradach do dnia 5 lipca 2019 roku do godz. 13:00. Wznowienie obrad nastąpiło w dniu 5 lipca 2019 roku o godz. 13:00 w Krakowie w lokalu przy ulicy Kościuszki nr 40/1 (kod pocztowy 30-105 Kraków)

Zarząd KCI S.A. ("Spółka") przekazał w załączeniu raportu bieżącego 19/2019 treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ("ZWZ") w dniu 21 czerwca 2019 r. do chwili ogłoszenia przerwy w obradach Zgromadzenia oraz treść projektu uchwały zgłoszonej przez akcjonariusza w sprawie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie kapitału docelowego oraz zmiany Statutu Spółki, która była poddana pod głosowanie, a nie została podjęta.

8.10. Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej KCI SA

W dniu 21 czerwca 2019 r. wpłynęły do Spółki KCI S.A.:

- ✓ rezygnacja Pana Grzegorza Hajdarowicza z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KCI SA z dniem 30 czerwca 2019 r. w związku z zaangażowaniem w nowe projekty, oraz
- ✓ rezygnacja Pana Dariusza Bąka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KCI SA z dniem 30 czerwca 2019 r. z przyczyn osobistych.

Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI SA w dniu 21 czerwca 2019 r. (do czasu ogłoszenia przerwy w obradach) podjęło uchwały nr 4-6 na podstawie których dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki, mianowicie:

- ✓ ZWZ KCI SA uchwałą nr 4 odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Kacpra Hajdarowicza,
- ✓ ZWZ KCI SA uchwałą nr 5 powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lipca 2019 r. Pana Dariusza Bąka,
- ✓ ZWZ KCI SA uchwałą nr 6 powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lipca 2019 r. Pana Grzegorza Hajdarowicza.

W związku ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie przez Pana Grzegorza Hajdarowicza i Dariusza Bąka z dniem 30 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2019 r. podjęła uchwałę na podstawie której z dniem 1 lipca 2019 r. powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Łyska i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu KCI S.A.

Gremi Media S.A.

8.11. Zbycie akcji Compress S.A. przez Gremi Media S.A.

W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka Gremi Media S.A. zbyła wszystkie posiadane akcje spółki Compress S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS0000185671) w liczbie 11.500.100 sztuk, reprezentujących 82,14 proc. kapitału zakładowego tej spółki, za łączną cenę 420 tys. zł. Decyzja o zbyciu akcji została podjęta w związku z oceną perspektyw rozwojowych Compress S.A. Zbycie przedmiotowych akcji nie powinno, w ocenie Zarządu Emitenta, wpłynąć na sytuację Emitenta i realizację planów Emitenta.

8.12. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki Gremi Media S.A

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gremi Media S.A. w dniu 25 czerwca 2019r. odwołało ze składu Rady Nadzorczej Pana Dariusza Bąka oraz powołało do składu Rady Nadzorczej Pana Piotra Łyska. Ponadto Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana James Donald Samples Jr do składu Rady Nadzorczej z dniem 1.09.2019 r.

8.13. Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej i ustalenie dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności banku

Zarząd spółki Gremi Media S.A. poinformował, że w dniu 27.06.2019 r. został zawarty aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 05.07.2016 r. zawartej z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach (Bank). Najistotniejszymi elementami ww. aneksu jest wydłużenie terminu spłaty kredytów objętych Umową

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Wieloproduktową (ostateczny termin spłaty całości zadłużenia wynikającego z Umowy Wieloproduktowej został ustalony: (i) dla kredytów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2022 r.; (ii) dla kredytów obrotowych na dzień 6 lipca 2021 r.; oraz (iii) dla gwarancji bankowych na dzień 5 lipca 2022 r. Kredyt Odnawialny powinien zostać spłacony w ciągu 5 dni roboczych od dnia wymagalności kredytów inwestycyjnych), zwiększenie limitu kredytu inwestycyjnego z kwoty 8.840.000,- zł do kwoty 13.840.000,- zł oraz ustalenie dodatkowych zabezpieczeń wiarytelności Banku wynikających z Umowy Wieloproduktowej w postaci zastawów rejestrowych na zbiorach aktywów obejmujących w szczególności prawa i wiarytelności związane z domenami www.rp.pl oraz www.parkiet.com. należącymi do Emitenta oraz odnowienie dotychczasowych zabezpieczeń:

a. poręczenia według prawa cywilnego udzielonego przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR wraz z oświadczeniem o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR,

b. oświadczenia o poddaniu się egzekucji przez Emitenta, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 37 905 000,00 zł.

9. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

9.1. Zakwalifikowanie akcji spółki KCI SA do segmentu Lista Alertów i Strefy Niższej Płynności oraz wykreślenia z indeksu sektorowego WIG-media

Akcje Emitenta zostały z dniem 1 lipca 2019 r. zakwalifikowaniem przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do segmentu Lista Alertów oraz Strefy Niższej Płynności, jak również zostały wykreślone z indeksu sektorowego WIG- media.

9.2. Uchwały ZWZ KCI SA zwołanego na 21.06.2019 r., podjęte po przerwie w dniu 5.07.2019 r.

Zarząd spółki KCI S.A. poinformował, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 21 czerwca 2019 r. wznowiło w dniu 5 lipca 2019 r. o godz. 13.00 obrady po przerwie zarządzonej na podstawie uchwały nr 9 z dnia 21.06.2019 r.

W załączeniu raportu bieżącego nr 23/2019 Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 5 lipca 2019 roku wraz z wynikami głosowania nad każdą z uchwał.

9.3. Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA

W nawiązaniu do Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030 przyjętej uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 26 czerwca 2019 r. podanej do wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019 Zarząd KCI S.A. "Emitent" poinformował, że działania podjęte już wiele lat temu przez Grzegorza Hajdarowicza, obecnie Członka Rady Nadzorczej Emitenta, a także Przewodniczącego Rady Nadzorczej Gremi Media S.A. (spółki zależnej od KCI S.A.) mające na celu ochronę interesów i dobrego imienia członków grupy kapitałowej KCI S.A. oraz członków władz spółek wchodzących w skład spółek tworzących grupę kapitałową przed wrogimi działaniami zewnętrznymi, pomówieniami i mową nienawiści przynoszą rezultaty w postaci wyegzekwowania od skazanego Zygmunta Fury (używającego nicka "Medioznawca, biznesmen") kwot zasądzonych wyrokiem karnym Sądu Rejonowego w Krakowie z dnia 10 maja 2016r. Sygn. akt. II K 255/16/S. Oskarżony w sierpniu i wrześniu 2012r. obrażał Grzegorza Hajdarowicza i spółkę Gremi Media S.A. poprzez zamieszczenie komentarzy na portalu internetowym . Pomówienia te poniżały poszkodowanych w opinii publicznej i naraziły ich na utratę zaufania niezbędnego dla jego działalności oraz zajmowanych przez pokrzywdzonego stanowisk. Należności wyegzekwowane zostały częściowo we wrześniu 2019 r. w drodze zajęcia komorniczego.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Powyższe wskazuje, iż pomimo upływu czasu, determinacja i przyjęta przez Spółkę strategia polegająca na obronie interesów i dobrego imienia członków grupy kapitałowej KCI SA przynosi rezultaty, a Zarząd Emitenta konsekwentnie będzie realizował ten cel strategiczny.

9.4. Informacja o zarejestrowaniu zmian statutu Spółki

W dniu 24 września 2019 r. Spółka KCI S.A. powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2019 r., przekazanych do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019 z dnia 21 czerwca 2019 r. Zgodnie z podjętą uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI S.A.

Gremi Media S.A.

9.5. Nabycie obligacji serii P KCI S.A. przez Gremi Media S.A.

Dnia 19 sierpnia 2019 r. spółka Gremi Media S.A. nabyła od podmiotu powiązanego z GK KCI S.A. 250 obligacji serii P, których emitentem jest KCI S.A.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

Zmiany zostały opisane w punkcie 1.1.6

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował prognoz wyników.

12. Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego

Liczba akcji KCI SA. posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółkę, w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego do dnia publikacji sprawozdania:

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 27.05.2019	Zmiana	Stan na dzień 30.09.2019
Piotr Łysek	Prezes Zarządu	n.d.	-	-

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 27.05.2019	Zmiana	Stan na dzień 30.09.2019
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Kacper Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	-	-	n.d.
Agata Kalińska	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Grażyna Cisło	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Hajdarowicz*	Członek Rady Nadzorczej	18 700	-	18 700
Dariusz Bąk*	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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.

13. Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej

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

KCI SA występuje 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.

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 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. W dniu 9 kwietnia 2019 r. Sąd Okręgowy w Krakowie (sąd I instancji) wydał wyrok, w którym zasądził od pozwanej KCI S.A. na rzecz ERBUD S.A. kwotę 2.408.396,41 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od kwoty 2.296.160,16 złotych za okres od dnia 23 listopada 2013 roku do dnia zapłaty oraz od kwoty 112.236,25 złotych za okres od dnia 11 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty, a także kwotę 114.417,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Wyrok nie jest prawomocny, gdyż w czerwcu 2019 r. Spółka złożyła apelację od wyroku Sądu Okręgowego i oczekuje na wyznaczenie rozprawy apelacyjnej. Wyrok nie jest prawomocny.

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. Sąd uznał, że prawo do zysku jest prawem warunkowym, a strona pozwana nie miała obowiązku podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy. Wyrok został zaskarżony apelacją i nie jest prawomocny. Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy apelacyjnej.

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. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozpoznania złożonej apelacji. W dniu 24 lipca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał postanowienie w przedmiocie skierowania pytania prawnego do Sądu Najwyższego. Pytanie prawne dotyczy możliwości zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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 stwierżeń. Sprawa jest w toku i oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy.

Spółka złożyła 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.

Ponadto, w dniu 27 lutego 2018 r. Spółka skierowała do Komisji Nadzoru Finansowego uzupełnienie zawiadomienia o podejrzeniu naruszenia w odniesieniu do akcji Spółki KCI SA zakazu dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku, o którym mowa w art. 15 w zw. z art. 12 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/ (dalej jako "Rozporządzenie MAR"), poprzez podejmowanie działań i przekazywanie do publicznej wiadomości przez wskazane osoby w ramach prowadzonego przez siebie szantażu korporacyjnego informacji mających na celu manipulację kursem akcji KCI SA.

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

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 Kędziór o zapłatę kwoty 322.394,00 zł tytułem odszkodowania za straty majątkowe poniesione w związku z bezprawnymi działaniami Pozwanych, które doprowadziły do braku możliwości realizacji uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I, a także uchwały nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki (łącznie "Uchwały"). Zdaniem Zarządu wzmiankowane czynności Pozwanych miały charakter szantażu korporacyjnego, a jako takie stanowiły nadużycie prawa. 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.

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.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

14. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2019 r. w Grupie Kapitałowej KCI S.A. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

30 czerwca 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	16 822	0	0	141 133	157 955
Należności z tytułu dostaw i usług	6 811	0	0	0	6 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 629	0	0	2 065	13 694

31 grudnia 2018 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	0	0	0	136 872	136 872
Należności z tytułu dostaw i usług	5 315	0	1 052	317	6 684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 943	0	0	2 122	10 065

30 czerwca 2018r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	1 111	0	0	131 417	132 528
Należności z tytułu dostaw i usług	1 500	0	1 052	317	2 869
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 938	0	0	2 277	5 215

30 czerwca 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	248	0	0	3 972	4 220
Koszty	393	0	0	20	413

31 grudnia 2018 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 434	0	0	6 932	8 365
Koszty	766	0	0	0	766

30 czerwca 2018	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	505	0	0	3 162	3 667
Koszty	330	0	0	0	330

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Transakcje Jednostki Dominującej z osobami powiązanymi – koszty

Nazwisko osoby powiązanej	Wartość netto transakcji w okresie I półrocza roku 2019 w tys. zł	Wartość netto transakcji w okresie I półrocza roku 2018 w tys. zł
Agata Kalińska	0	61
Razem	0	61

Wyszczególnione w niniejszej notcie transakcje z jednostkami powiązanymi należy rozpatrywać łącznie z umowami dotyczącymi ustanowionych zabezpieczeń i poręczeń wymienionymi w punkcie 16.

16. Pozycje pozabilansowe

16.1 Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

16.1.1. 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 2015 r. Zgodnie z postanowieniami umowy Strony wyraziły zgodę na zapłatę wynagrodzenia przez KCI S.A., przy czym KCI S.A. według własnego wyboru przysługuje na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zapłaty ceny sprzedaży przez KCI S.A. lub skorzystania przez tę spółkę z uprawnień do wydania akcji Gremi Inwestycje S.A., rozliczenia Kupującego i KCI S.A. z tego tytułu będą przedmiotem odrębnej umowy. Na mocy w/w umowy KCI S.A. przysługuje prawo pierwokupu nabytych w ramach niniejszej Umowy przez Sprzedającego akcji Gremi Inwestycje S.A. Tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny sprzedaży ustanowiony będzie zastaw rejestrowy na akcjach oraz poręczenie KCI S.A. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

W dniu 9 maja 2016 roku strony zawarły porozumienie, zgodnie z którym zamieniono zobowiązanie wynikające z umowy na pożyczkę z terminem zwrotu do 31 stycznia 2017 r. W związku z tą zmianą strony postanowiły 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.

16.1.2. 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 7.4.

16.1.3. Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. I.

W dniu 10 kwietnia 2018 r. 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 powiązanym z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. I. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Pożyczka została udzielona na okres 1 roku. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym. Przedmiotowa pożyczka została w całości spłacona w I kwartale 2019 r., w związku z czym

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

do sądu rejestrowego został złożony stosowny wniosek o wykreślenie zastawu. Na moment publikacji niniejszego sprawozdania zastaw został wykreślony.

W dniu 5 lipca 2018 r. 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 r. 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. W dniu 11 lipca 2019 r. spółka KCI SA wzmocniła zabezpieczenie poprzez zwiększenie zastawu zwykłego na dodatkowych 85 400 akcjach Gremi Media S.A. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostały ustanowione opisane powyżej zabezpieczenia, przypada na 31.10.2019 roku.

W dniu 25 kwietnia 2019 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 34 160 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. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

16.1.4. 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 14 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 4 200 000,00 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
 - słowny: „Byki i niedźwiedzie” zarejestrowany pod nr R.188970,
 - 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;

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. 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”;
- o) zastaw na domenie rp.pl i parkiet.com,
- p) zabezpieczenie udzielone przez KCI SA w formie poręczenia do kwoty 2,5 mln. zł.

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

16.2 Zobowiązania warunkowe

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

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

16.2.2. 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 (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651) prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, stanowiących działki o numerach ewidencyjnych nr 44/71 i 44/72 objęte KW numer KR1P/00086894/4, 44/81 i 44/87 objęte KW numer KR1P/00349155/4, udział wynoszący 5/6 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym nr 44/77 objętej KW numer KR1P/00532345/3, 273/1 objęta KW numer KR1P/00296605/7, 316/10, 316/11 oraz 316/12 objęte KW numer KR1P/00517671/6, 316/15 objęta KW numer KR1P/00525282/1, 316/6 objęta KW numer KR1P/00296604/0, udział wynoszący 1/2 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek gruntu o nr 44/83, 44/84 oraz 44/85 objętych KW numer KR1P/00526273/2 o powierzchni łącznej działek ponad 54 tys. m², oraz prawa własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na ww. nieruchomościach ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową oraz majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji za łączną cenę netto 62 mln zł, która zostanie powiększona o należny podatek VAT.

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

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

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

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

Pozostałe warunki umowy.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

W dniu 5 marca 2019 roku, w wykonaniu zobowiązań z umowy przedwstępnej z dnia 18 stycznia 2019 roku (raport bieżący nr 2/2019 z dnia 21 stycznia 2019 r.), KCI S.A. oraz CNT zawarły umowę, na podstawie której, KCI S.A. uznało w całości roszczenie CNT wobec KCI.S.A. o zapłatę należności głównej w wysokości 5.368.803,64 zł, wynikającej ze sporu dotyczącego roszczenia o zwrot kwoty opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z nieruchomości opisanych powyżej. CNT zrzekło się natomiast innych roszczeń wobec KCI.S.A., w tym o zapłatę odsetek i innych kosztów postępowań pomiędzy CNT a KCI.S.A. Kwota należności głównej w wysokości 5.368.803,64 zł została w całości zapłacona na rzecz CNT.

W dniu 5 marca 2019 roku, w wykonaniu zobowiązań z warunkowej umowy sprzedaży z dnia 31 stycznia 2019 roku (raport bieżący nr 5/2019 z dnia 1 lutego 2019 r.) oraz wobec nieskorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej na podstawie przepisu art. 109 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651) prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, obręb ewidencyjny nr 14, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, objętych: (i) księgą wieczystą KW Nr KR1P/00544158/2 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych, dla działek o numerach ewidencyjnych: 45/23, 45/28, 45/29 i 45/36, (ii) księgą wieczystą KW Nr KR1P/00544165/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych, dla działek o numerach ewidencyjnych: 45/24 i 45/30, (iii) księgą wieczystą KW Nr KR1P/00544160/9, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych, dla działek o numerach ewidencyjnych: 45/31, 45/32, 45/38 i 45/25. 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. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

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. Zastaw wygaś.

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. Zastaw wygaś.

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. Zastaw wygaś.

KCI S.A. po analizie zawartej umowy z CNT i stwierdzeniu nienależnego pobrania przez CNT należności w wysokości 5 382 tys. zł w kwietniu 2019 r. podjął działania celem odzyskania wymienionej kwoty.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

16.2.3. Pozostałe

Gwarancja bankowa do umowy najmu na rzecz Prosta Investment Sp. z o.o. w wysokości 210 tys. EUR.

16.3 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 35 182 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.

17. Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych

Dłużne papiery wartościowe

Emisje obligacji

W dniu 5 czerwca 2019 r. Spółka KCI S.A. wyemitowała i przydzieliła 850 obligacji serii P o wartości nominalnej 10.000,00 złotych każda i łącznej cenie emisyjnej 8 500 000,00 zł, oprocentowanych 9% w skali roku, z terminem wykupu na dzień 5 czerwca 2020 r. i kwartalną płatnością odsetek. Obligacje są zabezpieczone.

W okresie I półrocza 2019 r. w pozostałych spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie przeprowadzono emisji dłużnych papierów wartościowych.

Wykup obligacji

W okresie I półrocza 2019 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie dokonywano wykupu dłużnych papierów wartościowych.

Kapitałowe papiery wartościowe

W I półroczu 2018 r. nie przeprowadzano emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach, które na 30 czerwca 2019 r. należą do Grupy Kapitałowej KCI S.A.

18. 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 osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału, ale i najbliższego roku są:

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Czynniki dotyczące Grupy Gremi Media SA:

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

19. Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia.

20. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz 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 powiązаныmi. Transakcje w Grupie Kapitałowej KCI S.A. z jednostkami powiązаныmi zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 15.

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

W I półroczu 2019 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.

22. 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. Obecnie nie występują zagrożenia w zakresie wywiązywania się przez Grupę Kapitałową KCI S.A. ze zobowiązań finansowych.

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

Na 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

24. 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 nocie 7.17

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w nocie 7.17.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w notcie 7.11 i 7.13.

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

Istotne transakcje nabycia jak i również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w notach 7.9 i 7.10.

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

Na 30 czerwca 2019 r. spółka Gremi Media S.A. posiadała wobec podmiotów powiązanych z GK KCI S.A. zobowiązania z tytułu zakupu znaku towarowego w łącznej kwocie 3 075 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała innych istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

29. Dywidenda

Emitent nie deklaruje do wypłaty i nie dokonał wypłaty dywidendy za rok 2018.

30. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

31. 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 do 30 czerwca 2019 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów

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

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

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

W trakcie I półrocza 2019 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

34. Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2019 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

35. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego oraz wartości oparte na szacunkach. W związku z powyższym wartość posiadanych akcji spółki Gremi Media S.A. prezentowana jest zgodnie z wyceną dokonaną na dzień 31 grudnia 2018 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 859	2 859	1 996	1 996	475	475
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	32 243	32 243	29 980	29 980	26 428	26 428
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38 633	38 633	20 789	20 789	19 860	19 860
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	1 500	33 000	33 000	33 000	33 000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	859	859	1 515	1 515	11 778	11 778
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 019	120 019	116 620	116 620	113 264	113 264
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	209	209	209	209
Zobowiązania finansowe	59 311	59 311	69 337	69 337	78 513	78 513
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 876	8 876	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	50 435	50 435	69 337	69 337	78 513	78 513

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 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 2018 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

37. Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.

37.1 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. 1.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

37.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

KCI SA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 80 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. 3 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. (I półrocze 2019 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 2018 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 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r.

37.3 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 czerwca 2019 r. (I półrocze 2019 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, 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.

37.4 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.

37.5 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 30 września 2019 roku .

37.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 1.2.6.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

38. Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.06.2019	Dane porównawcze*	01.01.2019 - 30.06.2019	Dane porównawcze *
Przychody i zyski	6 015	3 810	1 403	899
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 544	913	826	215
Zysk (strata) netto	4 497	343	1 049	81
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	4 172	-2 272	973	-536
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-1 524	3 326	-355	785
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 091	-5 060	-254	-1 194
Przepływy pieniężne netto, razem	1 557	-4 006	363	-945
Aktywa razem	416 033	430 198	97 844	100 046
Zobowiązania i rezerwy razem	29 067	45 761	6 836	10 642
Kapitał własny (aktywa netto)	386 966	384 437	91 008	89 404
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 549	13 397
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,64	5,61	1,33	1,30
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,64	5,61	1,33	1,30
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

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2018 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2018 r.

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

6 miesięcy 2019 r.	– 4,2880 zł
6 miesięcy 2018 r.	– 4,2395 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2019 r.	– 4,2520 zł
31 grudnia 2018 r.	– 4,3000 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

39. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Stan na 30.06.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 (badane)	Stan na 30.06.2018 (niebadane)
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 582	25	6
Zapasy	2	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 516	7 641	3 414
Udzielone pożyczki	38 484	20 789	19 837
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	33 000	33 000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	9 768
Inwestycje w jednostki zależne	245 928	251 912	157 942
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 019	116 620	113 264
Nieruchomości inwestycyjne	2	209	209
Wartości niematerialne	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0
Aktywa, razem	416 033	430 198	337 442
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10 502	11 622	12 150
Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego	366	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 771	19 083	15 768
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 554	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 563	8 339	4 033
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 311	6 717	1 311
Zobowiązania, razem	29 067	45 761	33 262
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-1 700	-1 700	-1 989
Pozostałe kapitały	365 099	367 067	284 852
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-34 042	-38 539	-36 292
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-38 539	-36 635	-36 635
- Zysk (strata) netto	4 497	-1 904	343
Kapitał własny, razem	386 966	384 437	304 180
Pasywa, razem	416 033	430 198	337 442

	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.06.2018
Wartość księgową	386 966	384 437	304 180
Liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,64	5,61	4,44
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,64	5,61	4,44

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.01.2019- 30.06.2019 (niebadane)	01.04.2018- 30.06.2018 (niebadane)	01.01.2018- 30.06.2018 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	3 805	5 853	1 905	3 810
Przychody i zyski z inwestycji	3 725	5 707	1 894	3 663
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	29	58	27	27
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	54	55	1	76
Rezerwy i utrata wartości	33	33	1	44
Dodatnie różnice kursowe	-36	0	-18	0
Koszty i straty	-1 145	-2 471	-1 198	-2 897
Koszty i straty z inwestycji	0	0	0	0
Koszty operacyjne	-296	-794	-665	-1 419
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-657	-1 198	-163	-615
Rezerwy i utrata wartości	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	-14	-14	-26	-26
Pozostałe koszty finansowe	-178	-465	-344	-837
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 660	3 382	707	913
Pozostałe przychody finansowe	79	162	0	0
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 739	3 544	707	913
Podatek dochodowy	1 115	953	-855	-570
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	3 854	4 497	-148	343
Zysk (strata) netto				
Zysk (strata) netto	3 854	4 497	-148	343
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)	0,06	0,07	0,00	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)	0,06	0,07	0,00	0,01
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów KCI S.A.				
Zysk/strata netto	3 854	4 497	-148	343
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	-2 425	-2 425	-178	-180
- Inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	-2 786	-2 786
- Podatek dochodowy	457	457	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	-1 968	-1 968	-2 964	-2 966
Całkowite dochody ogółem	1 886	2 529	-3 112	-2 623

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

41. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- inne całkowite dochody	0	0	-1 968	0	-1 968
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	4 497	4 497
Całkowite dochody	0	0	-1 968	4 497	2 529
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2019 r.	57 609	-1 700	365 099	-34 042	386 966
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	288 831	-36 593	306 845
wpływ wdrożenia MSSF 9	0	0	0	-42	-42
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	288 831	-36 635	306 803
- inne całkowite dochody	0	1 302	78 236	0	79 538
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-1 904	-1 904
Całkowite dochody	0	1 302	78 236	-1 904	77 634
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	288 831	-36 593	306 845
- wpływ wdrożenia MSSF 9	0	0	0	-42	-42
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	288 831	-36 635	306 803
- inne całkowite dochody	0	1 013	-3 979	0	-2 966
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	343	343
Całkowite dochody	0	1 013	-3 979	343	-2 623
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2018 r.	57 609	-1 989	284 852	-36 292	304 180

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

42. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	Za okres 01.01.2019- 30.06.2019	Za okres 01.01.2018- 30.06.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	3 544	913
Korekty razem	628	-3 185
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	339	739
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-24	-79
Odsetki i dywidendy	-841	-1 034
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-1 261	0
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	2 414	-2 811
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-3 399	-3 806
- zapasów	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 684	678
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	3 166	36
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-37	281
Pozostałe	1	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	4 172	-2 272
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	7 990	14 013
Odsetki otrzymane	0	78
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	2 937	1 418
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	25	12 517
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	5 028	0
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki	-9 514	-10 687
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-9 514	-9 310
Nabycie jednostek powiązanych	0	-821
Inne wydatki inwestycyjne	0	-556
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-1 524	3 326
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 000	15 950
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	1 000	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	15 950
Wydatki	-2 091	-21 010
Odsetki zapłacone	-39	-640
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-2 052	-182
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	-20 000
Inne wydatki finansowe	0	-188
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-1 091	-5 060
Przepływy pieniężne netto, razem	1 557	-4 006
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	25	4 012
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	1 582	6

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

43. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2019 r.

43.1 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 570	24	3
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	12	1	3
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0	0
Środki pieniężne, razem	1 582	25	6
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

43.2 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	1 576	1 565	1 572
Pozostałe należności	8 264	19 317	15 077
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 324	-13 241	-13 235
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	8 516	7 641	3 414
Część długoterminowa	0	0	0
Część krótkoterminowa	8 516	7 641	3 414

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

43.3 Udzielone pożyczki

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	20 789	131 467	131 467
Zwiększenia (z tytułu)	17 745	12 023	10 422
- udzielenie pożyczek	17 014	10 325	9 310
- wycena (naliczone odsetki)	731	1 609	1 033
- wycena (różnice kursowe)	0	89	79
Zmniejszenia (z tytułu)	-49	-122 701	-122 052
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-25	-104 439	-103 822
- wycena (różnice kursowe)	-24	0	0
- zrealizowane odsetki	0	-18 262	-18 230
Wartość bilansowa na koniec okresu	38 484	20 789	19 837

Udzielone pożyczki klasyfikowane są jako Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W I półroczu 2019 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	3 033	19 597	19 597
Zwiększenia (z tytułu)	731	1 698	1 112
- wyceny (naliczone odsetki)	731	1 609	1 033
- wycena (różnice kursowe)	0	89	79
Zmniejszenia	-4	0	0
- wycena (różnice kursowe)	-4	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	-18 262	-18 230
Stan na koniec okresu	3 760	3 033	2 479

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

43.4 Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	33 000	33 000

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w nocie 7.7 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43.5 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Akcje i udziały	0	0	9 768
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	0	0	9 768

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	0	12 554	12 554
Zwiększenia (z tytułu)	0	2 786	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą	0	2 786	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-15 340	-2 786
- sprzedaż papierów wartościowych	0	-12 554	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	-2 786	-2 786
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	0	9 768

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	0	0	9 768
- wartość według ceny nabycia	3 747	3 747	16 301
- wartość godziwa	0	0	9 768
- wartość rynkowa	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	0	0	9 768
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 747	-3 747	-6 533

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 7.5.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	-3 747	-3 747	-3 747
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	- 2 786	- 2 786
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	-2 786	-2 786
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	2 786	0
Stan na koniec okresu	-3 747	-3 747	-6 533

43.6 Inwestycje w jednostki zależne

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.06.2019	Gremi Media S.A.	245 928	143 333	245 928	-
31.12.2018	Gremi Media S.A.	251 912	146 893	251 912	-
30.06.2018	Gremi Media S.A.	157 942	137 208	157 942	-

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz w okresach porównawczych akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 czerwca 2018 r. 356,00 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2018 r. 189,00 zł za akcję oraz na dzień 30 czerwca 2018 r. 148,00 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.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych

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

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
GK Gremi Media S.A.				
30.06.2019 r.	158 118	63 608	53 280	8 789
31.12.2018 r.	148 384	62 582	105 426	4 547
30.06.2018 r.	151 374	66 440	50 668	3 182

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

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne

	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	251 912	157 302	157 302
Zwiększenia (z tytułu)	0	97 870	820
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	13 475	820
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	84 396	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-5 984	-3 260	-180
- sprzedaż papierów wartościowych	-3 559	-2 969	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	-180
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-2 425	-291	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	245 928	251 912	157 942

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan na początek okresu	105 019	20 914	20 914
Zwiększenia (z tytułu)	0	84 396	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	84 396	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-180
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na wynik	0	0	-180
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-2 425	-291	0
Stan na koniec okresu	102 594	105 019	20 734

Inwestycje w jednostki zależne (według zbywalności)	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	146 190	152 175	92 803
- wartość według ceny nabycia	86 961	90 521	80 836
- wartość godziwa	146 190	152 175	92 803
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych			
- wartość bilansowa	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	0	0	0
- wartość godziwa	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością			
- wartość bilansowa	99 738	99 737	65 139
- wartość według ceny nabycia	56 372	56 372	56 372
- wartość godziwa	99 738	99 737	65 139
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	245 928	251 912	157 942
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	102 594	105 019	20 734

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 7.5.

43.7 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Dłużne papiery wartościowe	120 019	116 620	113 264
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	120 019	116 620	113 264

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaprezentowano w nocy 7.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43.8 Wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa wartości niematerialnych wynosiła 0 zł. W okresie I półrocza 2019 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży wartości niematerialnych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

43.9 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa środków trwałych wynosiła 0 zł. W okresie I półrocza 2019 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży środków trwałych.

43.10 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 983	5 260	5 260
- odniesionych na wynik finansowy	2 983	5 260	5 260
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	47	1 124	190
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	47	1 124	190
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Zmniejszenia	-2 018	-3 401	-3 502
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-1 100	-2 447	-1 055
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-918	-954	-2 447
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 012	2 983	1 948
- odniesionych na wynik finansowy	1 012	2 983	1 948
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-7 575	-11 324	-5 981
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

43.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Zobowiązania handlowe	114	720	230
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	366	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne	4 008	47	1 471
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	8 554	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 771	19 083	15 768
Pozostałe zobowiązania	6 380	10 855	10 449
Zobowiązania razem	21 193	30 705	27 918
- Część długoterminowa	1 493	1 504	1 498
- Część krótkoterminowa	19 700	29 201	26 420

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

			Zmiany niepieniężne				30.06.2019
	31.12.2018	Przepływy pieniężne	Zwiększenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterm.	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	19 083	-2 091	-15 455	0	0	234	1 771
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	0	1 000	7 500	0	0	54	8 554
Zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	19 083	-1 091	-7 955	0	0	288	10 325

43.12 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	11 322	8 723	8 723
- odniesionej na wynik finansowy	5 787	7 755	7 755
- odniesionej na inne całkowite dochody	5 535	968	968
Zwiększenia	797	5 736	500
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	797	1 169	500
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	4 567	0
Zmniejszenia	-4 544	-3 137	-3 242
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-4 087	-3 137	-3 242
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-457	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	7 575	11 322	5 981
- odniesionej na wynik finansowy	2 497	5 787	5 013
- odniesionej na inne całkowite dochody	5 078	5 535	968
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 012	-2 983	-1 948
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	6 563	8 339	4 033

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

43.13 Kapitał własny

43.13.1 Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2019 r., 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 30 czerwca 2018 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wyniósł 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz w okresach porównawczych 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

43.13.2 Akcje własne

Akcje własne	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	5,27%	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-1 700	-1 700	-1 989

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

43.13.3 Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2019	31.12.2018	30.06.2018
Kapitał zapasowy	219 871	219 871	219 871
Kapitał z aktualizacji wyceny	96 814	98 782	16 567
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały razem	365 099	367 067	284 852

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

43.14 Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Przychody z inwestycji	536	840	269	1 033
Dywidendy	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek naliczone	427	731	208	504
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	61	529
Odsetki bankowe	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	109	109	0	0
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	1 468	1 468	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	1 468	1 468	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 721	3 399	1 625	2 630
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 721	3 399	1 625	2 630
Przychody i zyski z inwestycji razem	3 725	5 707	1 894	3 663
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	0	0	0	0
Wynik z inwestycji	3 725	5 707	1 894	3 663

43.15 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	-2	-3
Usługi obce	-249	-571	-644	-1 279
Podatki i opłaty	-5	-150	-107	-116
Wynagrodzenia	-35	-69	-30	-56
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-8	-3	-6
Podróże służbowe	0	0	0	-32
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	0	0
zmiana stanu produktów	-3	4	121	73
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-296	-794	-665	-1 419

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2019 r.

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

43.16 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 rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2019- 30.06.2019	01.01.2019- 30.06.2019	01.04.2018- 30.06.2018	01.01.2018- 30.06.2018
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	3 854	4 497	-148	343
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)	0,06	0,07	0,00	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)	0,06	0,07	0,00	0,01

W I półroczu 2019 r. oraz w 2018 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązanymi zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 15.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16.2

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku Spółki zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 16.1.

Informacje na temat spraw spornych w Spółce zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 13.

Informacje dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w nocie nr 9.

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

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

Kraków, 30 września 2019 roku