



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

**Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
za rok zakończony 31 grudnia 2019 r.**

30 kwietnia 2020 r.

Spis treści

1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	6
1.1.	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	6
1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	6
1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	7
1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
1.5.	Czas trwania spółki	7
1.6.	Kontynuacja działalności	7
1.7.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	8
1.7.1.	Zmiany w zakresie jednostek zależnych i stowarzyszonych GK KCI S.A. w 2019 r.	10
2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.2.	Oświadczenie o zgodności	10
2.3.	Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	11
2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
2.5.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	11
2.6.	Zasady konsolidacji	14
2.6.1.	Jednostki zależne	14
2.6.2.	Jednostki stowarzyszone	15
2.7.	Instrumenty finansowe	16
2.8.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami	17
2.9.	Wartości niematerialne	17
2.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	18
2.11.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	18
2.12.	Nieruchomości inwestycyjne	19
2.13.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	19
2.14.	Kapitał własny	19
2.15.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	20
2.16.	Przychody	20
2.17.	Koszty i straty	21
2.18.	Utrata wartości	22
2.19.	Podatek dochodowy	22
2.20.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	23
2.21.	Wyplata dywidendy	23
2.22.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	23
2.23.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	24
2.24.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	27
2.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	33
3.	Działalność zaniechana	34
4.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	35
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	36
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	37
7.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	39
8.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	40
9.	Wybrane informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	41
9.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	41

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.2.	Zapasy	41
9.3.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	41
9.3.1.	Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	42
9.3.2.	Należności przeterminowane (netto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie	42
9.3.3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	42
9.4.	Udzielone pożyczki	43
9.4.1.	Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	43
9.4.2.	Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	43
9.4.3.	Udzielone pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	44
9.4.4.	Udzielone pożyczki przeterminowane (netto) z podziałem nie spłacone w okresie	44
9.5.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	44
9.6.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	46
9.6.1.	Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody 46	
9.6.2.	Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	47
9.6.3.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	47
9.7.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	48
9.7.1.	Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 49	
9.7.2.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	49
9.7.3.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	49
9.8.	Wycena do wartości godziwej	50
9.9.	Nieruchomości inwestycyjne	53
9.9.1.	Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych	54
9.9.2.	Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach	54
9.10.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	54
9.11.	Wartości niematerialne	54
9.11.1.	Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	58
9.12.	Rzeczowe aktywa trwałe	59
9.12.1.	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	60
9.13.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	62
9.14.	Zobowiązania	62
9.14.1.	Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	63
9.14.2.	Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	63
9.14.3.	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	64
9.14.4.	Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej	65
9.14.5.	Leasing	65
9.15.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66
9.16.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	67
9.16.1.	Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	67
9.17.	Przychody przyszłych okresów	67
9.18.	Kapitał podstawowy	67
9.19.	Akcje własne	68
9.20.	Pozostałe kapitały	69
9.21.	Udziały niekontrolujące	69
9.21.1.	Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące	69
9.21.2.	Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych (zgodnie ze sprawozdaniami statutowymi spółek)	70

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.22.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	70
9.23.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	71
9.24.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	71
9.25.	Koszty operacyjne	71
9.26.	Pozostałe koszty i straty operacyjne	71
9.27.	Pozostałe przychody finansowe	72
9.28.	Pozostałe koszty finansowe	72
9.29.	Koszty i straty – rezerwy i utrata wartości	72
9.30.	Podatek dochodowy	72
9.31.	Zysk (strata) na akcje	72
9.32.	Dywidenda na akcję	73
9.33.	Zyski lub straty według kategorii instrumentów	73
9.34.	Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	73
9.35.	Przychody i koszty z tytułu opłat (inne niż podczas ustalania efektywnej stopy procentowej)	74
9.36.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	74
9.37.	Pozycje pozabilansowe	74
9.37.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Kapitałowej KCI S.A.	74
9.37.1.1.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	74
9.37.1.2.	Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu	75
9.37.1.3.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.	75
9.37.1.4.	Zabezpieczenie kredytu KCI S.A. z Raiffeisen Bank Polska z dnia 30.01.2018 r.	75
9.37.1.5.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	75
9.37.2.	Zobowiązania warunkowe	76
9.37.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	76
9.37.2.2.	Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT	76
9.37.2.3.	Pozostałe	78
9.37.3.	Otrzymane zabezpieczenia	78
9.38.	Połączenia jednostek gospodarczych	78
9.39.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	78
9.40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	79
9.41.	Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających	80
9.42.	Zatrudnienie	81
9.43.	Sprawy sądowe	81
9.44.	Zarządzanie kapitałem	83
9.45.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	84
9.45.1.	KCI S.A.	84
9.45.1.1.	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na dzień 01.02.2019 r.	84
9.45.1.2.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz Porozumienia w dniu 18.01.2019 r.	84
9.45.1.3.	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	85
9.45.1.4.	Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego w dniu 31.01.2019 r.	85
9.45.1.5.	Zmiana składu Rady Nadzorczej Spółki	86
9.45.1.6.	Zawarcie umowy przenoszącej prawo użytkowania wieczystego nieruchomości dn. 5.03.2019 r.	86
9.45.1.7.	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 21.06.2019 r.	86

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.45.1.8.	Emisja obligacji serii P spółki KCI S.A.	86
9.45.1.9.	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).....	87
9.45.1.10.	Zmiany w składzie Zarządu i Rady Nadzorczej KCI SA	87
9.45.1.11.	Zakwalifikowanie akcji spółki KCI SA do segmentu Lista Alertów i Strefy Niższej Płynności oraz wykreślenia z indeksu sektorowego WIG-media.....	87
9.45.1.12.	Uchwały ZWZ KCI SA zwołanego na 21.06.2019 r., podjęte po przerwie w dniu 5.07.2019 r.	87
9.45.1.13.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	87
9.45.1.14.	Informacja o zarejestrowaniu zmian statutu Spółki	88
9.45.1.15.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	88
9.45.1.16.	Program naprawczy związany z zakwalifikowaniem akcji Spółki do Listy Alertów	88
9.45.1.17.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	88
9.45.2.	Gremi Media S.A.	89
9.45.2.1.	Zbycie akcji Compress S.A. przez Gremi Media S.A.	89
9.45.2.2.	Zmiany w składzie Rady Nadzorczej spółki Gremi Media S.A.....	89
9.45.2.3.	Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej i ustalenie dodatkowego zabezpieczenia wierzytelności banku.....	89
9.45.2.4.	Nabycie obligacji serii P KCI S.A. przez Gremi Media S.A.	89
9.46.	Zdarzenia po dniu bilansowym.....	89
9.46.1.	KCI S.A.	90
9.46.1.1.	Transakcje na obligacjach dokonane przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze ...	90
9.46.2.	Gremi Media S.A.	90
9.46.2.1.	Nabycia akcji eKiosk S.A.	90
9.1.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	90
9.2.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	90
9.3.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	91
9.4.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych.....	91

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nieuregulowanym 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 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2019 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

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

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

Kraków, 30 kwietnia 2020 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

1.1. Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

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

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. W ramach restrukturyzacji, dnia 13 kwietnia 2015 r., spółka KCI S.A. połączyła się ze spółką Jupiter S.A. zwiększając tym samym wartość swoich aktywów.

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

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

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 31 grudnia 2019 r. oraz 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Dnia 1 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 Cisko.

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 Cisko - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego 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 skonsolidowanego sprawozdania nie wpłynęły do Spółki żadne inne informacje, które skutkowałyby zmianą w strukturze własności znacznych pakietów akcji Emitenta.

1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2019 rok zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 30 kwietnia 2020 roku.

1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

1.6. Kontynuacja działalności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę jednakże w związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że powyższa okoliczność może wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną Grupy. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARSCoV-2 na działalność operacyjną, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu przyszłości.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A. na 31 grudnia 2019 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 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	79,82%	84,87%	metoda pełna

Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-838 Warszawa wpisana do Rejestru Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000660475. Spółka prowadzi działalność prasową.

Spółka nabyła akcje w spółce Gremi Media S.A. głównie w celach inwestycyjnych. KCI S.A., wspierała media w procesach restrukturyzacji, w ubieganiu się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect oraz wspiera w budowie grupy medialnej. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa. Ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.24.

Na dzień 31 grudnia 2019 r., na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 6 832 000,00 zł i dzielił się na 1 708 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 363 407 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 793 907 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 79,82% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 84,87% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 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 S.A. na 31 grudnia 2018 r.

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

Na dzień 31 grudnia 2018 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 438 430 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 868 930 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 84,22% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 88,16% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

godziwej przez inne całkowite dochody.

1.7.1. Zmiany w zakresie jednostek zależnych i stowarzyszonych GK KCI S.A. w 2019 r.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem finansowym tj. w 2019 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A.:

- 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 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 okresie 2019 r. Spółka KCI S.A. sprzedała łącznie 75 023 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 11 038 tys. zł. Tym samym na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiadała 1 363 407 akcji Gremi Media S.A., w tym:
 - ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
 - ✓ 793 907 akcji na okaziciela serii B,stanowiących 79,82% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 84,87% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.
- III. Po dniu bilansowym Spółka KCI S.A. sprzedała 30 687 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 4 511 tys. zł. Tym samym na dzień poprzedzający datę publikacji niniejszego sprawozdania Spółka posiadała 1 332 720 akcji Gremi Media S.A., w tym:
 - ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
 - ✓ 763 220 akcji na okaziciela serii B,stanowiących 78,03% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 83,52% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2. – oświadczenie o zgodności.

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.

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), interpretacjami do tych standardów wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

(RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

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

Stosowane przez Grupę zasady rachunkowości zostały opisane w pkt. 2 niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs na dzień 31.12.2018
EUR	4,2585	4,3000
USD	3,7977	3,7597

2.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2019 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2019 roku 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. W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Spółka 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 r. 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 przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu wdrożenia nowego standardu Spółka 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 skonsolidowane 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe

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

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

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

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

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

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

- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).
Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.
Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 r. 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 skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 roku.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych 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 stosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

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 stosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **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 stosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie będzie miało istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

- **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).

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

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

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

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

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

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

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.

2.6. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 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.

2.6.1. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

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.

2.6.2. 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.

2.7. 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 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 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 Grupa ujmuje odpis z tytułu utraty wartości (odpis na oczekiwane straty kredytowe) aktywów finansowych. Grupa ujmuje odpis na oczekiwane straty w kwocie równej:

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

- ✓ jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych
- ✓ warunki umowy dotyczącej go powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty,
- ✓ w momencie początkowego ujęcia Spółka podjęła nieodwołalną decyzję, że składnik aktywów finansowych będzie ujmowany w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

„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.

„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 runek na dany składnik aktywów finansowych oraz nienotowanych papierów wartościowych nie jest aktywny, Spółka ustala wartość godziwą stosując techniki wyceny.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

2.9. Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

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

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

2.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

wyższa od wartości odzyskiwalnej, dokonuje się odpisu aktualizującego w ciężar „Pozostałych kosztów i strat operacyjnych”.

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

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

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

2.12. Nieruchomości inwestycyjne

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

2.13. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na 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.

2.14. 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 wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
 - ✓ kapitał zapasowy,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- ✓ pozostałe kapitały rezerwowe,
- zyski zatrzymane, obejmujące:
 - ✓ nie podzielony zysk lub nie pokrytą stratę z lat ubiegłych (obejmujący powstały z zysków lat ubiegłych kapitał zapasowy i pozostałe kapitały rezerwowe),
 - ✓ wynik finansowy bieżącego okresu obrotowego.

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy pomniejsza się o nabyte akcje własne wykazywane w cenie nabycia.

Do podziału między akcjonariuszy przeznaczony jest nie podzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz zyski roku bieżącego oraz pozostałe kapitały własne powstałe z zysku.

2.15. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

2.16. Przychody

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

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

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

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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 rozporządzenia przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzenia 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.

2.17. Koszty i straty

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

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

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

Koszty i straty z inwestycji

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

Koszty operacyjne

W pozycji „Koszty operacyjne” ujmowane są koszty związane z działalnością 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.

2.18. Utrata wartości

Utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wykazywana jest w pozycji rezerwy i utrata wartości. Utrata wartości innych aktywów jest odnoszona w pozostałe koszty i straty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody i zyski operacyjne.

2.19. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Do podatku bieżącego 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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.

2.21. 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.

2.22. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

2.23. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

Przychody z działalności inwestycyjnej koncentrują się głównie na osiągnięciu przychodów z tytułu nabytych obligacji oraz udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym. Transakcje i salda z tytułu udzielonych pożyczek opisane są w punkcie 9.39.

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. Transakcje sprzedaży nieruchomości w 2019 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 9.5.

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 polegała na obrocie nieruchomościami

III. Segment działalność medialna (Grupa Kapitałowa 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

31 grudnia 2019 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2019 do 31.12.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem		9 516	116	109 109	-113	118 628
Przychody segmentu (zewnątrzne)		9 516	116	108 996		118 628
Przychody segmentu (wewnętrzne)		0	0	113	-113	0
W tym:						
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu		2 277	0	3		2 280
• wycena/utrata wartości		-614	0	-101	0	-715
2. Koszty segmentu ogółem		-3 795	-207	-93 775	113	-97 664
Koszty segmentu (zewnątrzne)		-3 682	-207	-93 775		-97 664
Koszty segmentu (wewnętrzne)		-113	0	0	113	0
W tym:		0				
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu		-956	0	-874	113	-1 717
• wycena/utrata wartości		0	0	0		0
• amortyzacja		0		-4 868		-4 868
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu		5 721	-91	15 334	0	20 964
5. Zysk przed opodatkowaniem		5 721	-91	15 334	0	20 964
6. Podatek dochodowy		545	0	-287	0	258
7. Zysk/Strata netto		6 266	-91	15 047	0	21 222

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie 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 31.12.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	242 126	1 502	158 217	0	401 845
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	242 126	1 502	158 217	0	401 845
Zobowiązania	10 768	3 713	59 892	0	74 373

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów. Zmiany w zakresie klasyfikacji spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przyporządkowanych do segmentów wynikają z połączeń spółek przeprowadzonych w roku 2019.

31 grudnia 2018 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2018 do 31.12.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	7 881	0	105 426	-1	113 306
Przychody segmentu (zewnątrzne)	7 881	0	105 425		113 306
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	1	-1	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 610	0	31		1 641
• wycena/utrata wartości	39	0	-5 231	0	-5 192
2. Koszty segmentu ogółem	-10 698	0	-98 775	1	-109 472
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-10 697	0	-98 775		-109 472
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-1	0	0	1	0
W tym:	0				
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-1 198	0	-1 105	0	-2 303
• wycena/utrata wartości	0	0	-271		-271
• amortyzacja	0		-4 754		-4 754
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	-2 817	0	6 651	0	3 834
5. Zysk przed opodatkowaniem	-2 817	0	6 651	0	3 834
6. Podatek dochodowy	-77	0	-2 103	0	-2 180
7. Zysk/Strata netto	-2 894	0	4 548	0	1 654

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie 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 31.12.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	213 106	33 209	148 384	0	394 699
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	213 106	33 209	148 384	0	394 699
Zobowiązania	29 226	7 671	62 582	0	99 479

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów. Zmiany w zakresie klasyfikacji spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej przyporządkowanych do segmentów wynikają z połączeń spółek przeprowadzonych w roku 2018.

2.24. 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

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Do elementów narażonych na umiarkowaną ekspozycję na ryzyko walutowe należą pożyczki udzielone w USD oraz zobowiązanie wyrażone w USD. Z uwagi na stosunkowo niewielkie kwoty (w stosunku do sumy bilansowej) ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako pomijalne. Pewnym ryzykiem walutowym, choć również na marginalnym poziomie, obarczona jest działalność Grupy Gremi Media – gdzie w walucie EUR realizowane jest ok 2% transakcji zakupu (głównie czynsz najmu powierzchni biurowej), zaś około 0,1% sprzedaży realizowana jest w walucie innej niż PLN.

Ekspozycję Grupy (w odniesieniu do aktywów finansowych i zobowiązań Jednostki Dominującej) na ryzyko walutowe prezentują poniższe tabele:

	Wartość w walucie	% udział w pozycji bilansowej ogółem	Po przeliczeniu
Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2019	USD		PLN
Aktywa finansowe (+):	922		3 501
Udzielone pożyczki	922	8%	3 501
Zobowiązania finansowe (-):	-400		-1 519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-400	6%	-1 519
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	522		1 982
Kursy walutowe na 31.12.2019	3,7977		
Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	1 982		
Zmiany kursu +/- 5%	99		
	Wartość w walucie	% udział w pozycji bilansowej ogółem	Po przeliczeniu
Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2018	USD		PLN
Aktywa finansowe (+):	853		3 207
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	853	15%	3 207
Zobowiązania finansowe (-):	-400		-1 504
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-400	5%	-1 504
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	453		1 703
Kursy walutowe na 31.12.2018	3,7597		
Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	1 703		
Zmiany kursu +/- 5%	85		

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Procentowy wpływ zmiany kursu +/-5% na kapitał własny na 31.12.2019 r. wynosi 0,03% (odpowiednio na 31.12.2018 r. – 0,03%).

- 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 wyemitowanych obligacji serii P (oprocentowanie oparte o stopę WIBOR 3M) oraz z tytułu innych produktów kredytowych (kredyty i pożyczki otrzymane przez KCI S.A. oraz Gremi Media S.A.). Otrzymane pożyczki oparte są o stałą stopę procentową. 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 stopy procentowej - wrażliwość na zmiany:

Stan na dzień 31.12.2019	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / 0,50 p. p.	zmniejszenie o - 0,50 p. p.
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	6 000	30	-30
Kredyty bankowe i pożyczki	7 215	36	-36
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		66	-66
Podatek odroczony		13	-13
Razem		79	-79

Stan na dzień 31.12.2018	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / 0,50 p. p.	zmniejszenie o - 0,50 p. p.
Zobowiązania z tytułu obligacji własnych	0	0	0
Kredyty bankowe i pożyczki	33 436	167	-167
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		167	-167
Podatek odroczony		32	-32
Razem		199	-199

Procentowy wpływ zmiany stopy procentowej +/-5% na kapitał własny na 31.12.2019 r. wynosi 0,03%, natomiast w okresie porównawczym wynosi 0,07%.

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 wahaniom 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- 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 Grupy w projekty z branży nieruchomości. Z uwagi na zbycie w dniu 5 marca 2019 roku niemal wszystkich posiadanych przez Emitenta 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 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 2020 roku.

Ryzyko cenowe - wrażliwość na zmiany:

Stan na dzień 31.12.2019	wartość narażona na ryzyko	zmiana /	
		zwiększenie / 0,50 p. p.	zmniejszenie o - 0,50 p. p.
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	8	-8
Nieruchomości inwestycyjne	2	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	707	4	-4
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	123 576	618	-618
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		630	-630
Podatek odroczony		-120	120
Razem		510	-510

Stan na dzień 31.12.2018	wartość narażona na ryzyko	zmiana /	
		zwiększenie / 0,50 p. p.	zmniejszenie o - 0,50 p. p.
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	33 000	165	-165
Nieruchomości inwestycyjne	209	1	-1
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 515	8	-8
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	116 620	583	-583
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		757	-757
Podatek odroczony		-144	144
Razem		613	-613

Procentowy wpływ zmiany ceny +/-5% na kapitał własny na 31.12.2019 r. wynosi 0,17%, natomiast w okresie porównawczym wynosi 0,23%.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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. Alvernia, 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, a jeśli przeterminowania któregoś z Klientów przekraczają 60 dni, to dalsza realizacja zamówienia jest blokowana.

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 nocy 9.37.3. Wartość udzielonych przez Grupę pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosi 44 423 tys. zł. Odnośnie 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 2020 r. Środki pozyskane z tej komercjalizacji przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Ich wartość, zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Grupa nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

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

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe:

	Nota	31.12.2019	Struktura	31.12.2018	Struktura
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.1	2 603	1%	1 996	1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.3	29 498	15%	29 980	18%
Udzielone pożyczki	9.4	44 423	22%	20 789	12%
Papiery dłużne	9.7	123 576	62%	116 620	69%
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		200 100	100%	169 385	100%

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Wartość bilansowa aktywów finansowych należących do Jednostki Dominującej, które byłyby przeterminowane na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. gdyby nie nastąpiła renegecja warunków umów:

	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	41 229	18 118
Kwota główna	36 506	15 177
Kwota odsetek	4 723	2 941
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	782	782
Kwota główna	782	782
Kwota odsetek	0	0
Należności pozostałe, w tym:	4 402	0
Kwota główna	4 402	0
Kwota odsetek	0	0
Razem	46 413	18 900

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 12% 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

	Krótko- terminowe do 12 m-cy	Długoterminowe			Zobowią- zania razem bez dyskonta	Zobowią- zania wartość bilansowa
		1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
31.12.2019						
Kredyty inwestycyjne	3 998	1 412	0	0	5 410	5 410
Kredyty w rachunku bieżącym/debet	1 878	0	0	0	1 878	1 878
Pożyczki	1 778	0	0	0	1 778	1 778
Dłużne papiery wartościowe	6 038	0	0	0	6 038	6 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 777	6 233	0	0	8 010	8 010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	24 554	1 865	0	0	26 419	26 419
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	40 023	9 510	0	0	49 533	49 533
31.12.2018						
Kredyty inwestycyjne	19 493	5 337	0	0	24 830	24 830
Kredyty w rachunku bieżącym/debet	8 606	0	0	0	8 606	8 606
Pożyczki	3 880	0	0	0	3 880	3 880
Dłużne papiery wartościowe	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	28 529	3 492	0	0	32 021	32 021
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	60 508	8 829	0	0	69 337	69 337

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 9.37.1.

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.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje jeszcze następujące ryzyka:

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

Na realizację założonych przez Grupę celów strategicznych wpływ mają między innymi czynniki makroekonomiczne, które są niezależne od działań Grupy. Do czynników tych zaliczyć można politykę rządu, decyzje podejmowane przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej, wpływające na podaż pieniądza, wysokości stóp procentowych i kursów walutowych, podatki, wysokość PKB, poziom inflacji, wielkość deficytu budżetowego i zadłużenia zagranicznego, stopę bezrobocia, strukturę dochodów ludności, itd. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym mogą w istotny sposób niekorzystnie wpłynąć na działalność i wyniki ekonomiczne osiągnięte przez Grupę.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Ze względu na fakt, że działalność w sektorze finansowym jest narażona na wpływ wielu nieprzewidywalnych czynników zewnętrznych (m.in. przepisy prawa, stosunek podaży i popytu), istnieje ryzyko nie osiągnięcia wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Grupę zależą od jej zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Działania Grupy, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia mogą mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową oraz na wyniki Grupy.

Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

Częste nowelizacje, niespójność oraz brak jednolitej interpretacji prawa, w szczególności prawa podatkowego, niosą za sobą istotne ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w jakim działa Grupa. Przyszłe zmiany przepisów prawa mogą mieć bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność Grupy i osiągnięte przez jego wyniki finansowe.

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W przypadku zaistnienia okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Grupę, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, może mieć to negatywny wpływ na działalność Grupy i jej sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko wpływu pandemii koronawirusa na działalność Grupy

Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje nowe istotne ryzyko związane z wpływem rozprzestrzeniania się epidemii koronawirusa na świecie. Dynamika wydarzeń związanych z tym zjawiskiem oraz krótki czas, który upłynął od jej rozpoczęcia sprawiają, że prognozowanie skutków gospodarczych obarczone jest dużym ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Zarząd Jednostki Dominującej ze szczególną uwagą monitoruje sytuację wywołaną pandemią i na bieżąco, ze szczególną ostrożnością weryfikuje wpływ pandemii na wszystkie swoje przedsięwzięcia gospodarcze. Grupa na bieżąco analizuje sytuację i w kolejnych tygodniach być może będzie w stanie bardziej precyzyjnie określić wpływ tych wydarzeń.

2.25. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

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

Najważniejsze szacunki dotyczą testów na utratę wartości i firmy i pozostałych aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których spółka dokonuje corocznych testów na utratę wartości. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2019 roku ujawniono w nocie 9.11.

Istotnym szacunkiem jest także kwestia aktywów na odroczoney 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.

3. Działalność zaniechana

Zarówno w 2019 r. jak i w 2018 r. działalność zaniechana nie wystąpiła.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**4. Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Wybrane dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018	01.01.2019 - 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Przychody i zyski	118 628	113 306	27 577	26 555
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 964	3 834	4 873	899
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	17 988	1 098	4 182	257
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 198	10 054	5 160	2 356
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 905	460	-1 605	108
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-14 686	-13 391	-3 414	-3 138
Przepływy pieniężne netto, razem	607	-2 877	141	-674
Aktywa razem	401 845	394 699	94 363	91 790
Zobowiązania razem	74 370	99 479	17 464	23 135
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	292 973	270 268	68 797	62 853
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 528	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)	4,77	4,30	1,12	1,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	4,77	4,30	1,12	1,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,02	0,06	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,26	0,02	0,06	0,00

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

12 miesięcy 2019 r. – 4,3018 zł
12 miesięcy 2018 r. – 4,2669 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2019 r. – 4,2585 zł
31 grudnia 2018 r. – 4,3000 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**5. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Noty	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.1	2 603	1 996
Zapasy	9.2	0	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.3	29 498	29 980
Udzielone pożyczki	9.4	44 423	20 789
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	9.5	1 500	33 000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9.6	707	1 515
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9.7	123 576	116 620
Nieruchomości inwestycyjne	9.9	2	209
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności		0	0
Wartości niematerialne	9.11	190 010	189 155
• Wartość firmy		65 042	65 042
• Inne wartości niematerialne		124 968	124 113
Rzeczowe aktywa trwałe	9.12	9 526	1 433
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.13	0	0
Aktywa, razem		401 845	394 699
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9.14	26 420	32 021
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	9.14	685	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	9.14.2	9 066	37 316
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9.14.5	8 010	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	9.14.3	6 038	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.15	14 986	16 069
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9.16	1 517	7 099
Przychody przyszłych okresów	9.17	7 648	6 974
Zobowiązania, razem		74 370	99 479
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:			
		292 973	270 268
Kapitał podstawowy	9.18	57 609	57 609
Akcje własne	9.19	-1 743	-1 700
Pozostałe kapitały	9.20	352 406	342 526
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		-115 299	-128 167
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		-133 287	-129 265
- Zysk (strata) netto		17 988	1 098
Udziały niekontrolujące	9.21	34 502	24 952
Kapitał własny, razem		327 475	295 220
Pasywa, razem		401 845	394 699

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**6. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Punkt	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Działalność kontynuowana			
Przychody i zyski		118 404	113 193
Przychody i zyski z inwestycji	9.22	9 735	7 626
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	9.23	108 058	101 925
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	9.24	598	3 642
Rezerwy i utrata wartości	9.29	0	0
Dodatnie różnice kursowe		13	0
Koszty i straty		-97 664	-109 472
Koszty i straty z inwestycji	9.22	-803	0
Koszty operacyjne	9.25	-90 153	-93 448
Pozostałe koszty i straty operacyjne	9.26	-3 194	-7 259
Rezerwy i utrata wartości	9.29	-1 156	-5 463
Ujemne różnice kursowe		-93	-122
Pozostałe koszty finansowe	9.28	-2 265	-3 180
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		20 740	3 721
Pozostałe przychody finansowe	9.27	224	113
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 964	3 834
Podatek dochodowy	9.30	258	-2 180
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		21 222	1 654
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		21 222	1 654
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		17 988	1 098
Do udziałów niekontrolujących		3 234	556

	Punkt	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Zysk (strata) netto			
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariuszy jednostki dominującej	9.31	17 988	1 098
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,26	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,26	0,02

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2019- 31.12.2019	01.01.2018- 31.12.2018
Skonsolidowany zysk/strata netto	21 222	1 654
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków		
- Korekty błędów	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-5	-206
- Podatek dochodowy	0	0
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty		
- Pozostałe dochody	0	0
- Podatek dochodowy	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	-5	-206
Całkowite dochody ogółem	21 217	1 448
Przypisane		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	17 983	892
Do udziałów niekontrolujących	3 234	556

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolują cych	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ 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	-43	38	0	0	-5
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	17 988	3 234	21 222
Całkowite dochody	0	-43	38	17 988	3 234	21 217
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 625	-4 625	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	5 217	-495	6 316	11 038
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475
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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**8. 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 -31.12.2019	01.01.2018 -31.12.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	20 964	3 834
Korekty razem	1 234	6 220
Amortyzacja	4 866	4 754
Koszty odsetek	1 033	1 815
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-26	89
Odsetki i dywidendy	-1 473	-1 680
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	2 506	1 242
	0	842
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-5 597	-2 927
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-6 956	-7 163
- zapasów	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	2 859	660
- przychodów przyszłych okresów	658	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-1 801	-1 987
- zapłacony podatek dochodowy	-144	26
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-213	5 537
Pozostałe	-75	2 085
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	22 198	10 054
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	15 138	13 693
Odsetki otrzymane	0	78
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	2 937	1 418
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	1 164	11 915
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	282
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	11 037	0
Wydatki	-22 043	-13 233
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 083	-35
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	-2 361
Kredyty i pożyczki udzielone	-15 409	-9 310
Nabycie jednostek powiązanych	0	-923
Nabycie dłużnych papierów wartościowych jednostek powiązanych	-2 547	0
Inne wydatki inwestycyjne	-4	-604
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-6 905	460
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 000	16 630
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	1 000	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	16 630
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-15 686	-30 021
Odsetki zapłacone	-522	-1 436
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-13 137	-8 378
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	-20 000
Wydatki z tytułu leasingu	-1 717	0
Inne wydatki finansowe	-310	-207
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-14 686	-13 391
Przepływy pieniężne netto, razem	607	-2 877
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 996	4 873
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	2 603	1 996
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	96	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9. Wybrane informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

9.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2019	31.12.2018
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne w banku	2 600	1 995
Krótkoterminowe depozyty bankowe	3	1
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0
Środki pieniężne, razem	2 603	1 996
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	96	90

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania stanowią środki pieniężne na rachunku VAT.

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

9.2. Zapasy

Zapasy	31.12.2019	31.12.2018
Zapasy w wartości (brutto)	0	2
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	0	0
Zapasy razem (netto)	0	2

W 2019 r. materiały w kwocie 2 tys. zł zostały zlikwidowane (koszt zlikwidowanych zapasów został odniesiony w pozostałe koszty operacyjne). W 2019 r. oraz w 2018 r. nie tworzone oraz nie wykorzystywano odpisów aktualizujących wartość zapasów.

9.3. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2019	31.12.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	23 172	24 978
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe należności	15 568	26 155
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-9 242	-21 153
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	29 498	29 980
- część długoterminowa	0	0
- część krótkoterminowa	29 498	29 980

Należności z tytułu dostaw i usług nie są oprocentowane i mają zazwyczaj 14 dniowy termin płatności.

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

Powyżej przedstawione salda należności, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa nota 9.3.1 oraz 9.3.2), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Grupa nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2019	31.12.2018
- do 1 miesiąca	15 871	8 690
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	2 192	419
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	5 059	6 033
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	0
- powyżej 5 lat	0	0
- należności przeterminowane	6 376	14 838
Należności razem (netto)	29 498	29 980

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

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

Należności przeterminowane (netto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie	31.12.2019	31.12.2018
- do 1 miesiąca	5 370	3 362
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	635	5 323
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	263	776
- powyżej 1 roku do 5 lat	108	5 060
- powyżej 5 lat	0	317
Należności przeterminowane razem (netto)	6 376	14 838

Noty 9.3.1 oraz 9.3.2 prezentują również wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości.

9.3.3. Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.12.2019	31.12.2018
Stan pozostałych odpisów aktualizujących należności na początek okresu (wg tytułów)	21 153	28 803
- należności z tytułu dostaw i usług	8 678	4 476
- pozostałe należności	12 475	24 327
Utworzenie (wg tytułu)	1 583	4 180
- należności z tytułu dostaw i usług	1 555	4 180
- pozostałe należności	28	0
Połączenia/sprzedaż spółek zależnych/ przemieszczenia (wg tytułu)	-33	339
- należności z tytułu dostaw i usług	-33	339
- pozostałe należności	0	0
Wykorzystanie (wg tytułu)	-11 958	-11 808
- należności z tytułu dostaw i usług	-19	0
- pozostałe należności	-11 939	-11 808
Rozwiązanie (wg tytułu)	-1 503	-361
- należności z tytułu dostaw i usług	-1 468	-317
- pozostałe należności	-35	-44
Stan pozostałych odpisów aktualizujących należności na koniec okresu (wg tytułów)	9 242	21 153
- należności z tytułu dostaw i usług	8 713	8 678
- pozostałe należności	529	12 475

W 2019 r. oraz w 2018 r. rozwiązano odpisy aktualizujące należności w związku z ich spłatą.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

9.4. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	31.12.2019	31.12.2018
Udzielone pożyczki	44 423	20 789
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Udzielone pożyczki, razem	44 423	20 789

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

9.4.1. Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	20 789	131 502
Zwiększenia (z tytułu)	25 090	12 023
- udzielenie pożyczek	22 909	10 325
- wycena (naliczone odsetki)	2 004	1 609
- wycena (różnice kursowe)	28	89
- pozostałe	149	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-1 456	-122 736
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-1 456	-104 546
- zrealizowane odsetki	0	-18 155
- pozostałe	0	-35
Wartość bilansowa na koniec okresu	44 423	20 789

W 2018 r. zmniejszenie wartości bilansowej udzielonych pożyczek wynika głównie z rozliczenia umowy zawartej przez KCI S.A. w dniu 1 lutego 2018 r. z Next Holdings S. a r. l. z umowę w sprawie spłaty wierzytelności przysługujących Emitentowi wobec Gremi International S. a r. l. z tytułu umów pożyczek oraz weksli własnych wystawionych przez Gremi International S. a r. l. na łączną kwotę 109 457 tys. zł. W efekcie zawarcia umowy, w/w wierzytelności przysługujące Spółce wobec Gremi International S. a r. l. zostały spłacone poprzez przeniesienie na KCI S.A. własności obligacji serii C i D wyemitowanych przez Gremi Park sp. z o.o. Więcej szczegółów dotyczących umowy opisano w 9.7.

9.4.2. Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	31.12.2019	31.12.2018
Stan na początek okresu	3 140	19 258
Zwiększenia (z tytułu)	2 032	2 037
- wyceny (naliczone odsetki)	2 004	1 609
- wycena (różnice kursowe)	28	89
- pozostałe	0	339
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wycena (różnice kursowe)	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	-18 155
- zrealizowanie odsetek	0	-18 155
Stan na koniec okresu	5 172	3 140

Wartość odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosił 0 zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.4.3. Udzielone pożyczki (krótco- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Udzielone pożyczki (krótco- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2019	31.12.2018
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	2 927	0
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	41 496	18 118
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	2 671
- powyżej 5 lat	0	0
- należności przeterminowane	0	0
Należności razem (netto)	44 423	20 789

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

9.4.4. Udzielone pożyczki przeterminowane (netto) z podziałem nie spłacone w okresie

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa nie posiada przeterminowanych udzielonych pożyczek.

Nota 9.4.3 oraz 9.4.4 prezentują wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości.

9.5. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2019	31.12.2018
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:	1 500	33 000

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.12.2019	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 31 grudnia 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	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	5 marca 2019 r.	31 500	przedwstępna umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	w ciągu 12 m-cy	1 500	planowana umowa sprzedaży

Poniżej przedstawiono transakcję sprzedaży zrealizowaną w 2019 r. dla aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:

✓ 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 użytkownika wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, zwanych dalej "Nieruchomościami". Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży opisanych wyżej Nieruchomości na kwotę 38.745.000,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT.

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

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

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

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

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

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

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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- 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.

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 wiarytelności 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 nastąpiło w dniu zapłaty na rzecz Spółki kwoty KCI zgodnie z ustaleniami zawartymi w harmonogramie płatności.

9.6. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31.12.2019	31.12.2018*
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	4 705	5 907
Odpis aktualizujący	-3 998	-4 392
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	707	1 515

Na saldo aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. składa się 505 153 akcji spółki MMConferences S.A. wycenionych w wartości godziwej.

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31.12.2019	31.12.2018*
Wartość bilansowa na początek okresu	1 515	14 276
Zwiększenia (z tytułu)	0	2 786
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą	0	2 786
Zmniejszenia (z tytułu)	-808	-15 547
- sprzedaż papierów wartościowych	0	-12 554
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-5	-2 993
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	-803	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	707	1 515

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	31.12.2019	31.12.2018*
Stan na początek okresu	-4 393	-4 186
Zwiększenia	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-808	-2 993
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	-5	-2 993
- odpis z tytułu utraty wartości	-803	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	1 203	2 786
Stan na koniec okresu	-3 998	-4 393

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 31 grudnia 2019 r. – 3 348 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2017 r. – 3 747 tys. zł.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	31.12.2019	31.12.2018*
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach		
- wartość bilansowa	707	1 515
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160
- wartość godziwa	707	1 515
- wartość rynkowa	707	1 515
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0
Z ograniczoną zbywalnością		
- wartość bilansowa	0	0
- wartość według ceny nabycia	2 545	3 747
- wartość godziwa	0	0
- wartość rynkowa	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	707	1 515
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 998	-4 393

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2019	31.12.2018*
Akcje i udziały	0	0
Dłużne papiery wartościowe	123 576	116 620
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	123 576	116 620

Grupa posiada na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. obligacje spółki Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu (następcy prawnego spółki Gremi Park Sp. z o.o.).

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące przedmiotowych obligacji:

Parametry	Obligacje serii C	Obligacje serii D
Cena nominalna	2 000 000,00 zł	8 000 000,00 zł
Cena emisyjna	499 753,55 zł	1 776 869,06 zł
Data przydziału	2008-12-16	2009-12-07
Data wykupu	2058-12-16	2059-12-07
Oprocentowanie	6%	7%
Sposób płatności odsetek	obligacje zerokuponowe	obligacje zerokuponowe
Wcześniejszy wykup (wg propozycji nabycia)	Cena wykupu = cena emisyjna x (1+(6% x ilość dni od emisji do dnia przedterminowego wykupu/365))	Cena wykupu = cena emisyjna x (1+(7% x ilość dni od emisji do dnia przedterminowego wykupu/365))
Ilość nabytych obligacji	171 szt.	10 szt.
Data nabycia obligacji przez KCI S.A.	2018-02-02	2018-02-02
Cena nabycia obligacji za 1/szt. przez KCI (CN_KCI)	539 372,50 zł	1 840 128,90 zł
Wartość nabycia obligacji	92 232 698,19 zł	18 401 289,00 zł

Umowa opcji zawarta pomiędzy KCI S.A. a Gremi Park sp. z o.o. („UO”)

Oferta kupna w celu umorzenia wg UO	Cena = CN_KCI x (1+((WIBOR 3M+5%) x ilość dni od daty nabycia obligacji przez KCI do dnia doręczenia do Gremi Park sp. z o.o. oświadczenia o przyjęciu oferty kupna/365))	Cena = CN_KCI x (1+((WIBOR 3M+5%) x ilość dni od daty nabycia obligacji przez KCI do dnia doręczenia do Gremi Park sp. z o.o. oświadczenia o przyjęciu oferty kupna/365))
-------------------------------------	---	---

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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.7.1. Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2019	31.12.2018*
Wartość bilansowa na początek okresu	116 620	0
Zwiększenia (z tytułu)	6 956	116 620
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych	0	110 634
- wyceny papierów wartościowych	6 956	5 986
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0
- wyceny papierów wartościowych	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0
Stan na koniec okresu	123 576	116 620

W 2018 r. zwiększenie wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat wynika głównie z rozliczenia umowy zawartej przez KCI S.A. w dniu 1 lutego 2018 r. z Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu. Łączna wartość obligacji wyemitowanych przez Gremi Park Sp. z o.o. według ceny nabycia zakupionych na podstawie przedmiotowej umowy wynosi 110.634 tys. zł (w tym: wartość 8 szt. obligacji serii D wynosi 18 401 tys. zł, wartość 171 szt. obligacji serii C wynosi 92 233 tys. zł).

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	31.12.2019	31.12.2018*
Stan na początek okresu	5 967	-19
Zwiększenia (z tytułu)	6 956	5 986
- wyceny papierów wartościowych	6 956	5 986
Zmniejszenia	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0
Stan na koniec okresu	12 923	5 967

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	31.12.2019	31.12.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych		
- wartość bilansowa	123 576	116 620
- wartość według ceny nabycia	110 653	110 653
- wartość godziwa	123 576	116 620
- wartość rynkowa	0	0
Z ograniczoną zbywalnością	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	123 576	116 620
- korekty aktualizujące wartość za okres razem	12 923	5 967

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji inwestycji w jednostki zależne według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 9.6.3.

9.8. Wycena do wartości godziwej

31 grudnia 2019 r.

31.12.2019 Aktywa finansowe	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach	Wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	123 576	123 576	123 576	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	707	707	0	707	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	29 498	29 498	0	0	29 498
Udzielone pożyczki	44 423	44 423			44 423
Gotówka i jej ekwiwalenty	2 603	2 603	0	0	2 603
Razem	200 807	200 807	123 576	707	76 524

31.12.2019 Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach	Wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 420	26 420	0	0	26 420
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 010	8 010	0	0	8 010
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	9 066	9 066	0	0	9 066
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 038	6 038	0	0	6 038
Razem	49 534	49 534	0	0	49 534

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2019 r., podzielonych według trzypięcioletniej hierarchii (zgodnie z MSSF 7), gdzie:

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Rodzaj aktywów / zobowiązań	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	123 576	123 576
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	707	0	0	707
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	2	2
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	1 500	0	1 500
Razem Aktywa	707	1 500	123 578	125 785
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania	0	0	0	0

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zostały na dzień 31 grudnia 2019 r. wycenione do wartości godziwej zgodnie z warunkami umów na podstawie, których mają zostać zbyte.

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

Klasa aktywów	Instrumenty pochodne	Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki	Nieruchomości inwestycyjne	Razem
Stan na początek okresu	0	116 620	209	116 829
Zyski / Straty, w tym:	0	6 956	0	6 956
- ujęte w kosztach / przychodach okresu	0	6 956	0	6 956
- ujęte w innych całkowitych dochodach	0	0	0	0
Zakupy/ połączenia jednostek/ przeniesienie z innej kategorii	0	0	0	0
Emisja	0	0	0	0
Rozliczenie	0	0	-207	-207
- sprzedaż, przeniesienie do innej kategorii	0	0	-207	-207
- rozliczenie zobowiązań	0	0	0	0
Przeniesienie z / do 3 poziomu	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	123 576	2	123 578

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka posiada aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w postaci obligacji serii D i C spółki Next Holdings w kwocie 123 576 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2018 r. w kwocie 116 620 tys. zł). Do ustalenia wartości godziwej obligacji Next Holdings na 31 grudnia 2019 r. oraz w okresie porównawczym zastosowano zgodnie z par. B5-B11 MSSF 13 technikę wyceny opartą na metodzie przychodów. Przedmiotowe obligacje wyceniono według skorygowanej ceny nabycia.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Skorygowana cena nabycia (zamortyzowany koszt) jest to cena nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa):

- pomniejszona o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego),
- odpowiednio skorygowana o skumulowaną kwotę zdyskontowanej różnicy między wartością początkową składnika i jego wartością w terminie wymagalności, wyliczoną za pomocą efektywnej stopy procentowej,
- pomniejszona o odpisy aktualizujące wartość.

Przy wyliczaniu efektywnej stopy procentowej Spółka dokonuje oszacowania przepływów pieniężnych, uwzględniając postanowienia warunków emisji obligacji, umowy opcji zawartej przez KCI S.A. ze spółką Gremi Park sp. z o.o. (obecnie Next Holdings) oraz sytuację finansową Next Holdings (w szczególności przy szacowaniu ewentualnego odpisu aktualizującego wartość przedmiotowych obligacji).

31 grudnia 2018 r.

31.12.2018 Aktywa finansowe	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach	Wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	116 620	116 620	116 620	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 515	1 515	0	1 515	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	29 980	29 980	0	0	29 980
Udzielone pożyczki	20 789	20 789			20 789
Gotówka i jej ekwiwalenty	1 996	1 996	0	0	1 996
Razem	170 900	170 900	116 620	1 515	52 765

31.12.2018 Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach	Wyceniane według zamortyzowa- nego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	38 995	38 995	0	0	38 995
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	37 316	37 316	0	0	37 316
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0
Razem	76 311	76 311	0	0	76 311

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2018 r., podzielonych według trypoziomowej hierarchii (zgodnie z MSSF 7) – poziomy opisane przy analogicznej tabeli na dzień 31.12.2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Rodzaj aktywów / zobowiązań	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	116 620	116 620
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 515	0	0	1 515
Nieruchomości inwestycyjne			209	209
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	33 000		33 000
Razem Aktywa	1 515	33 000	116 829	151 344
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania	0	0	0	0

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zostały na dzień 31 grudnia 2018 r. wycenione do wartości godziwej zgodnie z warunkami umów na podstawie, których mają zostać zbyte.

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

Klasa aktywów	Instrumenty pochodne	Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki	Nieruchomości inwestycyjne	Razem
Stan na początek okresu	0	12 554	259	12 813
Zyski / Straty, w tym:	0	5 986	-50	5 936
- ujęte w kosztach / przychodach okresu	0	5 986	-50	5 936
- ujęte w innych całkowitych dochodach	0	0	0	0
Zakupy/ połączenia jednostek/ przeniesienie z innej kategorii	0	110 634	0	110 634
Emisja	0	0	0	0
Rozliczenie	0	-12 554	0	-12 554
- sprzedaż, przeniesienie do innej kategorii	0	-12 554	0	-12 554
- rozliczenie zobowiązań	0	0	0	0
Przeniesienie z / do 3 poziomu	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	116 620	209	116 829

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

9.9. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2018 r. wartość ta wynosiła 209 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.9.1. Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana stanu wartości inwestycyjnych	31.12.2019	31.12.2018
Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	209	258
- nabycie nieruchomości inwestycyjnej	0	0
- sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	0	0
- wycena do wartości godziwej	0	0
- pozostałe	-206	-49
Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2	209

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

9.9.2. Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach

Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach	2019	2018
- Przychód z czynszu z inwestycji w nieruchomości	0	0
- Bezpośrednie koszty operacyjne (włączając naprawy i utrzymania) powstałe z inwestycji w nieruchomości, które nie wygenerowały przychodów z czynszu w czasie tego okresu	0	0

9.10. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. 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 na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresie porównawczym wynosi 0 zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa 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.:

	31.12.2019
Aktywa	2 281
Zobowiązania	4 367
Przychody	0
Zysk/strata	-1 134

9.11. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	31.12.2019	31.12.2018
Wartość firmy	65 042	65 042
Patenty, licencje	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 664	2 079
Pozostałe wartości niematerialne	120 330	120 528
Nie oddane do użytkowania	2 974	1 506
Wartości niematerialne razem	190 010	189 155

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 31 grudnia 2019 r. oraz w okresie porównawczym stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad GK Gremi Media w kwocie 65 042 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	31.12.2019	31.12.2018
Grupa Mediowa	61 227	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815
ComPress S.A.	0	0
Wartości niematerialne razem	65 042	65 042

Testy na utratę wartości wartości firmy i wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania

Jednostka Dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości wartości firmy oraz wartości niematerialnych w postaci tytułów prasowych. W wyniku zastosowania procedur testujących nie rozpoznano utraty wartości dla wartości firmy.

Wartość odzyskiwalna poszczególnych ośrodków generujących przepływy pieniężne została ustalona na podstawie skalkulowanej wartości użytkowej opartej o zdyskontowane przepływy pieniężne, za wyjątkiem OWŚP E-Kiosk, w przypadku którego przyjęto wartość rynkową jako podstawę ustalenia wartości odzyskiwalnej.

Wartość użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych posiadanych tytułów prasowych obejmujących okres pięcioletni. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. GK Gremi Media zrealizowała w 2019 r. istotnie wyższe wyniki finansowe niż uprzednio zakładano, przy czym ocenia się jednocześnie, iż zmiana ta z uwagi na konsekwentną realizację strategii przez Zarządu Gremi Media S.A. ma generalnie stałą tendencję wzrostową, co ma odzwierciedlenie w prognozowanych przepływach pieniężnych. Testy na utratę wartości były szacowane przez Gremi Media przed rozpoczęciem pandemii koronawirusa (której wpływ na gospodarkę w kraju i na świecie niewątpliwie będzie znaczący), natomiast na moment sporządzania niniejszego sprawozdania Zarząd Jednostki Dominującej posiadając już wiedzę o pandemii i oceniając jej potencjalne skutki, podszedł wysoce ostrożnościowo do testowania wartości znaków, w wyniku czego Grupa przyjęła jednolite (te same w KCI S.A. i w Gremi Media S.A.) założenia co do wysokości prognozowanych przepływów pieniężnych, jednakże zaktualizowała wartości pozostałych parametrów wykorzystywanych na potrzeby testów, opierając się w ich doborze na tych samych, powszechnie uznawanych, źródłach danych rynkowych. W wyniku aktualizacji opisanych parametrów przez GK KCI wartość użytkowa poszczególnych znaków jest niższa od wartości wykazanych przez GK Gremi Media.

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej znaków na dzień 31 grudnia 2019 r.

Poniżej przedstawione są główne założenia, na których opierało się kierownictwo, sporządzając prognozy przepływów środków pieniężnych w celu przeprowadzenia badania utraty wartości w odniesieniu do wartości niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Dynamika przychodów – została określona w oparciu o przewidywane w następnych latach dynamiki w głównych grupach produktowych, których sprzedaż jest powiązana z wykorzystywanym znakiem.

Dynamika kosztów – określono na podstawie przewidywanych zmian w kosztach operacyjnych (bezpośrednich i pośrednich), które są skorelowane ze zmianami struktury i dynamiki przychodów odnoszących się do danego znaku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Planowana marża brutto – podstawę ustalenia wartości przypisanej planowanej marży brutto stanowią kalkulowane przychody i koszty operacyjne powiązane z danym znakiem.

Dla poszczególnych znaków, przyszłe przepływy pieniężne definiowane jako:

+ wynik z działalności operacyjnej(EBIT) – efektywny podatek dochodowy od EBIT + amortyzacja - nakłady (wydatki) inwestycyjne +/- zmiana kapitału obrotowego netto

Stopa dyskontowa, czyli WACC na potrzeby prognozy dotyczącej przyszłych przepływów pieniężnych została ustalona na podstawie kalkulacji średniego ważonego kosztu kapitału (ang. weighted average cost of capital, WACC)

WACC zdefiniowano następująco:

$$WACC = \frac{W}{W+O} * k_w + (1-T) \frac{O}{W+O} * k_o$$

gdzie:

kW koszt kapitału własnego

kO koszt kapitału obcego

T stopa podatku dochodowego

W wartość kapitału własnego

O wartość kapitału obcego

Zidentyfikowane zostały dwa kluczowe założenia, których zmiana w największym stopniu wpływa na oszacowanie wartości odzyskiwalnej tych aktywów:

- 1) Przyjęta realna długoterminowa stopa wzrostu po szczegółowym okresie prognozy, oraz
- 2) Stopa dyskontowa dla lat szczegółowej prognozy (WACC)

	„Uważam Rze”	„Sukces”	„Parkiet”	„Rzeczpospolita”
2020-2024	Stopa dyskontowa dla lat (WACC)			
	9,42%	9,42%	7,92%%	7,92%
	Przyjęta realna długoterminowa stopa wzrostu po szczegółowym okresie prognozy			
	1,304%	1,304%	1,304%	1,304%

Szacunek wartości użytkowej ośrodka generującego przepływy pieniężne jest wrażliwy na następujące zmienne:

- ✓ wolne przepływy pieniężne
- ✓ stopy dyskontowe
- ✓ udział w rynku w okresie prognozowanym

Wolne przepływy pieniężne – wolne przepływy pieniężne szacowane są na podstawie danych historycznych dotyczących poszczególnych znaków towarowych oraz prognoz dotyczących zysku operacyjnego, amortyzacji, nakładów inwestycyjnych, zmiany stanu niegotówkowych aktywów obrotowych, zmiany stanu zobowiązań niefinansowych. Wolne przepływy pieniężne przyjęte zostały w wartościach prognozowanych przez kierownictwo Gremi Media S.A.

Założenia dotyczące rynku – założenia te są istotne, ponieważ oprócz stosowania danych branżowych dla stopy wzrostu kierownictwo ocenia, w jaki sposób sytuacja majątkowa i finansowa może zmienić się w trakcie okresu budżetowego na tle konkurencji. Kierownictwo Gremi Media S.A. spodziewa się, że udziały w rynku będą w prognozowanym okresie stabilne i takie też założenie spójne jest z wizją Emitenta.

Stopa dyskontowa – stopa dyskontowa odzwierciedla oszacowanie ryzyka typowego dla spółki. Jest to wskaźnik stosowany w celu oszacowania efektywności (wyników) operacyjnych oraz przyszłych propozycji

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

inwestycyjnych. Poziom przyjętego współczynnika beta (wpływającego na stopę dyskonta), poziom stopy dyskontowej w ujęciu prezentowanym przez Gremi Media S.A. był publikowany przed rozpoczęciem pandemii, natomiast KCI S.A. z uwagi na moment publikacji niniejszego sprawozdania, posiadając już wiedzę o pandemii, jej potencjalnych skutkach, zaktualizowało parametry do ostatnich najnowszych ich publikacji. Tak przyjęta korekta nie wpłynęła ostatecznie na utratę wartości.

Stopa wzrostu – przyjęta stopa wzrostu bazuje na opublikowanych wynikach badań, dostępnych dla możliwie jak najdłuższych horyzontów czasowych. Poglądy Gremi Media S.A. i KCI S.A. co do długoterminowego wzrostu są tożsame, jednakże uwzględniając bieżącą sytuację gospodarczą wywołaną pandemią, również w tym przypadku KCI S.A. zaktualizowała stopę o aktualną najnowszą jej publikację. Tak jak w przypadku stopy dyskonta, aktualizacja parametru nie wpłynęła na utratę wartości.

OWŚP, do którego alokowano wartość firmy	Działalność wydawnicza	E-Kiosk
Segment operacyjny	Mediowy	Mediowy
Bilansowa wartości firmy	61 227	3 815
Wartość bilansowa CGU, łącznie z przypisaną wartością firmy	162 052	4 614
Wartość odzyskiwalna	480 302	5 699
Okres objęty szczegółowymi prognozami (budżet)	5 lat	nd - wartość odzyskiwalna ustalona w oparciu o wartość rynkową
Podstawa ustalenia wartości przypisanej do kluczowych założeń	wartość użytkowa	wartość godziwa
Stopa wzrostu poza okresem prognoz	1,304%	nd - wartość odzyskiwalna ustalona w oparciu o wartość rynkową
Stopa dyskonta	7,92% - 9,42% w oparciu o CAPM, beta wg A. Damodaran, "Publishing and Newspapers" dla rynku europejskiego"	nd - wartość odzyskiwalna ustalona w oparciu o wartość rynkową
Rezultat testu	Brak utraty wartości	Brak utraty wartości
Kwota utraty wartości	-	-

Znak „Rzeczpospolita” jest kluczowy dla realizacji celów Grupy jakimi są:

- Utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy najwyższej jakości treści dla decydentów i liderów opinii,
- Utrzymanie wskaźnika cytawalności dla Rzeczpospolitej na poziomie z 2019 roku – platforma wywierania wpływu na obszar biznes / gospodarka / prawo,
- Zwiększenie sprzedaży w obszarach DIGITAL oraz zminimalizowanie spadków sprzedaży w obszarze PAPIER,
- Zwiększanie sprzedaży poprzez wdrożenie nowych produktów,
- Wdrożenie nowej strategii marek.

Znak „Parkiet” obok znaku „Rzeczpospolita”, jest kluczowy dla realizacji celów Grupy jakimi są:

- Utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy najwyższej jakości treści dla decydentów i liderów opinii,
- Zwiększenie sprzedaży w obszarach DIGITAL oraz zminimalizowanie spadków sprzedaży w obszarze PAPIER.

W 2017 roku marka „Sukces” stała się wyłącznie cyfrowa. Sukces został połączony z marką „Poznaj Trendy” w „Poznaj Trendy by SUKCES” i buduje swoją pozycję w oparciu o treści life-style.

Potencjał marek „Uważam Rze” i „Uważam Rze Historia” budowany jest w oparciu o opiniotwórczość autorytetów w wybranych dziedzinach lub znanych osób, komentarze użytkowników, zmianę ograniczenia tematycznego z polityki na wybrane obszary tematyczne (historia, 100-lecie niepodległości, regiony, sport, inne).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**Istotne aktywa niematerialne**

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

Tytuł prasowy	31.12.2019	31.12.2018
„Rzeczpospolita”	96 367	96 367
„Parkiet”	2 445	2 445
„Uważam Rze”	9 341	9 341
„Sukces”	1 338	1 338

9.11.1. Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) 31.12.2019	wartość firmy	patenty i licencje	koszty prac rozwojowych	pozostałe wartości niematerialne	nie oddane do użytkowania	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	68 616	639	6 267	273 420	1 506	350 448
- nabycie	0	0	0	1 244	2 889	4 133
- przekazanie z prac rozwojowych	0	0	1 287	20	-1 307	0
- likwidacja	-15	-639	0	-5 037	-113	-5 804
- zbycie jednostki zależnej	-571	0	0	-17	0	-588
- inne	0	0	0	-64	-1	-65
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	68 030	0	7 554	269 566	2 974	348 124
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	639	4 188	22 394	0	27 221
- umorzenie bieżące	0	0	1 702	387	0	2 089
- likwidacja	0	-639	0	-4 158	0	-4 797
- zbycie jednostki zależnej	0	0	0	-79	0	-79
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	5 890	18 544	0	24 434
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	3 574	0	0	130 498	0	134 072
- zwiększenia	0	0	0	1 074	0	1 074
- zmniejszenia	586	0	0	880	0	1 466
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	2 988	0	0	130 692	0	133 680
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	65 042	0	1 664	120 330	2 974	190 010

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) 31.12.2018	wartość firmy	patenty i licencje	koszty prac rozwojowych	pozostałe wartości niematerialne	nie oddane do użytkowania	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	68 616	639	4 583	273 417	1 066	348 321
- nabycie	0	0	0	30	2 219	2 249
- przekazanie z prac rozwojowych	0	0	1 691	0	-1 691	0
- likwidacja	0	0	0	-1	-88	-89
- inne	0	0	-7	-26	0	-33
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	68 616	639	6 267	273 420	1 506	350 448
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	639	709	21 826	0	23 174
- umorzenie bieżące	0	0	3 479	564	0	4 043
- inne	0	0	0	4	0	4
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	639	4 188	22 394	0	27 221
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 732	0	0	130 521	0	133 253
- zwiększenia	842	0	0	0	0	842
- zmniejszenia	0	0	0	-23	0	-23
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	3 574	0	0	130 498	0	134 072
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	65 042	0	2 079	120 528	1 506	189 155

9.12. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2019	31.12.2018
Budynki i budowle	428	462
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	7 875	0
Urządzenia techniczne i maszyny	803	851
Środki transportu	0	0
Pozostałe środki trwałe	103	120
Środki trwałe w budowie	317	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	9 526	1 433

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**9.12.1. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)**

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) 31.12.2019	budynki i budowle	środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	zaliczki na środki trwałe	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	890	0	4 933	7	2 799	0	8 629
- zakup	0	0	0	0	0	1 145	1 145
- przejęcie z inwestycji	21	0	729	0	79	0	829
- aktywa z tytułu prawa do użytkowania	0	9 728	0	0	0	0	9 728
- sprzedaż	0	0	-88	0	-46	0	-134
- likwidacja	0	0	-72	0	-233	0	-305
- zbycie jednostki zależnej	0	0	-44	0	-196	0	-240
- inne	-324	0	322	33	20	-828	-777
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	587	9 728	5 780	40	2 423	317	18 875
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	428	0	4 082	7	2 679	0	7 196
- amortyzacja bieżąca	55	1 853	777	0	96	0	2 781
- sprzedaż	0	0	-88	0	-46	0	-134
- likwidacja	0	0	-72	0	-233	0	-305
- zbycie jednostki zależnej	0	0	-44	0	-196	0	-240
- inne	-324	0	322	33	20	0	51
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	159	1 853	4 977	40	2 320	0	9 349
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	428	7 875	803	0	103	317	9 526

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

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

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) 31.12.2018	budynki i budowle	środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	zaliczki na środki trwałe	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	875	0	59 594	7	2 726	23	63 225
- zakup	0	0	49	0	0	390	439
- połączenia jednostek gospodarczych	15	0	325	0	81	0	421
- sprzedaż	0	0	-606	0	0	0	-606
- likwidacja	0	0	-54 429	0	0	0	-54 429
- inne	0	0	0	0	-8	-413	-421
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	890	0	4 933	7	2 799	0	8 629
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	374	0	47 511	7	2 572	0	50 464
- amortyzacja bieżąca	54	0	542	0	115	0	711
- sprzedaż	0	0	-557	0	0	0	-557
- likwidacja	0	0	-43 422	0	0	0	-43 422
- inne	0	0	8	0	-8	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	428	0	4 082	7	2 679	0	7 196
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	9 618	0	0	0	9 618
- zwiększenia	0	0	800	0	0	0	800
- zmniejszenia	0	0	-10 418	0	0	0	-10 418
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	462	0	851	0	120	0	1 433

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.13. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 633	8 468
- odniesionych na wynik finansowy	6 633	8 468
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0
Zwiększenia	295	1 334
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	295	1 334
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
Zmniejszenia	-1 428	-3 169
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-1 100	-2 447
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-328	-722
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 500	6 633
- odniesionych na wynik finansowy	5 500	6 633
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-20 486	-22 702
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0

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

9.14. Zobowiązania

Zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Zobowiązania handlowe	12 431	15 299
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	686	0
Zobowiązania publiczno-prawne	335	541
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	6 038	0
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 010	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	9 066	37 316
Pozostałe zobowiązania	13 653	16 181
Zobowiązania razem	50 219	69 337
- część długoterminowa	9 510	8 829
- część krótkoterminowa	40 709	60 508

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.14.1. Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2019	31.12.2018
- do 1 miesiąca	18 083	6 592
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	1 577	12 471
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	19 065	34 852
- powyżej 1 roku	9 509	8 882
- dla których termin wymagalności upłynął	1 985	6 540
Zobowiązania razem	50 219	69 337

9.14.2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	31.12.2019	31.12.2018
- krótkoterminowe	7 654	31 979
- długoterminowe	1 412	5 337
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	9 066	37 316

Wszystkie kredyty i pożyczki zaciągnięte przez Grupę są denominowane w zł.

Podsumowanie umów kredytowych i pożyczek otrzymanych

Zmiany w GK KCI w 2019 r. w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

- ✓ Dnia 1 sierpnia 2018 r. spółka KCI S.A. (pożyczkobiorca) zawarła ze spółką Gremi International S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu (pożyczkodawca) umowę pożyczki na kwotę 1 000 tys. zł z terminem płatności na 31 października 2018 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4,7% w skali roku. Pożyczka jest zabezpieczona wekslem. Dnia 5 września 2018 r. strony podpisały aneks do przedmiotowej umowy zwiększając kwotę pożyczki do 3 000 tys. zł i wydłużając termin płatności do 31 marca 2019 r. Dnia 7 listopada 2018 r. Pożyczkodawca zawarł umowę sprzedaży wierzytelności w wyniku której przeniósł na spółkę Gremi Inwestycje S.A. część pożyczki w kwocie 1 752 tys. zł (1 738 tys. zł – należność główna oraz 14 tys. zł odsetki). Na dzień 31 grudnia 2018 r. spółka KCI S.A. posiadała zatem zobowiązanie z tytułu przedmiotowej umowy pożyczki wraz z odsetkami w kwocie 3 513 tys. zł, w szczególności w stosunku do Gremi International S. a r. l. w kwocie 1 749 tys. zł (pożyczka spłacona w 2019 r.) oraz w stosunku do Gremi Inwestycje S.A. w kwocie 1 764 tys. zł (116 tys. zł zostało spłacone w 2019 r.). W 2019 r. na mocy porozumienia przesunięto termin płatności pożyczki na dzień 31.12.2020 r. Wartość zobowiązania z tytułu przedmiotowej pożyczki w stosunku do Gremi Inwestycje wynosi na dzień 31.12.2019 r. 1 778 tys. zł.
- ✓ Umowa kredytu nieodnawialnego zawarta w dniu 30 stycznia 2018 r. pomiędzy KCI S.A. (kredytobiorca) z Raiffeisen Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (Bank) w wysokości 15 950 tys. zł. Oprocentowanie kredytu liczone jest według stawki referencyjnej WIBOR 1M powiększonej o marżę Banku. Według umowy termin spłaty przypadał na dzień 31 grudnia 2018 r., jednak w dniu 21 grudnia 2018 r. został zawarty aneks, na podstawie którego przedłużono termin spłaty kredytu z dnia 31 grudnia 2018 r. do dnia 30 kwietnia 2019 r. Kredyt jest zabezpieczony. W związku z przeniesieniem w 2018 r. wydzielonej części Raiffeisen Bank Polska do Banku BGŻ BNP Paribas S.A. dzień 31.12.2018 r. KCI posiada zobowiązanie kredytowe w stosunku do BGŻ BNP Paribas S.A. Wartość bilansowa przedmiotowego zobowiązania na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 15 568 tys. zł. Kredyt wraz z odsetkami został spłacony w dniu 5 marca 2019 r.
- ✓ Na dzień 31.12.2018 r. KCI S.A. posiadała debet na rachunku inwestycyjnym w kwocie 2,6 tys. zł, który został spłacony w 2019 r.
- ✓ W dniu 26 maja 2015 r. Gremi Media S.A. zakupiła od Mizyak Investment Fund LTD 430 000 sztuk akcji w spółce MM Conferences SA. Porozumieniem z dnia 9 maja 2016 r. wierzytelność wynikająca z umowy sprzedaży w kwocie 1 758 tys. zł została zamieniona na pożyczkę. Pierwotnie termin spłaty pożyczki przypadał na dzień 3 marca 2018 r., jednak po dniu bilansowym strony podpisały porozumienie

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

przedłużające termin spłaty pożyczki do dnia 31 marca 2020 r. w ratach. Oprocentowanie pożyczki wynosi 6%. Wartość bilansowa przedmiotowego zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 73 tys. zł., natomiast na dzień 31 grudnia 2018 r. wynosiła 364 tys. zł. Pożyczka jest zabezpieczona. Zabezpieczenie pożyczki stanowi zastaw rejestrowy na 430.000 sztukach akcji w spółce MM Conferences SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 2 200 tys. zł. W 2020 r. pożyczka została w całości spłacona.

- ✓ W dniu 5 lipca 2016 r. spółki Gremi Media Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o. oraz ING Bank Śląski S.A. zawarły umowę wieloproduktową, która następnie zmieniana była aneksami, (najistotniejsze elementy aneksu zawartego w 2019 r zostały opisane w pkt 9.45.2.3.). Na dzień 31 grudnia 2019 r przedmiotem Umowy (zmienionej aneksami) jest przyznanie limitu kredytowego Gremi Media S.A. przez Bank, na który składają się następujące produkty bankowe:

- kredyty obrotowe w kwocie do 10 000 tys. zł,
- kredyty inwestycyjne w kwocie do 13 840 tys. zł,
- gwarancje bankowe w kwocie do 1 300 tys. zł.

Oprocentowanie Kredytów zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Dniem ostatecznej spłaty lub wygaśnięcia jest:

- dla Kredytów obrotowych dzień 06 lipca 2021 r.,
- dla Kredytów inwestycyjnych dzień 31 grudnia 2022 r.,
- dla Zobowiązania Gwarancji dzień 05 lipca 2022 r.

Umowa nie zawiera ponadto innych warunków, które w sposób szczególnie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt jest zabezpieczony (szczegóły w punkcie 9.37.1.7).

Na dzień 31.12.2019 spółka Gremi Media S.A. posiadała zobowiązanie z tytułu odnawialnego kredytu obrotowego w wysokości 1 878 tys. zł (na 31.12.2018 – 8 606 tys. zł), kredyt inwestycyjny w wysokości 5 337 tys. zł (na 31.12.2018 -9 263 tys. zł). Kredyt inwestycyjny jest spłacany w ratach zgodnie z harmonogramem ustalonym przez Bank ING. Ostateczny termin spłaty limitu kredytowego został ustalony na 31.12.2022 r.

W 2019 r. oraz w 2018 r. nie miało miejsce naruszenie postanowień innych umów kredytowych i umów pożyczek.

9.14.3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	31.12.2019	31.12.2018
- krótkoterminowe	6 038	0
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 038	0

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

W trakcie 2019 r. w Grupie KCI S.A. przeprowadzono następujące operacje na wyemitowanych dłużnych papierach wartościowych:

✓ **Emisja obligacji serii P**

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. Zabezpieczeniem obligacji są:

- 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

✓ Spłata odsetek

W 2019 r. realizowane były spłaty odsetek od obligacji serii P zgodnie z harmonogramem, łączna kwota zapłaconych lub rozliczonych odsetek wynosi 386 tys. zł.

✓ Nabycie obligacji serii P 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.

W okresie 2019 r. w Spółce nie dokonywano wykupu dłużnych papierów wartościowych

W 2018 r. w spółkach Grupy KCI S.A. nie przeprowadzano emisji dłużnych papierów wartościowych. W trakcie 2018 r. w KCI S.A. przeprowadzono następujące operacje na wyemitowanych dłużnych papierach wartościowych:

✓ Zmiana warunków emisji obligacji serii N

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

✓ Wykup obligacji w 2018 r.

W trakcie 2018 r. spółka KCI S.A. dokonała następujących wykupów obligacji:

- dnia 1 lutego 2018 r. spółka KCI S.A. dokonała wykupu obligacji serii N (wyemitowanych 16 grudnia 2017 r.) w kwocie 11 000 tys. zł, jednocześnie zostały wypłacone odsetki od przedmiotowych obligacji za ostatni okres odsetkowy w kwocie 101 tys. zł,
- dnia 1 lutego 2018 r. Spółka KCI S.A. dokonała wykupu obligacji serii O (wyemitowanych 18 grudnia 2017 r.) o łącznej wartości nominalnej 9 000 tys. zł, jednocześnie zostały wypłacone odsetki od przedmiotowych obligacji za ostatni okres odsetkowy w kwocie 91 tys. zł.

9.14.4. Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2018	Przepływy pieniężne	Zwiększenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	31.12.2019
Pożyczki/kredyty długoterm.	5 337	0	0	-3 925	0	0	1 412
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	31 979	-13 503	-15 456	3 925	0	709	7 654
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	0	843	4 771	0	0	424	6 038
Zobowiązania leasingowe	0	-2 027	9 728	0	0	309	8 010
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	37 316	-14 687	-957	0	0	1 442	23 114

9.14.5. Leasing

W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Grupa dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu powierzchni biurowej. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Wpływ

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych oszacowano na kwotę 9 700 tys. zł. W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa 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.

	Kwota
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	9 728
Koszt amortyzacji	1 853
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	7 875
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	311
Całkowity wpływ środków z tytułu leasingu	2 027

Kwoty wykazane w pozycji zobowiązania z tytułu leasingu dotyczą w całości zobowiązań z tytułu umowy najmu Prosta.

9.15. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2019	31.12.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	22 702	22 362
- odniesionej na wynik finansowy	22 702	22 362
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0
Zwiększenia	1 870	3 477
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 870	3 477
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Zmniejszenia	-4 086	-3 137
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-4 086	-3 137
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	20 486	22 702
- odniesionej na wynik finansowy	20 486	22 702
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5 500	-6 633
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	14 986	16 069

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.16. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy na pozostałe zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- krótkoterminowe	0	0
- długoterminowe	0	0
Pozostałe rezerwy	1 517	7 099
- krótkoterminowe	1 517	7 099
- długoterminowe	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania, razem	1 517	7 099

9.16.1. Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	31.12.2019	31.12.2018
Stan rezerwy na pozostałe zobowiązania na początek okresu, w tym:	7 099	1 561
- rezerwy na świadczenia pracownicze	133	143
- rezerwy na koszty usług	76	86
- pozostałe rezerwy	6 890	1 332
Utworzenie	504	5 983
- rezerwy na świadczenia pracownicze	109	133
- rezerwy na koszty usług	76	76
- pozostałe rezerwy	319	5 774
Rozwiązanie	0	-285
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	-107
- rezerwy na koszty usług	0	0
- pozostałe rezerwy	0	-178
Wykorzystanie	-6 086	-160
- rezerwy na świadczenia pracownicze	-133	-36
- rezerwy na koszty usług	-76	-86
- pozostałe rezerwy	-5 877	-38
Stan rezerwy na pozostałe zobowiązania na koniec okresu, razem	1 517	7 099
- rezerwy na świadczenia pracownicze	109	133
- rezerwy na koszty usług	76	76
- pozostałe rezerwy	1 332	6 890

9.17. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów w 2019 r. wynoszą 7 648 tys. zł, natomiast w 2018 r. wynoszą 6 974 tys. zł i dotyczą głównie rozliczanych w czasie przychodów z tytułu prenumerat. Grupa sprzedaje w prenumeracie elektroniczne i papierowe wydania posiadanych tytułów dzienników i czasopism, natomiast przychody z tego tytułu są ujmowane w okresach sprawozdawczych, kiedy nastąpiła realizacja usługi.

W kwocie przychodów przyszłych okresów zostały zawarte również kwoty dotacji przyznane spółce Gremi media S.A. oraz eKiosk S.A. w wysokości 1 348 tys. zł.

9.18. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 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:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw).

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

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

W 2019 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

9.19. Akcje własne

Akcje własne	31.12.2019	31.12.2018
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-1 743	-1 700

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Biorąc pod uwagę powyższe spółka KCI S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. 3 616 853 akcje własne stanowiące 5,27% w aktualnym kapitale KCI S.A.

9.20. Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się:

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

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2019 r.	294 811	-699	48 414	342 526
- Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	38	0	38
- Podział zysków zatrzymanych w GK GM	4 625	0	0	4 625
- Zmiana udziałów w jednostce zależnej	5 217	0	0	5 217
Stan na 31 grudnia 2019 r.	304 653	-661	48 414	352 406
Stan na 1 stycznia 2018 r.	299 609	-391	48 414	347 632
- Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	-1 510	0	-1 510
- Podział zysków zatrzymanych w GK GM	107	0	0	107
- Zmiana udziałów w jednostce zależnej	-3 705	0	0	-3 705
- Pozostałe (błędne ujęcie)	-1 200	1 202	0	2
Stan na 31 grudnia 2018 r.	294 811	-699	48 414	342 526

9.21. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące	31.12.2019	31.12.2018
Udziały niekontrolujące na początek okresu	24 952	29 862*
Inne całkowite dochody	0	0
Zysk/strata netto bieżącego okresu	3 234	556
Zmiana udziału Jednostki Dominującej w GK Gremi Media	6 316	-5 581
Efekt nabycia udziałów Kancelaria RP	0	115
Pozostałe	0	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	34 502	24 952

9.21.1. Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące

Główne miejsce prowadzenia działalności jednostek zależnych opisano w punkcie 1.7.

GK Gremi Media S.A.	31.12.2019	31.12.2018
Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez udziały niekontrolujące/proporcję praw głosu posiadanych przez udziały niekontrolujące	20,18%	15,78%
Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały	3 234	556
Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	34 502	24 952

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W Grupie Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r. nie występują znaczące ograniczenia wynikające z MSSF12p13.

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

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostek zależnych KCI S.A. Wykazane kwoty poniżej stanowią kwoty z pakietów konsolidacyjnych jednostek przekształconych na MSSF dla celów sprawozdania KCI (wybrane dane finansowe spółek prezentowane są przed dokonaniem wyłączeń konsolidacyjnych).

GK Gremi Media S.A.	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Przepływy pieniężne
31.12.2019	160 734	59 892	109 109	15 046	626
31.12.2018	148 384	62 582	105 426	4 547	1 110

W 2019 r. oraz 2018 r. nie były wypłacane dywidendy udziałom niekontrolującym.

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

Wynik z inwestycji	Rok 2019	Rok 2018
Przychody z inwestycji	2 279	1 640
Odsetki od pożyczek naliczone	2 006	1 059
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	548
Odsetki bankowe	0	1
Pozostałe odsetki	273	32
Pozostałe przychody	0	0
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	500	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	500	0
Dłużne papiery wartościowe	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	6 956	5 986
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 956	5 986
Przychody i zyski z inwestycji razem	9 735	7 626
Strata z inwestycji	0	0
Pozostałe odsetki	0	0
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0
Inwestycje finansowe przeznaczone do obrotu	0	0
Pozostałe papiery wartościowe dostępne do sprzedaży	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0
Pozostałe	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-803	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-803	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0
Zobowiązania wyceniane przez rachunek zysków i strat	0	0
Aktywa wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-803	0
Wynik z inwestycji	8 932	7 626

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**9.23. Przychody ze sprzedaży produktów i usług**

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Rok 2019	Rok 2018
Przychody ze sprzedaży produktów	116	406
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług, w tym:	107 942	101 519
- działalność mediowa	99 101	94 612
- licencjonowanie praw własności intelektualnej	688	568
- pozostałe	8 153	6 339
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i usług, razem	108 058	101 925

9.24. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	Rok 2019	Rok 2018
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Otrzymane dotacje	61	152
Zgoda na wcześniejsze rozwiązanie umowy	0	3 041
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	537	449
Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem	598	3 642

9.25. Koszy operacyjne

Koszty operacyjne	Rok 2019	Rok 2018
Amortyzacja	-4 868	-4 754
Zużycie materiałów i energii	-385	-445
Usługi obce	-56 700	-62 929
Podatki i opłaty	-445	-650
Wynagrodzenia	-15 341	-15 116
Świadczenia na rzecz pracowników	-886	-920
Podróże służbowe	0	-32
Reprezentacja i reklama	0	0
Pozostałe koszty	-11 488	-8 670
zmiana stanu produktów	-5	68
koszt sprzedanych materiałów i towarów	-35	0
Koszty operacyjne, razem	-90 153	-93 448

9.26. Pozostałe koszty i straty operacyjne

Pozostałe koszty i straty operacyjne	Rok 2019	Rok 2018
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	-346
Utworzenie rezerw pozostałych	-395	-5 773
Pozostałe	-2 799	-1 140
Pozostałe koszty i straty operacyjne , razem	-3 194	-7 259

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.27. Pozostałe przychody finansowe

Pozostałe przychody finansowe	Rok 2019	Rok 2018
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych zabezpieczeń/poręczeń	224	113
Pozostałe	0	0
Pozostałe przychody finansowe, razem	224	113

9.28. Pozostałe koszty finansowe

Pozostałe koszty finansowe	Rok 2019	Rok 2018
Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-327	-104
Odsetki od pożyczek otrzymanych	-703	-1 645
Pozostałe odsetki	-687	-554
Koszty zabezpieczeń kredytów	-35	-148
Koszty sprzedaży i zakupu papierów wartościowych	-12	-47
Pozostałe	-501	-682
Pozostałe koszty finansowe, razem	-2 265	-3 180

9.29. Koszty i straty – rezerwy i utrata wartości

Rezerwy i utrata wartości	Rok 2019	Rok 2018
Odpisy aktualizujące		
Wartości niematerialne	-1 074	-842
Środki trwałe	0	-800
Pożyczki i należności	-1 585	-4 181
Razem odpisy aktualizujące	-2 659	-5 823
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Pożyczki i należności	1 503	360
Razem rozwiązanie odpisów	1 503	360
Razem	-1 156	-5 463

9.30. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Rok 2019	Rok 2018
Podatek bieżący	-825	0
Podatek odroczony	1 083	-2 180
Podatek dochodowy, razem	258	-2 180

Kluczowe różnice pomiędzy nominalną a efektywną stopą podatkową zostały wskazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.

9.31. 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).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Zysk (strata) netto	Rok 2019	Rok 2018
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	17 988	1 098
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,02
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,26	0,02

W 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.

9.32. Dywidenda na akcję

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

9.33. Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Zyski lub straty według kategorii instrumentów	Rok 2019	Rok 2018
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	6 956	5 986
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	6 956	5 986
- zysk/strata	0	0
- strata	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-803	0
- kwota przeniesiona z kapitału własnego	0	0
- zysk/strata	0	0
- utrata wartości	-803	0
Inwestycje w jednostki zależne	500	0
Utrata wartości pożyczek i należności	-82	-5 191
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	2 006	1 607
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-1 717	-2 303
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Razem	6 860	99

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

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Rok 2019	Rok 2018
Depozyty bankowe	0	0
Pożyczki udzielone	2 006	1 607
Odsetki od obligacji	0	0
Pozostałe przychody odsetkowe	273	33
Przychody odsetkowe, razem	2 279	1 640
Pożyczki otrzymane	-703	-1 645
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	-327	-104
Pozostałe koszty odsetkowe	-687	-554
Koszty odsetkowe, razem	-1 717	-2 303

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

	Rok 2019	Rok 2018
Przychody z tytułu opłat	0	0
Koszty z tytułu opłat	-12	-47

9.36. Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	Rok 2019	Rok 2018
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	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
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanyymi przez KCI S.A.	4,51	4,16

9.37. Pozycje pozabilansowe

9.37.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Kapitałowej KCI S.A.

9.37.1.1. 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 Conferencess SA z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 1 957 640 zł., która została miałaby 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 przysługiwało na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zapłaty ceny sprzedaży przez KCI S.A. lub skorzystania przez tę spółkę z uprawnień do wydania akcji Gremi Inwestycje S.A., rozliczenia Kupującego i KCI S.A. z tego tytułu miały być przedmiotem odrębnej umowy. Na mocy w/w umowy KCI S.A. przysługiwałoby prawo pierwokupu nabytych w ramach niniejszej Umowy przez Sprzedającego akcji Gremi Inwestycje S.A. Tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny sprzedaży ustanowiony miałby być zastaw rejestrowy na akcjach oraz poręczenie KCI S.A. Umowa nie zawierała 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. Po dniu bilansowym pożyczka została w całości spłacona.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.37.1.2. 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 9.5.

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

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. I. (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. I. 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, przypadający na 31.10.2019 r. został przedłużony do 30.09.2020 r.

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. I. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

9.37.1.4. Zabezpieczenie kredytu KCI S.A. z Raiffeisen Bank Polska z dnia 30.01.2018 r.

W związku z zawarciem przez KCI S.A w dniu 30 stycznia 2018 r. umowy kredytowej z Raiffeisen Bank Polska S.A. (obecnie BGŻ BNP Paribas S.A.), Emitent ustanowił zabezpieczenia między innymi w postaci:

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

W związku z całkowitą spłatą kredytu, jaka nastąpiła w dniu 6 marca 2019 roku, bank wydał stosowne oświadczenia, umożliwiające zwolnienie w/w zabezpieczeń. Z uwagi na sprzedaż w dniu 5 marca 2019 roku nieruchomości opisanych w li a) i b) powyżej na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o., KCI S.A. zaprzestała monitorowania statusu tych ksiąg wieczystych pod kątem dokonania przez sąd wykreślenia hipotek.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania, hipoteka ustanowiona na nieruchomościach opisanych pod lit. c) powyżej została wykreślona.

9.37.1.5. 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) cesja 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) zastaw rejestrowy 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- 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) zastaw rejestrowy 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) zastaw rejestrowy finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w Getin Noble Bank S.A., Alior Banku oraz ING Banku Śląskim
- i) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- j) zastaw rejestrowy na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.
- k) zastaw na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media (liczba głosów 9 046 095 co stanowi 50,01% udziału w głosach i kapitale zakładowym). Gremi Media posiada 6 739 621 akcji zdematerializowanych i 2 306 474 akcji imiennych.
- l) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł;
- m) oświadczenia o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR;
- n) zastaw rejestrowy 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.

9.37.2. Zobowiązania warunkowe

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

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

9.37.2.2. 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 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.

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

Pozostałe warunki umowy.

W dniu 5 marca 2019 r., 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 r., 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 wygasł.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

9.37.2.3. Pozostałe

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

9.37.3. 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 40 923 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.

9.38. Połączenia jednostek gospodarczych

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

9.39. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi.

31 grudnia 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	22 840	0	0	145 159	167 999
Należności z tytułu dostaw i usług	4 453	0	0	782	5 235
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 793	0	0	2 580	11 373

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

31 grudnia 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 868	0	0	8 154	10 022
Koszty	868	0	0	0	868

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

Transakcje Jednostki Dominującej z osobami powiązanymi – koszty

Nazwisko osoby powiązanej	Wartość netto transakcji w okresie 2019 r. w tys. zł	Wartość netto transakcji w okresie 2018 r. w tys. zł
Piotr Łysek	0	n.d.
Grzegorz Hajdarowicz	0	0
Dariusz Bąk	0	0
Razem	0	0

Wyszczególnione w niniejszej notcie transakcje z jednostkami powiązanymi należy rozpatrywać łącznie z umowami dotyczącymi ustanowionych zabezpieczeń i poręczeń wymienionych w notcie 9.37.

9.40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

W bieżącym roku obrotowym badania i przeglądy sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej przeprowadzała Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33. Firma Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jest wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów, pod nr 1695.

W dniu 29 czerwca 2018 r. Zarząd KCI S.A. otrzymał podpisane umowy z biegłym rewidentem - Kancelarią Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33, którą to firmę Rada Nadzorcza KCI S.A. uchwałą numer 1/06/2018 wybrała, jako biegłego rewidenta w Spółce, do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2018 i 2019 oraz dokonywania innych usług w zakresie niezbędnymi do prowadzenia działalności przez Spółkę.

Wybrany audytor nie dokonywał przeglądu i badania sprawozdań finansowych KCI SA w latach poprzednich.

Poniższe tabele przedstawiają wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2019 r. i 31 grudnia 2018 r. w podziale na rodzaje usług.

	2019	2018
Badania i przeglądy obowiązkowe	60	60
Inne usługi poświadczające	0	0

Jednostki Zależne	2019	2018
Badania i przeglądy obowiązkowe	46	46
Badania i przeglądy nieobowiązkowe	29	39
Inne usługi poświadczające	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.41. Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających

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

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej otrzymane w 2019 r. oraz 2018 r. przedstawia poniższa tabela.

2019 rok	Zarząd			Razem:
	Piotr Łysek*	Grzegorz Hajdarowicz**	Dariusz Bąk**	
Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	6	5	6	17
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	8	0	0	8
Inne tytuły	0	0	0	0
Łączne dochody - Zarząd	14	5	6	25

* pełniona funkcja od 1 lipca 2019 r.

** pełniona funkcja do 30 czerwca 2019 r.

2018 rok	Zarząd		Razem:
	Grzegorz Hajdarowicz	Dariusz Bąk	
Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	16	10	26
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	24	12	36
Inne tytuły	0	0	0
Łączne dochody - Zarząd	40	22	62

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. wraz z okresem porównawczym prezentuje poniższa tabela.

Rada Nadzorcza	2019			2018		
	Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Łączne dochody	Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Łączne dochody
Grzegorz Hajdarowicz****	6	24	30	n.d.	n.d.	n.d.
Dorota Hajdarowicz	24	12	36	23	12	35
Kazimierz Hajdarowicz	12	0	12	12	0	12
Agata Kalińska	11	0	11	5	0	5
Andrzej Zdebski	12	0	12	12	0	12
Michał Cader*	2	0	2	12	0	12
Kacper Hajdarowicz***	6	0	6	12	0	12
Alessandro "Beda" Nogueira*	2	0	2	5	0	5
Grażyna Cisko**	15	0	15	n.d.	n.d.	n.d.
Dariusz Bąk****	6	6	12	n.d.	n.d.	n.d.
RAZEM	96	42	138	81	12	93

* Pan Michał Cader i Pan Alessandro "Beda" Nogueira pełnili funkcję do 5 marca 2019 r.

** Pani Grażyna Cisko pełniła funkcję od dnia 5 marca 2019 r.

*** Pan Kacper Hajdarowicz pełnił funkcję do 21 czerwca 2019 r.

**** Pan Grzegorz Hajdarowicz pełnili funkcję od 21 czerwca 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W roku 2019, a także w roku 2018 Jednostka Dominująca nie wypłaciła żadnych nagród ani wynagrodzeń z zysku członkom organów nadzorczych Jednostki Dominującej.

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. oraz w okresie porównawczym Jednostka Dominująca oraz podmioty zależne i stowarzyszone nie udzieliły kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, inne niż wykazane w nocie dotyczącej zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki.

Poniżej zaprezentowano wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej GK Gremi Media.

	Kwota wynagrodzenia za rok 2019	Kwota wynagrodzenia za rok 2018
Zarząd Jednostki Dominującej	1 505	1 804
Zarząd pozostałych jednostek z grupy Gremi Media	446	626
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	86	222
Rada Nadzorcza pozostałych jednostek z Grupy Gremi Media	7	14
Razem	2 044	2 666

W 2019 r. nie powstały żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani też nie zostały zaciągnięte zobowiązania w związku z tymi emeryturami.

9.42. Zatrudnienie

W 2019 r. w Grupie Kapitałowej przeciętne zatrudnienie wynosiło 62 etaty, natomiast w 2018 r. 64 etaty. Na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz 31 grudnia 2017 r. Jednostka Dominująca nie zatrudniała pracowników.

9.43. Sprawy sądowe

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

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

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

KCI 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. 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.

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 na której Sąd Okręgowy w Krakowie ogłosi wyrok.

W dniu 19 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 na podstawie art. 390 § 1 k.p.c. przedstawił Sądowi Najwyższemu budzące poważne wątpliwości zagadnienie prawne dotyczące możliwości zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (NewConnect). Spółka oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy przed Sądem Najwyższym.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka złożyła pozew w sprawie przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o usunięcie skutków naruszenia dóbr osobistych i zadośćuczynienie. Obecnie sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Krakowie I Wydział Cywilny pod sygn. akt I C 511/18. Spółka wskazała wartość przedmiotu sporu w wysokości 100.000 zł z uwagi na wniosek o zasądzenie od Pozwanego Piotra Szczęsnego na rzecz Fundacji Wspólnota Nadziei z siedzibą w Więckowicach, KRS nr 115868, kwoty w wysokości 100.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od wydania wyroku do dnia zapłaty. W sprawie Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 11 września 2018 r. wydał postanowienie opatrzone klauzulą wykonalności w dniu 11 października 2018 r. na mocy którego, Sąd udzielił Emitentowi zabezpieczenia roszczeń o na ruszenie dóbr osobistych Emitenta poprzez zakazanie pozwanemu Piotrowi Szczęsnemu – na czas trwania postępowania – rozpowszechniania zniesławiających stroną powodową stwierdzeń. Po dniu bilansowym, w dniu 4 marca 2020 r. sąd oddalił powództwo Spółki w całości. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku. Aktualnie analizowana jest zasadność złożenia apelacji od wyroku oddalającego powództwo.

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 Przeszłości Gospodarczej. W sprawie wszczęto dochodzenie, prowadzone jest postępowanie przygotowawcze.

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 S.A.

W związku z zawarciem w dniu 5 marca 2019 r. pomiędzy KCI S.A. a AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Kupującym) Umowy Przenoszącej Prawo Użytkowania Wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, za cenę brutto 38.745.000,00 zł, o czym Spółka poinformowała RB 8/2019 z dnia 6.03.2019 r., już po dniu bilansowym tj. w dniu 18.01.2020 r. KCI S.A. wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach, Wydział XIII Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 5.368.803,64 zł (pięć

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

milionów trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzy złote 64/100) przeciwko Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu (numer KRS: 0000611731) (sygn. akt: XIII GC 48/20/AM). W przypadku nieuwzględnienia żądania zapłaty, spółka KCI S.A. domaga się stwierdzenia nieważności (a) przedwstępnej ugody pomiędzy KCI S.A., a CNT. S.A. z dnia 18.01.2019 r. oraz (b) ugody przyrzeczonej zawartej pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. z dnia 5 marca 2019 r. wobec działań podejmowanych przez CNT S.A., która wykorzystując przymusowe położenie KCI S.A. polegające na konieczności sfinalizowania przez Spółkę transakcji, do której doszło w dniu 5.03.2019 r. doprowadziła do zawarcia w sposób sprzeczny z prawem i zasadami współżycia społecznego (art. 87 k.c. i art. 388 k.c.) w/w ugód. Aktualnie, Strona pozwana wniosła odpowiedź na pozew, w której domaga się oddalenia powództwa w całości. Termin pierwszej rozprawy nie został dotychczas wyznaczony.

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 Kędzior o zapłatę kwoty 322.394,00 zł tytułem odszkodowania za straty majątkowe poniesione w związku z bezprawnymi działaniami Pozwanych, które doprowadziły do braku możliwości realizacji uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie 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. W październiku 2019 r. Spółka powzięła informację o rozszerzeniu powództwa do kwoty 1.763.688 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 przekraczałyby 10% kapitałów własnych Emitenta.

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 Grupy Kapitałowej KCI S.A.

9.44. Zarządzanie kapitałem

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W 2019 r. strategią Jednostki Dominującej, która pozostała niezmieniona od 2016 r., było utrzymywanie wskaźnika zadłużenia na poziomie do 40%. Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2019 r. i na 31 grudnia 2018 r. przedstawiały się następująco:

	Nota	31 grudnia 2019	31 grudnia 2018
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9.13.2	9 066	37 316
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów	9.13.3	6 038	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	9.13	35 115	32 021
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.1	-2 603	-1 996
Zadłużenie netto		47 616	67 341
Kapitał własny		292 973	270 268
Kapitał i zadłużenie netto		340 589	337 609
Wskaźnik dźwigni		13,98%	19,95%

Wskaźnik dźwigni na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r. pozostaje na zbliżonym (w stosunku do roku poprzedniego), bezpiecznym poziomie

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

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

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

9.45.1. KCI S.A.

9.45.1.1. 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.

9.45.1.2. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu oraz Porozumienia w dniu 18.01.2019 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 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.

9.45.1.3. 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.

9.45.1.4. Zawarcie warunkowej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego w dniu 31.01.2019 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

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(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.

9.45.1.5. 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 Ciśło.

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

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.

9.45.1.7. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 21.06.2019 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.

9.45.1.8. 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

9.45.1.9. 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.

9.45.1.10. 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.

9.45.1.11. 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.

9.45.1.12. 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 zarządzanej 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.

9.45.1.13. 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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.

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.

9.45.1.14. 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.

9.45.1.15. 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 oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego 28/2019 z dnia 24 września 2019 r. w sprawie Informacji o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA, Zarząd KCI S.A. "Emitent" informuje, że w ramach kontynuowania działań, które poprzez obronę dobrego imienia członków władz Emitenta, w konsekwencji mają służyć obronie interesów, dobrego wizerunku członków grupy kapitałowej KCI SA, jak i samej Spółki przed wrogimi działaniami zewnętrznymi, pomówieniami i mową nienawiści, a także mają służyć właściwej ocenie i wycenie Emitenta, w dniu 23 października 2019 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej KCI S.A. Grzegorz Hajdarowicz złożył dwa prywatne akty oskarżenia przeciwko osobom fizycznym z miejscowości Warszawa i Rawa Mazowiecka, które za pomocą sieci Internet, w listopadzie 2018 roku na portalu internetowym zamieściły wpisy, szkalujące dobre imię oskarżyciela prywatnego oraz go znieważają, tj. noszą znamiona czynu zabronionego stypizowanego w art. 212 § 1 i § 2 k.k. w zw. z art. 216 § 1 i § 2 k.k. w zw. z art. 11 § 2 k.k.

Powyższe wskazuje na determinację w realizacji przyjętej przez Spółkę strategii polegającej na obronie interesów i dobrego imienia członków grupy kapitałowej KCI SA, a Zarząd Emitenta konsekwentnie będzie realizował ten cel strategiczny.

9.45.1.16. Program naprawczy związany z zakwalifikowaniem akcji Spółki do Listy Alertów

Zarząd spółki KCI S.A. w związku z komunikatem Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 września 2019 r., na podstawie którego akcje Emitenta zostały po raz drugi z rzędu zakwalifikowane do Listy Alertów GPW, w załączeniu raportu bieżącego 32/2019 z dnia 28 października 2019 r. przedłożył program naprawczy w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji akcji Spółki do Listy Alertów.

9.45.1.17. 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" informuje, że Zarząd Spółki KCI S.A.:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- w dniu 12 grudnia 2019 r. dokonał transakcji sprzedaży pakietu akcji Spółki zależnej Gremi Media S.A. jej członkowi Rady Nadzorczej Jamesowi Samplesowi. Transakcja została zrealizowana poza systemem obrotu i dotyczyła sprzedaży pakietu akcji w ilości 2.633 szt. po cenie 147 zł za sztukę.
- w dniu 27 grudnia 2019 r. dokonał transakcji sprzedaży kolejnego pakietu akcji Spółki zależnej Gremi Media S.A. inwestorowi amerykańskiemu. Transakcja została zrealizowana poza systemem obrotu i dotyczyła sprzedaży pakietu akcji w ilości 2.605 szt. po cenie 147 zł za sztukę.

9.45.2. Gremi Media S.A.

9.45.2.1. 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.

9.45.2.2. 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.

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

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) A Gremi Media S.A. Najistotniejszymi elementami ww. aneksu jest wydłużenie terminu spłaty kredytów objętych Umową 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 wierzytelności Banku wynikających z Umowy Wieloproduktowej w postaci zastawów rejestrowych na zbiorach aktywów obejmujących w szczególności prawa i wierzytelności 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.

9.45.2.4. 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.

9.46. Zdarzenia po dniu bilansowym

Poniżej przedstawiono te istotne zdarzenia po dniu bilansowym, które nie zostały opisane w innych punktach niniejszego sprawozdania.

Przytaczane w niektórych miejscach poniżej informacje odnośnie przekroczenia progów znaczącej umowy podawane są w wykonaniu obowiązku Emitenta przewidzianego przepisem art. 56 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym.

9.46.1. KCI S.A.

9.46.1.1. Transakcje na obligacjach dokonane przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze

Zarząd KCI S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 30.01.2020 r. Emitent otrzymał od akcjonariusza Emitenta spółki Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu Oddział w Polsce z siedzibą w Karniowicach – osoby prawnej blisko związanej z osobą pełniącą obowiązki zarządcze, tj. Grzegorzem Hajdarowiczem pełniącym funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta oraz Piotrem Łyskiem pełniącym funkcję Prezesa Zarządu Emitenta (sposób powiązania: Gremi International S.à r.l. jest osobą prawną, akcjonariuszem Emitenta, nad którą Grzegorz Hajdarowicz sprawuje bezpośrednią kontrolę, a Piotr Łysek jest osobą uprawnioną do reprezentowania przedsiębiorcy w Oddziale) zawiadomienie w trybie art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR o zawarciu w dniu 27 stycznia 2020 r. umów sprzedaży instrumentów rynku niepublicznego, na podstawie których Gremi International S.a.r.l. (Sp. z o.o.) z siedzibą w Luksemburgu nabyła łącznie 100 obligacji zwykłych na okaziciela, niezdematerializowanych serii P.

9.46.2. Gremi Media S.A.

9.46.2.1. Nabycia akcji eKiosk S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 r., korzystając z prawa pierwszeństwa wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w 2014r., spółka Gremi Media S.A. podpisała umowę z akcjonariuszem e-Kiosk S.A. (e-Kiosk), w wyniku której nabyła 5.090.526 (słownie: pięć milionów dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset dwadzieścia sześć) zwykłych akcji e-Kiosk na okaziciela serii F (stanowiących 28,14 % kapitału zakładowego e-Kiosk oraz odpowiednio 28,14 % udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk) za łączną kwotę 2,4 mln zł (Umowa).

W wyniku przedmiotowej transakcji akcjonariusz ten utracił uprawnienia osobiste opisane w Dokumencie informacyjnym sporządzonym w dniu 20 października 2017 r.

Przed transakcją Spółka Gremi Media S.A. posiadała 9.046.095 akcji e-Kiosk, stanowiących łącznie 50,006% kapitału zakładowego e-Kiosk i dających prawo do 50,006% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy e-Kiosk. W wyniku przedmiotowej transakcji Gremi Media S.A. jest właścicielem 14.136.621 akcji e-Kiosk, co stanowi 78,146% kapitału zakładowego e-Kiosk i uprawnia do wykonywania 78,146% głosów na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk.

Nabycie akcji e-Kiosk w ocenie Gremi Media S.A. pozwoli efektywniej zagospodarować potencjał e-Kiosk. Przedmiotowa transakcja umocni pozycję e-Kiosk w Grupie Kapitałowej Gremi Media S.A. i pozwoli spółce Gremi Media S.A. skuteczniej wspierać operacyjnie i finansowo e-Kiosk.

Płatność nastąpi poprzez potrącenie wierzytelności. Umowa odpowiada rynkowym standardom dla tego typu transakcji.

9.1. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

W trakcie roku 2018 roku nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

W okresie od 1 stycznia 2019 do 31 grudnia 2019 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

9.4. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W 2018 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Dokonano zmian wartości szacunkowych m.in.:

- wartości godziwej aktywów finansowych,
- aktywów na odroczone PDOP,
- wartości znaków towarowych oraz wartości firmy..

Szczegóły dotyczące danych liczbowych dotyczących szacunków ujętych w sprawozdaniu finansowym są ujęte w innych punktach niniejszego sprawozdania.

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

W imieniu Mazars Polska Sp. z o.o. – podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie sprawozdań finansowych

Kraków, 30 kwietnia 2020 roku