



Grupa Kapitałowa KCI S.A. skonsolidowany raport kwartalny

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2020 r.

zawierający kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

25 listopada 2020 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)	7
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	9
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A.	9
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej	9
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	9
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2020 r.....	10
3.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	11
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	11
5.	Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	11
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	12
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	13
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	16
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji — łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	16
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. 16	
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	17
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	17
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .	17
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	17
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności	18
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	18
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	18
12.1.5.	Kontynuacja działalności	18
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	19
12.1.7.	Zasady konsolidacji	21
12.1.8.	Instrumenty finansowe.....	22
12.1.9.	Aktywa trwale (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami 24	
12.1.10.	Wartości niematerialne	24
12.1.11.	Rzeczowe aktywa trwale	24
12.1.12.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	25
12.1.13.	Nieruchomości inwestycyjne	25
12.1.14.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	25
12.1.15.	Kapitał własny	26
12.1.16.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	26
12.1.17.	Przychody	26
12.1.18.	Koszty i straty.....	27
12.1.19.	Utrata wartości	28

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2020 r.

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

12.1.20.	Podatek dochodowy	28
12.1.21.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	29
12.1.22.	Wyplata dywidendy	29
12.1.23.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	30
12.1.24.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	30
12.1.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	33
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	34
12.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	35
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	36
12.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	37
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2020 r.	38
12.6.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
12.6.2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
12.6.3.	Udzielone pożyczki	38
12.6.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	39
12.6.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	39
12.6.6.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	41
12.6.7.	Nieruchomości inwestycyjne	42
12.6.8.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	42
12.6.9.	Wartości niematerialne	42
12.6.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	43
12.6.11.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
12.6.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	44
12.6.13.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
12.6.14.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	45
12.6.15.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	47
12.6.16.	Koszty operacyjne	47
12.6.17.	Rezerwy i utrata wartości	47
12.6.18.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	48
12.6.19.	Zysk (strata) na akcje	48
12.6.20.	Wartość godziwa	49
12.6.21.	Pozycje pozabilansowe	49
12.6.21.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	49
12.6.21.1.1.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. I.	49
12.6.21.1.2.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	50
12.6.21.2.	Zobowiązania warunkowe	51
12.6.21.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	51
12.6.21.2.2.	Pozostałe	51
12.6.21.3.	Otrzymane zabezpieczenia	51
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	51
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	51
12.7.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	52
12.7.3.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieuwjętych w sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	52
12.7.4.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	52
12.7.5.	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta i jednostki od niego zależne w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego jednostki zależne	52
12.7.5.1.	Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P	52
12.7.5.2.	KCI Spółka Akcyjna Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk	52
12.7.5.3.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej	52
12.7.5.4.	Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI SA oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad	53

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2020 r.

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

12.7.5.5.	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia	53
12.7.5.6.	Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 21 września 2020 r.	53
12.7.5.7.	Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.	53
12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	54
12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe	54
12.7.8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	54
12.7.9.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	54
12.7.10.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów	55
12.7.11.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	55
12.7.12.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	55
12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	55
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	55
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	55
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	55
12.7.17.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) 55	55
12.7.18.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	55
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	56
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	56
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	56
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	57
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	57
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	57
13.3.	Oświadczenie o zgodności	57
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	58
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	58
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	58
13.7.	Pozostałe	58
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	60
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	61
13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	62
13.11.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	63
13.12.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2020 r.	64
13.12.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	64
13.12.2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	64
13.12.3.	Udzielone pożyczki	64
13.12.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	65
13.12.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	65
13.12.6.	Inwestycje w jednostki zależne	65
13.12.7.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	67
13.12.8.	Wartości niematerialne	67
13.12.9.	Rzeczowe aktywa trwałe	67
13.12.10.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	67
13.12.11.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68
13.12.12.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68
13.12.13.	Kapitał własny	69
13.12.14.	Wynik z inwestycji	70

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrócony śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2020 r.

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

13.12.15. Koszty operacyjne	70
13.12.16. Zysk (strata) na akcję	70

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Wstęp

Podstawa prawna: § 60 ust. 2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

KCI S.A. jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 60 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych.

Stosownie do treści § 62 ust. 1 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2020 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 r. poz. 351, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2020 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

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

Piotr Łysek
Prezes Zarządu

Kraków, 25 listopada 2020 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

1. Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.09.2020	Dane porównawcze*	01.01.2020 - 30.09.2020	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	79 538	86 413	17 906	20 056
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	10 443	15 409	2 351	3 576
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 516	14 257	1 467	3 309
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 146	14 859	2 509	3 449
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 466	-5 842	-780	-1 356
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-5 654	-9 641	-1 273	-2 238
Przepływy pieniężne netto, razem	2 026	-624	456	-145
Aktywa razem	410 470	401 845	90 676	94 363
Zobowiązania i rezerwy razem	66 729	74 370	14 741	17 464
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	301 420	292 973	66 586	68 797
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 726	13 528
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,01	4,77	1,11	1,12
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,01	4,77	1,11	1,12
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,21	0,02	0,05
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,21	0,02	0,05

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 30.09.2020	Dane porównawcze*	01.01.2020 -30.09.2020	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	16 196	9 460	3 646	2 196
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 586	6 335	1 258	1 470
Zysk (strata) netto	4 938	6 784	1 112	1 575
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-1 522	3 265	-343	758
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	4 406	-2 039	992	-473
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-718	-1 235	-162	-287
Przepływy pieniężne netto, razem	2 166	-9	488	-2
Aktywa razem	439 741	444 674	97 142	104 420
Zobowiązania i rezerwy razem	22 257	25 278	4 917	5 936
Kapitał własny (aktywa netto)	417 484	419 396	92 225	98 484
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 726	13 528
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)	6,09	6,12	1,34	1,44
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,09	6,12	1,34	1,44
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,10	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,07	0,10	0,02	0,02

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2019 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.

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

9 miesięcy 2020 r.	– 4,4420 zł
9 miesięcy 2019 r.	– 4,3086 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 września 2020 r.	– 4,5268 zł
31 grudnia 2019 r.	– 4,2585 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

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

Konsolidacją na dzień 30 września 2020 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne KCI S.A. (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

2.2. Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej

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

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

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

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

2.3. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2020 r. skład Rady Nadzorczej był 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 Cisło - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

W dniu 30 lipca 2020 r. do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 lipca 2020 r.

Na dzień publikacji niniejszego śródrocznego 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,
- Grażyna Cisło - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2020 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2020 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	75,69%	81,77%	metoda pełna

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

Jednostka Dominująca nabyła akcje w spółce Gremi Media S.A. głównie w celach inwestycyjnych. KCI S.A., wspierała media w procesach restrukturyzacji oraz wspiera w budowie grupy medialnej. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa (ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.24. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2019 r.).

Na dzień 1 stycznia 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego śródrocznego 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

Na dzień 30 września 2020 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 292 749 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 723 249 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 75,69% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 81,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 września 2020 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	78,15%	78,15%	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%	mpw

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w okresie III kwartałów 2020 r. oraz po dniu bilansowym

I. W okresie III kwartałów 2020 r. spółka KCI S.A. dokonała następujących transakcji na akcjach spółki Gremi Media S.A.:

- sprzedano 30 708 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 4 515 tys. zł,
- zakupiono od podmiotu powiązanego 74 050 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 10 885 tys. zł,
- wniesienie aportem do nowoutworzonej spółki celowej („SPV”) 114 000 szt. akcji spółki Gremi Media S.A., następnie sprzedaż spółki SPV za łączną kwotę 15 796 tys. zł.

Tym samym na dzień 30 września 2020 r. Spółka posiadała 1 292 749 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 723 249 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 75,69% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 81,77% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

II. Nabycie akcji eKiosk S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 r., korzystając z prawa pierwszeństwa wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w 2014 r., spółka Gremi Media S.A. podpisała umowę z akcjonariuszem e-Kiosk S.A. (e-Kiosk), w wyniku której nabyła 5 090 526 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.

III. Po dniu bilansowym Spółka KCI S.A. sprzedała 17 080 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 2 511 tys. zł. Tym samym na dzień poprzedzający datę publikacji niniejszego skróconego sprawozdania Spółka posiadała 1 275 669 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 706 169 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 74,69% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 81,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

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

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w III kwartale 2020 r. prognoz wyniku finansowego na 2020 rok.

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

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2020 r., przekazane do publikacji 25 września 2020 r.)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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

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

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 04.09.2020 r. zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 5) i pkt 6) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych "Ustawa o Ofercie" informacji o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce KCI S.A. przez porozumienie akcjonariuszy w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy. Celem porozumienia jest zgodne głosowanie na Walnym Zgromadzeniu akcjonariuszy KCI SA przeciwko dążeniom akcjonariusza dominującego tej spółki Grzegorza Hajdarowicza do jej wycofania z Giełdy papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 11.09.2020 r. zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 4) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych "Ustawa o Ofercie" informacji o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce KCI S.A. przez pełnomocnika, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 21 września 2020 r. został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki KCI S.A. bez wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania. Walne Zgromadzenie zwołane na 21 września 2020 r. zostało odwołane w dniu 15 września 2020 r. (opisane w pkt. 9.6).

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

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

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 25.09.2020	Zmiana	Stan na dzień 25.11.2020
Piotr Łysek	Prezes Zarządu	-	-	-

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 27.09.2020	Zmiana	Stan na dzień 25.11.2020
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	18 700	-	18 700
Dariusz Bąk	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Grażyna Cisło	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

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

KCI 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. W dniu 17.06.2020 r. Sąd Okręgowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy-Odwoławczy oddalił apelację Sławomira Wyciślaka w całości. Wyrok prawomocny.

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. W uzasadnieniu wyroku Sąd podniósł, że brak przepisów określających wprost tryb przejścia na inny rynek notowań akcji nie oznacza jego dowolności, gdyż uchwała o zmianie rynku notowań jest de facto uchwałą o ich wycofaniu z rynku regulowanego, dla której konieczna jest dematerializacja akcji. Z tych względów Spółka powinna zastosować tryb postępowania przewidziany w art. 91 ustawy o ofercie, jakkolwiek dotyczy on dematerializacji akcji, do której nie dochodzi przy zmianie rynku notowań. 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):

"Czy dla podjęcia przez walne zgromadzenie akcjonariuszy uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zmianę rynku notowań akcji spółki z rynku regulowanego na alternatywny system obrotu konieczne jest zachowanie wymogów przewidzianych w art. 91 ust. 4, 5 i 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn. Dz.U. z 2019 r., poz. 623)?"

W dniu 30 czerwca 2020 r. Sąd Najwyższy wydał postanowienie odmawiające podjęcia uchwały ze względu na wadliwość sformułowanego przez Sąd Apelacyjny pytania prawnego. Spółka otrzymała postanowienie Sądu Najwyższego wraz z uzasadnieniem, z którego jasno wynika, że wątpliwości Sądu, przedstawiającego zagadnienie prawne, dotyczą wyłącznie dopuszczalności zastosowania jednego z przepisów ustawy o ofercie publicznej w toku wewnętrznej procedury spółki dotyczącej zmiany rynku notowań z regulowanego (Główny Rynek Giełdy Papierów Wartościowych) na rynek zorganizowany w formie alternatywnego systemu obrotu, podczas której, wobec braku porozumienia akcjonariuszy, uchwała została podjęta większością głosów. Ocenie podlegać winien stan prawny aktualny na datę podjęcia uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, tj. 31 stycznia 2017 r. (jedn. tekst: Dz. U. z 2016, poz. 1639 ze zm.), zatem przed zmianami wprowadzonymi ustawą z dnia 16 października 2019 r. o zmianie ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019, poz. 2217), która wprowadziła wymóg uzyskania zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na wycofanie z obrotu akcji dopuszczonych do obrotu zorganizowanego na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu i postępowanie z nim związane oraz ustawą z dnia 30 sierpnia 2019 r. o zmianie ustawy Kodeks spółek handlowych oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. 2019, poz. 1798), wprowadzającą dalsze zmiany w tym zakresie. Rematerializacja czyli zniesienie dematerializacji akcji (ang. delisting) oznaczająca przywrócenie akcjom formy dokumentu, była realizowana poprzez wyrejestrowanie akcji spółki publicznej z Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych. W dacie podejmowania uchwały o zmianie rynku notowań, art. 91 ustawy o ofercie publicznej regulował jedynie tryb i warunki rematerializacji. Dopiero obszerna zmiana tego przepisu dokonana z dniem 30 listopada 2019 r., powiązana z innymi zmianami szeroko pojętego prawa spółek, dotyczyła wycofania albo wykluczenia akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Zdaniem Sądu Najwyższego, stanowisko Sądu przedstawiającego zagadnienie prawne o możliwości zastosowania art. 91 ust. 4-6 ustawy o ofercie publicznej w drodze analogii budzi istotne zastrzeżenia, gdyż zdaniem SN, wnioskowanie z podobieństwa (argumentum a simile) stanowi jeden z przyjętych zabiegów inferencyjnych, ale przyjęta przez Sąd pierwszej instancji i rozważana przez Sąd Apelacyjny analogia legis wymagałaby ustalenia, że brak samodzielnego unormowania danej kwestii, istnieje przepis regulujący sytuację podobną pod istotnymi względami, oraz występuje powiązanie pomiędzy faktem nie unormowanym, w zakresie podobnych lub takich samych konsekwencji prawnych, a faktem bezpośrednio uregulowanym. Przesłanki te nie zostały spełnione. Po pierwsze - przepis dotyczący trybu i warunków zniesienia dematerializacji akcji miał charakter szczególny (lex specialis) i nie mógł być stosowany w drodze analogii. Po drugie - akcjonariusze większościowi wystąpili o zmianę rynku notowań z rynku regulowanego prowadzonego przez G.P.W. na alternatywny system obrotu NewConnect, ale nie zgłosili wniosku o podjęcie przez zgromadzenie akcjonariuszy uchwały o dematerializacji akcji. Nie występowało istotne podobieństwo między tymi różnymi instytucjami prawnymi, a cel regulacji dotyczącej zniesienia rematerializacji był inny (ubi eadem legis raatio, idi eadem legis dispositio). Procedura rematerializacji akcji i przejście z rynku regulowanego do alternatywnego systemu obrotu różniła się w zakresie skutków oraz ukształtowania sytuacji akcjonariatu mniejszościowego. Przywrócenie akcjom formy dokumentu oznacza, że obrót nimi będzie następował na rynku prywatnym poza rynkami zinstytucjonalizowanymi (regulowanym i ASO), tymczasem akcje spółki nadal miały mieć formę zdematerializowaną na rynku ASO. Zmiana rynku nie prowadziła również do utraty statusu spółki publicznej, co zawsze jest następstwem zniesienia dematerializacji. Brak podstaw do przyjęcia, że wycofanie akcji z rynku głównego GPW powinno podlegać takim samym wymogom jak rematerializacja akcji, a standard ochrony akcjonariuszy mniejszościowych w obu sytuacjach nie powinien się różnić. Ustawodawca wprowadzając alternatywny system obrotu już w 2007 r., tj. w okresie obowiązywania ustawy o ofercie publicznej, nie powiązał go ze zniesieniem dematerializacji akcji, ani nie wprowadził mechanizmów ochrony akcjonariuszy mniejszościowych. Na zakończenie uzasadnienia Sąd Najwyższy stwierdził, że w odniesieniu do prawnego reżimu zmiany rynku notowań akcji z rynku regulowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych na rynek alternatywnego systemu obrotu w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych nie występowała rzeczywista tylko pozorna luka konstrukcyjna.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka złożyła pozew w sprawie przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o usunięcie skutków naruszenia dóbr osobistych i zadośćuczynienie. Obecnie sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Krakowie I Wydział Cywilny pod sygn. akt I C 511/18. Spółka wskazała wartość przedmiotu sporu w wysokości 100.000 zł z uwagi na wniosek o zasądzenie od Pozwanego Piotra Szczęsnego na rzecz Fundacji Wspólnota Nadziei z siedzibą w Więckowicach, KRS nr 115868, kwoty w wysokości 100.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od wydania wyroku do dnia zapłaty. W sprawie Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 11 września 2018

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

r. wydał postanowienie opatrzone klauzulą wykonalności w dniu 11 października 2018 r. na mocy którego, Sąd udzielił Emitentowi zabezpieczenia roszczeń o na ruszenie dóbr osobistych Emitenta poprzez zakazanie pozwanemu Piotrowi Szczęsnemu – na czas trwania postępowania – rozpowszechniania zniesławiających stronę powodową stwierżeń. W dniu 4 marca 2020 r. sąd oddalił powództwo Spółki w całości. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku. W dniu 29.05.2020 r. Spółka złożyła apelację od wyroku w części dot. przeprosin i zakazanie pozwanemu rozpowszechniania treści naruszających dobra osobiste Spółki.

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 Przystępczości 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 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. Pierwsza rozprawa odbyła się w dniu 14 września 2020 r.

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

W Sądzie Okręgowym w Krakowie IX Wydziale Gospodarczym pod sygn. akt IX GC 1189/16 z powództwa KCI S.A. toczy się sprawa przeciwko akcjonariuszom Spółki - Piotrowi Szczęsnemu oraz Radosławowi Kędziór o zapłatę kwoty 322.394,00 zł tytułem odszkodowania za straty majątkowe poniesione w związku z bezprawnymi działaniami Pozwanych, które doprowadziły do braku możliwości realizacji uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 6 lipca 2015 r. nr 30 w sprawie pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii H i I, a także uchwały nr 31 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H i I oraz zmiany Statutu Spółki (łącznie "Uchwały"). Zdaniem Zarządu wzmiankowane czynności Pozwanych miały charakter szantażu korporacyjnego, a jako takie stanowiły nadużycie prawa. Dochodzona przez Spółkę kwota odszkodowania w wysokości 322.394,00 zł stanowi równowartość wydatków poniesionych przez Spółkę w związku z przygotowaniem oraz realizacją wszystkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia podwyższenia kapitału zakładowego zgodnie z Uchwałami, emisji nowych akcji serii H i I, a także dopuszczenia tych papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym. Sprawa toczy się. W sprawie tej prowadzone jest postępowanie dowodowe.

Ponadto, Spółka jest stroną pozwaną w postępowaniach wytoczonych przez Wspólnotę Mieszkaniową „Krakowska Kamienica Herbowa POZNAŃ”, o nienależyte świadczenie lub odszkodowanie i zadośćuczynienie, na łączną kwotę ok. 650 tys. zł. W październiku 2019 r. Spółka powzięła informację o rozszerzeniu powództwa do kwoty 1.763.688 zł. Sprawa jest w toku przed sądem I instancji.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

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

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

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

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

W III kwartale 2020 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Sytuacja finansowa spółki KCI S.A. oraz jej jednostek zależnych jest stabilna, 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. W okresie III kwartałów 2020 r. Grupa odnotowała spadki przychodów spowodowane przede wszystkim ograniczeniami w prowadzeniu działalności gospodarczej związanymi z pandemią koronawirusa, w tym przede wszystkim zredukowanej praktycznie do zera działalności związanej z organizacją targów, konferencji i wydarzeń. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Grupa nie odnotowała innego istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu przyszłości.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej:

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

Czynniki dotyczące Grupy Gremi Media S.A.:

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

W ocenie Zarządu głównym czynnikiem jaki może mieć wpływ na osiągnięte wyniki w kolejnym kwartale jest wpływ pandemii Covid-19 na działalność operacyjną Grupy. W oparciu o dotychczasowy przebieg sytuacji Grupa ocenia, że pandemia i wprowadzone w związku z nią obostrzenia miały ograniczony wpływ na wyniki w okresie III kwartałów 2020 r., jednak mogą istotnie wpływać na wyniki w kolejnych okresach. W szczególności nieprzewidywalność oraz czas trwania pandemii mogą negatywnie oddziaływać na realizację założonych planów przez spółkę Gremi Media S.A. oraz ograniczyć możliwość pozyskania inwestorów zgodnie z celem strategicznym uchwalonym przez Walne Zgromadzenie akcjonariuszy KCI S.A. w czerwcu 2019 r.

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

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

12.1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego celem pełnego zrozumienia należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r. (III kwartał 2020 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2020 r. do 30 czerwca 2020 r., za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. oraz okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 r.

12.1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.09.2020	Kurs na dzień 31.12.2019	Kurs na dzień 30.09.2019
EUR	4,5268	4,2585	4,3736
USD	3,8658	3,7977	4,0000

12.1.5. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. 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 SARS-CoV-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, które mogłyby zagrażać kontynuacji działalności spółek wchodzących w skład Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową KCI S.A. został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2019 r., z dnia 30 kwietnia 2020 r.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca III kwartału 2020 r. Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2020 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji pojęcia „istotne”,
- Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej,
- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia,
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF.

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

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

Grupa 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 sprawozdanie finansowe Grupy.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

Grupa 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.

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

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.,
- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Funkcje przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowane 12 października 2017 r.,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowane 12 października 2017 r.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 r.,
- Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu opublikowane w dniu 7 lutego 2018 r.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.). Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano 27 sierpnia 2020 r.). Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE. Daty wejścia w życie wynikają z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Dаты stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

12.1.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 września 2020 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

Jednostki zależne

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

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

Wartość firmy ustalona jest jako 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 okazyjnego 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.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

ujętej bezpośrednio w kapitale własnym jednostki stowarzyszonej ujmuje się udział w każdej zmianie i ujawnia go, jeśli to właściwe w zestawieniu zmian w kapitale własnym.

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

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

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

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

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

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

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

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

12.1.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

- ✓ jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych
- ✓ warunki 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” ujmuje się w zysku lub stracie bieżącego okresu w przychodach w momencie nabycia przez Spółkę prawa do otrzymania płatności. Zmiany wartości instrumentów kapitałowych zaklasyfikowanych do kategorii „Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody” ujmuje się natomiast w innych całkowitych dochodach.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

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

12.1.10. Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub jednostki wykazywanej metodą praw własności, określonych na dzień przejęcia lub nabycia tej jednostki. Wartość firmy z przejęcia jednostek zależnych 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 corocznie na koniec roku obrotowego lub w przypadku zidentyfikowania przesłanek podlega testowi na utratę wartości i jest wykazywana w sprawozdaniu z sytuacji finansowej według wartości początkowej pomniejszonej o skumulowane odpisy z tytułu utraty wartości. Ewentualna utrata wartości rozpoznawana jest w rachunku zysków i strat w pozycji „Pozostałe koszty i straty operacyjne” i nie podlega odwróceniu w kolejnych okresach. W celu przeprowadzenia testu pod kątem możliwej utraty wartości, wartość firmy alokowana jest do ośrodków wypracowujących środki pieniężne. Alokację wykonuje się dla tych środków bądź dla tych grup środków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, w których powstała wartość firmy.

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

12.1.11. Rzeczowe aktywa trwałe

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

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

12.1.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

12.1.13. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zgodnie z MSR 40 pkt. 5 są to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje je w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Zgodnie z MSR 40 Grupa stosuje model wyceny według wartości godziwej. Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych na podstawie wycen dokonywanych przez niezależnego rzeczoznawcę, które są sporządzane przynajmniej raz do roku. Wyceny sporządzane są przez rzeczoznawcę, który posiada uznane i istotne kwalifikacje zawodowe oraz posiada bieżące doświadczenie w wycenie miejsca i kategorii nieruchomości inwestycyjnych.

12.1.14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

12.1.15. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

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

12.1.16. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

12.1.17. Przychody

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

- ✓ 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 przyrzczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

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

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

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

12.1.18. Koszty i straty

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

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

Koszty finansowania zewnętrznego ujmowane są jako koszty okresu, w którym je poniesiono, za wyjątkiem kosztów,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

które można bezpośrednio przyporządkować nabyciu, budowie lub wytworzeniu składnika aktywów. Należy je wówczas aktywować jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia tego składnika aktywów, zgodnie z MSR 21 „Koszty finansowania zewnętrznego”.

Koszty i straty z inwestycji

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

Koszty operacyjne

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

Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

12.1.19. 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.

12.1.20. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

Do podatku bieżącego Grupa zalicza również podatek pobrany przez płatników z tytułu otrzymanych przez Grupę w danym roku dywidend. Bieżący podatek dochodowy dotyczy 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

działania są w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz

b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

12.1.22. Wypłata dywidendy

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

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

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

12.1.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

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

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. W okresie III kwartałów 2020 r. nie zawierano transakcji sprzedaży nieruchomości.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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 (Gremi Media S.A.)

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

30 września 2020 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2020 do 30.09.2020	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	8 715	91	70 958	-226	79 538
Przychody segmentu (zewnątrzne)	8 715	91	70 732	0	79 538
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	226	-226	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	2 206	0	225	-226	2 205
• wycena/utrata wartości	5 493	0	1 341	0	6 834
2. Koszty segmentu ogółem	-11 124	-125	-58 015	169	-69 095
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-10 955	-125	-58 015	0	-69 095
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-169	0	0	169	0
W tym:					
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-839	0	-141	169	-811
• wycena/utrata wartości	-8 426	-125	0	0	-8 551
• amortyzacja	0	0	-2 662	0	-2 662
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	-2 409	-34	12 943	-57	10 443
5. Zysk przed opodatkowaniem	-2 409	-34	12 943	-57	10 443
6. Podatek dochodowy	347	0	-879	0	-532
7. Zysk/Strata netto	-2 062	-34	12 064	-57	9 911

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie III kwartałów 2020 r. Grupa nie realizowała transakcji sprzedaży nieruchomości.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2020	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	249 485	1 377	159 608	0	410 470
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	249 485	1 377	159 608	0	410 470
Zobowiązania	7 678	3 857	55 194	0	66 729

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

30 września 2019 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	7 100	87	79 283	-57	86 413
Przychody segmentu (zewnątrzne)	7 100	87	79 226		86 413
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	57	-57	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 509	0	21		1 530
• wycena/utrata wartości	-591	0	-13	0	-604
2. Koszty segmentu ogółem	-2 906	-207	-67 917	26	-71 004
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 833	-207	-67 964		-71 004
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-73	0	47	26	0
W tym:	0				
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-678	0	-582	26	-1 234
• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
• amortyzacja	0		-3 465		-3 465
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	4 194	-120	11 366	-31	15 409
5. Zysk przed opodatkowaniem	4 194	-120	11 366	-31	15 409
6. Podatek dochodowy	878	0	535	0	1 413
7. Zysk/Strata netto	5 072	-120	11 901	-31	16 822

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	239 195	1 502	156 094	0	396 791
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	239 195	1 502	156 094	0	396 791
Zobowiązania	12 405	3 664	60 945	0	77 014

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.1.25. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego
Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd jednostki dominującej określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.
- ocena ryzyka utraty wartości składników 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 firmy i pozostałych aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których spółka dokonuje corocznych testów na utratę wartości. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 września 2020 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie w odniesieniu do testu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2019 roku ujawniono w nocy 9.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI S.A. za 2019 r. Kolejny test zostanie przeprowadzony na koniec 2020 r.

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

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2020 r. wykorzystano założenia i szacunki dotyczące wyceny aktywów zgodne z tymi, które zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2019 r. Ze względu na zmiany zachodzące w gospodarce polskiej i światowej na skutek wybuchu pandemii COVID-19, nie ma pewności, że szacunki te pozostaną bez zmian. Zarząd Jednostki Dominującej jest jednak zdania, że obecne zakłócenia na rynku mają charakter przejściowy i że w perspektywie długoterminowej kluczowe aktywa Grupy będą generować wartość dla akcjonariuszy.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 30.06.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)	Stan na 30.09.2019 (niebadane)
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.6.1	4 629	4 566	2 603	1 372
Zapasy		0	0	0	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12.6.2	29 139	30 009	29 498	28 616
Udzielone pożyczki	12.6.3	53 128	51 051	44 423	42 567
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	12.6.4	1 375	1 500	1 500	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12.6.5	1 374	1 515	707	783
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12.6.6	120 642	119 656	123 576	121 784
Nieruchomości inwestycyjne	12.6.7	2	2	2	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	12.6.8	0	0	0	0
Wartości niematerialne	12.6.9	192 459	191 400	190 010	190 496
• Wartość firmy		65 042	65 042	65 042	65 042
• Inne wartości niematerialne		127 417	126 358	124 968	125 454
Rzeczowe aktywa trwałe	12.6.10	7 722	8 400	9 526	9 669
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.6.11	0	0	0	0
Aktywa, razem		410 470	408 099	401 845	396 791
Pasywa					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12.6.12	20 550	22 013	26 420	26 358
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego		775	1 143	685	391
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek		9 635	5 623	9 066	13 488
Zobowiązania z tytułu leasingu		6 684	7 131	8 010	8 445
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		6 173	6 037	6 038	6 037
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.6.13	14 303	13 864	14 986	13 982
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		1 458	1 494	1 517	1 562
Przychody przyszłych okresów		7 151	10 872	7 648	6 749
Zobowiązania, razem		66 729	68 177	74 370	77 012
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:					
	12.6.14	301 420	298 619	292 973	288 110
Kapitał podstawowy		57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne		-2 496	-2 857	-1 743	-1 382
Pozostałe kapitały		362 445	362 643	352 406	350 913
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		-116 138	-118 776	-115 299	-119 030
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		-122 654	-122 654	-133 287	-133 287
- Zysk (strata) netto		6 516	3 878	17 988	14 257
Udziały niekontrolujące		42 321	41 303	34 502	31 669
Kapitał własny, razem		343 741	339 922	327 475	319 779
Pasywa, razem		410 470	408 099	401 845	396 791

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	01.07.2020- 30.09.2020	01.01.2020- 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019
Działalność kontynuowana					
Przychody i zyski		25 840	79 363	28 545	86 176
Przychody i zyski z inwestycji	12.6.15	2 435	8 384	2 439	7 194
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		23 200	69 494	25 893	78 445
Pozostałe przychody i zyski operacyjne		34	848	77	401
Rezerwy i utrata wartości	12.6.17	171	637	20	20
Dodatnie różnice kursowe		0	0	116	116
Koszty i straty		-21 723	-69 095	-23 122	-71 004
Koszty i straty z inwestycji	12.6.15	-1 010	-8 551	-76	-728
Koszty operacyjne	12.6.16	-19 871	-58 519	-22 253	-65 937
Pozostałe koszty i straty operacyjne		-194	-511	-152	-2 440
Rezerwy i utrata wartości	12.6.17	0	0	33	0
Ujemne różnice kursowe		-226	-271	46	0
Pozostałe koszty finansowe		-422	-1 243	-720	-1 899
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		4 117	10 268	5 423	15 172
Pozostałe przychody finansowe		82	175	75	237
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 199	10 443	5 498	15 409
Podatek dochodowy		-670	-532	-773	1 413
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 529	9 911	4 725	16 822
Działalność zaniechana					
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		3 529	9 911	4 725	16 822
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 638	6 516	3 926	14 257
Do udziałów niekontrolujących		891	3 395	799	2 565
Zysk (strata) netto		3 529	9 911	4 725	16 822
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej		2 638	6 516	3 926	14 257
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,04	0,10	0,06	0,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)		0,04	0,10	0,06	0,21
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.					
Skonsolidowany zysk/strata netto		3 529	9 911	4 725	16 822
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		-5	0	0	-5
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty					
- Pozostałe dochody		0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto		-5	0	0	-5
Całkowite dochody ogółem		3 524	9 911	4 725	16 817
Przypisane					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 633	6 516	3 926	14 252
Do udziałów niekontrolujących		891	3 395	799	2 565

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrol- ujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Pozostał e kapitały	Zyski zatrzy- mane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475
-inne całkowite dochody	0	-753	753	0	0	0
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	6 516	3 395	9 911
Całkowite dochody	0	-753	753	6 516	3 395	9 911
- podział zysków zatrzymanych	0	0	5 435	-5 437	-896	-898
- program opcji menedżerskich	0	0	225	0	72	297
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	3 626	-1 918	5 248	6 956
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020 r.	57 609	-2 496	362 445	-116 138	42 321	343 741
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 2019 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
-inne całkowite dochody	0	318	-323	0	0	-5
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	14 257	2 565	16 822
Całkowite dochody	0	318	-323	14 257	2 565	16 817
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 625	-4 625	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	4 085	-495	4 152	7 742
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2019 r.	57 609	-1 382	350 913	-119 030	31 669	319 779

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2020 -30.09.2020	01.01.2019 -30.09.2019
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	10 442	15 409
Korekty razem	704	-550
Amortyzacja	2 661	3 465
Koszty odsetek	866	720
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-110	-210
Odsetki i dywidendy	-2 013	-869
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-598	1 355
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-162	-4 636
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 933	-5 164
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 358	3 943
- przychodów przyszłych okresów	-531	-3 987
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-2 575	974
- zapłacony podatek dochodowy	-1 072	-325
- subwencja PFR – tarcza antykryzysowa	3 500	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-59	-77
Pozostałe	60	-375
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	11 146	14 859
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	20 974	10 705
Odsetki otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	2 937
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	663	25
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	20 311	7 743
Wydatki	-24 440	-16 547
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-5 080	-1 303
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-8 418	-12 744
Nabycie jednostek powiązanych	-10 942	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	-2 500
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-3 466	-5 842
Przebiegły srodków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	56	1 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	1 000
Kredyty i pożyczki otrzymane	56	0
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-5 710	-10 641
Odsetki zapłacone	-168	-462
Dywidendy wypłacone	-897	0
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-3 124	-8 661
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Wydatki z tytułu leasingu	-1 521	-1 518
Inne wydatki finansowe	0	0
Przebiegły pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-5 654	-9 641
Przebiegły pieniężne netto, razem	2 026	-624
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	2 603	1 996
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	4 629	1 372
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.6. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2020 r.

12.6.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne w banku	4 623	4 566	2 600	1 361
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	6	0	3	11
Środki pieniężne, razem	4 629	4 566	2 603	1 372
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	96	0

12.6.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	22 637	23 105	23 172	24 885
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	1	0	98
Pozostałe należności	15 218	15 629	15 568	12 858
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-8 716	-8 726	-9 242	-9 225
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	29 139	30 009	29 498	28 616
- część długoterminowa	0	0	0	0
- część krótkoterminowa	29 139	30 009	29 498	28 616

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

12.6.3. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Udzielone pożyczki,	53 128	51 051	44 423	42 567
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	53 128	51 051	44 423	42 567
część długoterminowa	0	0	0	0
część krótkoterminowa	53 128	51 051	44 423	42 567

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	44 423	44 423	20 789	20 789
Zwiększenia (z tytułu)	10 412	7 813	25 090	21 803
- udzielenie pożyczek	8 418	6 376	22 909	20 243
- wycena (naliczone odsetki)	1 946	1 298	2 004	1 348
- wycena (różnice kursowe)	48	139	28	63
- pozostałe	0	0	149	149
Zmniejszenia (z tytułu)	-1 707	-1 185	-1 456	-25
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-1 452	-930	-1 456	-25
- wycena (różnice kursowe)	-62	-62	0	0
- zrealizowane odsetki	-193	-193	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	53 128	51 051	44 423	42 567

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan na początek okresu	5 172	5 172	3 140	3 140
Zwiększenia (z tytułu)	1 994	1 437	2 032	1 372
- wyceny (naliczone odsetki)	1 946	1 298	2 004	1 348
- wycena (różnice kursowe)	48	139	28	24
Zmniejszenia (z tytułu)	-62	0	0	0
- wycena (różnice kursowe)	-62	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-193	-254	0	0
Stan na koniec okresu	6 911	6 355	5 172	4 512

W okresie III kwartałów 2020 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

12.6.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2020 r. wartość grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosi 1 375 tys. zł, natomiast w okresach porównawczych wartość ta wynosiła 1 500 tys. zł.

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.09.2020	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	17 listopada 2020 r.	1 375	umowa sprzedaży

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, stanowią nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, przeznaczone do sprzedaży, wycenione wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

W okresie III kwartałów 2020 r. nie dokonano transakcji sprzedaży aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, prowadzono natomiast zaawansowane negocjacje zmierzające do ich sprzedaży. Spółka KCI S.A. po dniu bilansowym tj. dnia 17 listopada 2020 r. zawarła z podmiotem niepowiązanym transakcję sprzedaży przedmiotowych nieruchomości za kwotę 1 375 tys. zł. W związku z powyższym, w sprawozdaniu za III kwartał 2020 r. ujęto odpis z tytułu utraty wartości w kwocie 125 tys. zł.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	4 565	4 705	4 705	5 907
Wycena/ odpis aktualizujący	-3 191	-3 190	-3 998	-5 124
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	1 374	1 515	707	783

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	707	707	1 515	1 515
Zwiększenia (z tytułu)	667	808	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	5	0	0
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości odniesionego w rachunek wyników	667	803	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-140	0	-808	-732
- sprzedaży	-140			
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	-5	-5
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	0	0	-803	-727
Rozwiązanie (zrealizowanie)	140	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 374	1 515	707	783

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych****wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość**

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	-3 998	-3 998	-4 393	-4 393
Zwiększenia (z tytułu)	667	808	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	5	0	0
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	667	803	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	-808	-732
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	-5	-5
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	-803	-727
Rozwiązanie (zrealizowanie)	140	0	1 203	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	-3 191	-3 190	-3 998	-5 125

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 30 września 2020 r. 2 546 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2020 r. wynoszą 2 545 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2019 r. wynoszą 3 348 zł, natomiast na dzień 30 września 2019 r. wynoszą 4 474 tys. zł.

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

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	1 374	1 515	707	783
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160	2 160	2 160
- wartość godziwa	1 374	1 515	707	783
- wartość rynkowa	1 374	1 515	707	783
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	2 405	2 545	2 545	3 747
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w wartości bilansowej, razem	1 374	1 515	707	783
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 191	-3 190	-3 998	-5 125

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Dłużne papiery wartościowe	120 642	119 656	123 576	121 784
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	120 642	119 656	123 576	121 784

Grupa posiada na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych obligacje spółki Next Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (następcy prawnego spółki Gremi Park Sp. z o.o.). Więcej szczegółów dotyczących przedmiotowych obligacji zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK KCI za 2019 r. w nocy 9.7.

Zmiana aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	123 576	123 576	116 620	116 620
Zwiększenia (z tytułu)	5 492	3 621	6 956	5 164
- wycena odniesiona na wynik finansowy	5 492	3 621	6 956	5 164
Zmniejszenia	-8 426	-7 541	0	0
- wycena odniesiona na wynik finansowy	-8 426	-7 541	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	120 642	119 656	123 576	121 784

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan na początek okresu	12 923	12 923	5 967	5 967
Zwiększenia (z tytułu)	5 492	3 621	6 956	5 164
- wycena odniesiona na wynik finansowy	5 492	3 621	6 956	5 164
Zmniejszenia	-8 426	-7 541	0	0
- wycena odniesiona na wynik finansowy	-8 426	-7 541	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	9 989	9 003	12 923	11 131

W okresie III kwartałów 2020 r. Spółka dokonała zmniejszenia wyceny obligacji Next Holdings w łącznej kwocie 8 426 tys. zł w związku z brakiem zaistnienia wystarczających warunków do zrealizowania 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.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych				
- wartość bilansowa	120 642	119 656	123 576	121 784
- wartość według ceny nabycia	110 653	110 653	110 653	110 653
- wartość godziwa	120 642	119 656	123 576	121 784
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	120 642	119 656	123 576	121 784
- korekty aktualizujące wartość za okres razem	9 989	9 003	12 923	11 131

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności opisano w punkcie 12.6.5.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.6.7. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

12.6.8. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych Grupa posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. spółkę Kariera.pl sp. z o.o.

W dniu 3 listopada 2016 r. spółka Gremi Media S.A. objęła 49% udziałów w spółce Kariera.pl sp. z o.o. za kwotę 920 tys. zł. Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności wynosi na dzień 30 czerwca 2020 r. oraz w okresach porównawczych 0 zł.

Na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

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

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

	30.09.2020
Aktywa	2 211
Zobowiązania	4 471
Przychody	0
Zysk/strata	-174

12.6.9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość firmy	65 042	65 042	65 042	65 042
Patenty, licencje	0	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 024	1 223	1 664	880
Pozostałe wartości niematerialne	120 133	120 146	120 330	121 323
Nie oddane do użytkowania	6 260	4 989	2 974	3 251
Wartości niematerialne razem	192 459	191 400	190 010	190 496

Wartość firmy

Wartość firmy prezentowana w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych 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	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Grupa Mediowa	61 227	61 227	61 227	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815	3 815	3 815
Wartości niematerialne razem	65 042	65 042	65 042	65 042

Na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wartości firmy. Szczegóły opisano w punkcie 9.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2019 r. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 września 2020 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Na pozycję pozostałe wartości niematerialne składają się głównie znaki towarowe do tytułów prasowych: „Rzeczpospolita” – 96 367 tys. zł, „Parkiet” – 2 445 tys. zł, „Uważam Rze” – 9 341 tys. zł oraz „Sukces” – 1 338 tys. zł.

12.6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Budynki i budowle	385	400	428	425
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	6 486	6 949	7 875	8 334
Urządzenia techniczne i maszyny	552	616	803	728
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	80	87	103	182
Środki trwałe w budowie	219	348	317	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	7 722	8 400	9 526	9 669

12.6.11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 500	5 500	6 633	6 633
- odniesionych na wynik finansowy	5 500	5 500	6 633	6 633
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	921	811	295	404
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	921	811	295	404
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Zmniejszenia	-100	-86	-1 428	-1 615
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-100	-86	-1 100	-1 112
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	-328	-503
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	6 321	6 225	5 500	5 422
- odniesionych na wynik finansowy	6 321	6 225	5 500	5 422
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-20 536	-20 089	-20 486	-19 404
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0	0

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Zobowiązania	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania handlowe	8 485	8 944	12 431	10 373
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	776	1 144	686	392
Zobowiązania publiczno-prawne	510	538	335	2 631
Zobowiązania z tytułu niewypłaconej dywidendy	0	897	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	6 173	6 037	6 038	6 037
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 684	7 131	8 010	8 445
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	6 135	5 623	9 066	13 488
Zobowiązania z tytułu pożyczek – subwencja PFR*	3 500	0	0	0
Pozostałe zobowiązania	11 553	11 633	13 653	13 353
Zobowiązania razem	43 816	41 947	50 219	54 719
- część długoterminowa	5 634	6 163	9 510	13 127
- część krótkoterminowa	38 182	35 784	40 709	41 592

*W okresie sprawozdawczym Grupa korzystała z pomocy w ramach ogłoszonego przez polski rząd państwowego programu „Tarcza antykryzysowa”.

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2019	Przepływy pieniężne	Zwiększenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	30.09.2020
Pożyczki/kredyty długoterm.	1 412	0	0	-1 412	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	7 654	-2 955	-50	1 412	0	74	6 135
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	6 038	0	-271	0	0	406	6 173
Zobowiązania leasingowe	8 010	-1 521	0	0	0	195	6 684
Zobowiązania z działalności finansowej	23 114	-4 476	-321		0	675	18 992

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.6.13. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	20 486	20 486	22 702	22 702
- odniesionej na wynik finansowy	20 486	20 486	22 702	22 702
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	729	398	1 870	1 256
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	729	398	1 870	1 256
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
Zmniejszenia	-591	-795	-4 086	-4 554
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-591	-795	-4 086	-4 554
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	20 624	20 089	20 486	19 404
- odniesionej na wynik finansowy	20 624	20 089	20 486	19 404
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 321	-6 225	-5 500	-5 422
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	14 303	13 864	14 986	13 982

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

12.6.14. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych 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 Sądów Handlowych (Art. 364 §2: Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw).

Strukturę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 września 2020 r., 30 czerwca 2020 r., na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 30 września 2019 r. prezentuje poniższa tabela.

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

W III kwartale 2020 r. nie było zmian kapitału zakładowego Jednostki Dominującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Akcje własne

Akcje własne	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 496	-2 857	-1 743	-1 382

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał zapasowy	312 986	313 042	304 653	304 037
Program opcji menedżerskich	225	0	0	0
Kapitał z aktualizacji wyceny	820	1 187	-661	-1 538
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały	362 445	362 643	352 406	350 913

Programy współpracy oparte o akcje spółki Gremi Media S.A.

W dniu 19 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gremi Media S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie uchwalenia programu współpracy opartego o akcje Spółki. Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 400 000 zł w drodze emisji nie więcej niż 100 000 akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru, w związku z planowanym wdrożeniem w Spółce „programu współpracy opartego o akcje Spółki”. Program będzie trwał od dnia jego wprowadzenia niniejszą uchwałą do dnia 31 grudnia 2023 r. przy czym możliwość (opcja) zadeklarowania objęcia nowo emitowanych akcji Spółki wygaśnie z dniem 31 marca 2023 r. Akcje będą oferowane Uczestnikom Programu po cenie emisyjnej równiej wartości nominalnej.

W dniu 9 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki ustaliła następujące kluczowe założenia do Regulaminu Programu współpracy opartego o akcje Spółki („Program”):

1. Uczestnikami Programu są członkowie Zarządu i kluczowi menedżerowie, pracownicy i współpracownicy Spółki i Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A.
2. Liczba akcji do których objęcia uprawniają opcje zależna jest od wyceny Spółki wyliczonej w dniu wykonania opcji
3. Uczestnicy Programu zobowiązani są do nierozporządzania akcjami Spółki nabytymi w ramach Programu w okresie indywidualnie ustalonym dla każdego uczestnika
4. Rozpoczęcie Programu nastąpiło w 2020 r. a jego zakończenie przewiduje się na 2023 r.

Wartość godziwa opcji jest mierzona na dzień sprawozdawczy przy zastosowaniu modelu Blacka-Scholesa, po uwzględnieniu warunków, na jakich instrument ten został przyznany. Podstawowe informacje potrzebne do wyceny opcji zostały zaprezentowane poniżej:

Cena realizacji (PLN)	4,00
Cena akcji na dzień przyznania (PLN)	162,00
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania (PLN)	158,14
Oczekiwana zmienność akcji (%)	80,49%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,22%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w miesiącach)	40

Wartość godziwa całego Programu dla wynosi 11 898 tys. zł. W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 297 tys. zł rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień. Wartość programu akcji pracowniczych na każdą datę bilansową koryguje się, jeśli zmieniły się oczekiwania Zarządu dotyczące ilości praw, które zostaną zrealizowane.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Wynik z inwestycji	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019
Przychody z inwestycji	681	2 205	674	1 530
Odsetki od pożyczek naliczone	648	1 753	616	1 346
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	193	0	0
Odsetki bankowe	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	33	259	58	184
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	0	0	500
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	500
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 754	6 179	1 765	5 164
Aktualizacja wartości inwestycji	-117	686	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 871	5 493	1 765	5 164
Przychody i zyski z inwestycji razem	2 435	8 384	2 439	7 194
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-1 010	-8 551	-76	-728
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	-76	-728
Aktualizacja wartości nieruchomości	-125	-125	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-885	-8 426	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-1 010	-8 551	-76	-728
Wynik z inwestycji	1 425	-167	2 363	6 466

12.6.16. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019
Amortyzacja	-918	-2 662	-1 054	-3 465
Zużycie materiałów i energii	-98	-272	-82	-292
Usługi obce	-12 096	-37 159	-12 800	-40 713
Podatki i opłaty	-23	-72	-146	-421
Wynagrodzenia	-3 976	-11 468	-3 930	-11 396
Świadczenia na rzecz pracowników	-215	-678	-229	-655
Podróże służbowe	0	0	0	0
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	-2 542	-6 194	-3 987	-8 974
zmiana stanu produktów	-3	-14	-2	2
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	-23	-23
Koszty operacyjne, razem	-19 871	-58 519	-22 253	-65 937

12.6.17. Rezerwy i utrata wartości

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych-udziały i akcje	Rezerwy na pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 31.12.2019 r.	9 242	0	0	133 680	3 367	1 517
Zwiększenia	120	0	0	0	0	17
Wykorzystanie	-82	0	0	0	-140	-76
Zmniejszenia	-564	0	0	0	-668	0
Stan na dzień 30.09.2020 r.	8 716	0	0	133 680	2 559	1 458

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

12.6.18. Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	64 965 297	64 965 297	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadany przez KCI S.A.	4,64	4,60	4,51	4,43

12.6.19. Zysk (strata) na akcje

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	2 638	6 516	3 926	14 257
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,10	0,06	0,21
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,10	0,06	0,21

W III kwartale 2020 r. oraz w 2019 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.6.20. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.09.2020	30.09.2020	30.06.2020	30.06.2020	31.12.2019	31.12.2019	30.09.2019	30.09.2019
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 629	4 629	4 566	4 566	2 603	2 603	1 372	1 372
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	29 139	29 139	30 009	30 009	29 498	29 498	28 616	28 616
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	53 128	53 128	51 051	51 051	44 423	44 423	42 567	42 567
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 375	1 375	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 374	1 374	1 515	1 515	707	707	783	783
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	120 642	120 642	119 656	119 656	123 576	123 576	121 784	121 784
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	2	2	2	2
Zobowiązania finansowe	43 041	43 041	40 804	40 804	53 893	53 893	54 719	54 719
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	6 684	6 684	7 131	7 131	8 010	8 010	8 445	8 445
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	36 357	36 357	33 673	33 673	45 883	45 883	46 274	46 274

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartały 2020 r. nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. Ponadto nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwych kontynuowane są zasady stosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2019 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2020 r.

12.6.21. Pozycje pozabilansowe

12.6.21.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

12.6.21.1.1. Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.

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

W dniu 14 listopada 2018 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu zwykłego na 56.934 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. W dniu 11 lipca 2019 r. spółka KCI SA wzmocniła zabezpieczenie poprzez zwiększenie zastawu zwykłego na dodatkowych 85 400 akcjach Gremi

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisane powyżej zabezpieczenie, został przedłużony do 25.11.2020 r.

W dniu 17 lipca 2020 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 30 865 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wykupu przez Gremi Inwestycje Spółka Akcyjna z siedzibą w Karniowicach obligacji serii AA objętych przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisane powyżej zabezpieczenie, został ustalony na 7 listopada 2020 r. Po dniu bilansowym zastaw został wykreślony.

12.6.21.1.2. 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
 - 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) zastaw rejestrowy 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

(o ile nie podano inaczej dane w tys. 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.

12.6.21.2. Zobowiązania warunkowe

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

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

12.6.21.2.2. Pozostałe

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

12.6.21.3. Otrzymane zabezpieczenia

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych wekslami in blanco na dzień bilansowy to 49 981 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.

12.7. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Dłużne papiery wartościowe

W okresie III kwartałów 2020 r. nie przeprowadzano emisji dłużnych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

W trakcie 9 miesięcy 2020 r. realizowane były spłaty odsetek od obligacji serii P zgodnie z harmonogramem lub umowami, łączna kwota zapłaconych lub rozliczonych odsetek wynosi 384 tys. zł.

W okresie III kwartałów 2020 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie dokonywano wykupu dłużnych papierów wartościowych.

W dniu 3 lipca 2020 r. Spółka otrzymała informację o spełnieniu warunku wejścia w życie Uchwały Zarządu Spółki KCI SA w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii P, a mianowicie wyrażenia zgody przez wszystkich obligatariuszy Obligacji serii P na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii P w zakresie zmiany daty wykupu Obligacji i terminu wypłaty odsetek. Zgodnie ze zmienionymi w tym zakresie Warunkami Emisji Obligacji serii P, termin wykupu obligacji serii P przesunięty został na dzień 5 czerwca 2021 r., a wypłata odsetek począwszy od

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

dnia 6 czerwca 2020 r. następowała będzie w okresach półrocznych. Pozostałe istotne warunki Emisji Obligacji serii P w zakresie oprocentowania i zabezpieczeń nie uległy zmianie.

Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie III kwartału 2020 r. nie przeprowadzano emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach należących do Grupy Kapitałowej KCI S.A.

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

W III kwartale 2020 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wypłaciły dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały opisane w punkcie 12.6.21.

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

KCI S.A.

12.7.5.1. Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P

W nawiązaniu do raportu bieżącego 16/2019 z dnia 6 czerwca 2019 r. dot. emisji obligacji serii P, Zarząd KCI SA "Emitent" poinformował, że w dniu 3 lipca 2020 r. Spółka otrzymała informację o spełnieniu warunku wejścia w życie Uchwały Zarządu Spółki KCI SA w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii P, a mianowicie wyrażenia zgody przez wszystkich obligatariuszy Obligacji serii P na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii P w zakresie zmiany daty wykupu Obligacji i terminu wypłaty odsetek.

Zgodnie ze zmienionymi w tym zakresie Warunkami Emisji Obligacji serii P, termin wykupu obligacji serii P przesunięty został na dzień 5 czerwca 2021 r., a wypłata odsetek począwszy od dnia 6 czerwca 2020 r. następowała będzie w okresach półrocznych.

Pozostałe istotne warunki Emisji Obligacji serii P w zakresie oprocentowania i zabezpieczeń nie uległy zmianie.

12.7.5.2. KCI Spółka Akcyjna Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk

Na podstawie par. 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. KCI Spółka Akcyjna dnia 13 lipca 2020 r. przekazał do publicznej wiadomości raportem bieżącym raport dotyczący niestosowania zasad szczegółowych zawartych w zbiorze "Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016"

12.7.5.3. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

KCI S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 30 lipca 2020 r. do siedziby Spółki wpłynęła pisemna rezygnacja Pani Agaty Kalińskiej z udziału w Radzie Nadzorczej Spółki i pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej z dniem 31 lipca 2020 r. W związku z powyższym na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. w zw. z art. 386 § 2 k.s.h. z dniem 31 lipca 2020 r. wygasa mandat Członka Rady Nadzorczej Pani Agaty Kalińskiej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.7.5.4. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI SA oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Zarząd KCI S.A. ("Spółka", "Emitent") informuje, że w dniu 24 sierpnia 2020 r. Spółka otrzymała od akcjonariusza Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, posiadającego, zgodnie z przesłanym świadectwem depozytowym 23,7 % udziału w kapitale zakładowym Emitenta, pismo dotyczące żądania niezwłocznego zwołania na podstawie art. 400 § 1 k.s.h. w zw. z art. 91 ust. 4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.) Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad.

12.7.5.5. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 21/2020 z dnia 24 sierpnia 2020 r., w związku z żądaniem zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia spraw w porządku obrad, złożonym przez spółkę Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, tj. akcjonariusza reprezentującego więcej, niż 1/20 kapitału zakładowego, działając na podstawie art. 399 § 1, art. 400 § 1 i art. 402 (1) k.s.h. § 1 i 2, w związku z art. 398 k.s.h. Zarząd KCI S.A. zwołał na dzień 21 września 2020 r. (poniedziałek) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki ("NWZ"), które odbędzie się o godz. 9.00 w Warszawie w lokalu przy ul. Złotej 59, VI piętro, wejście LUMEN od ul. Złotej, 00-120 Warszawa.

Szczegółowy porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zniesienia dematerializacji akcji oraz wycofania akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6. Podjęcie uchwały w sprawie kosztów zwołania i odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
7. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.

W załączeniu raportu bieżącego nr 22/2020 Zarząd przekazał ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, formularze do wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, informację o liczbie akcji i głosów.

12.7.5.6. Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 21 września 2020 r.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 22/2020 z dnia 25 sierpnia 2020 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia, Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") poinformował, że w dniu 15 września 2020 r. do Spółki wpłynęło pismo akcjonariusza Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu, w którym wycofuje on swoje żądanie zwołania na dzień 21 września 2020 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KCI S.A.

Wniosek swój akcjonariusz uzasadnił faktem wystąpienia istotnych ryzyk prawno-logistycznych, uniemożliwiających uczestnictwo przedstawicieli akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu Spółki, spowodowane m.in. stanem pandemii zakaźnej choroby COVID-19.

Wobec powyższego Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") odwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI SA zwołane na dzień 21 września 2020 r. ogłoszeniem podanym do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 22/2020 z dnia 25 sierpnia 2020 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.

Gremi Media S.A.

12.7.5.7. Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.

Zarząd Spółki Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka") w dniu 4 sierpnia 2020 r. powziął informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego obrady odbyły

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

się w dniu 19 czerwca 2020 roku. Zmiany zarejestrowane zostały przez Sąd w dniu 4.08.2020 roku. Zmiany Statutu uchwalone zostały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

- I. Uchwałą nr 28 z dnia 19 czerwca 2020 roku, którą dodano nowy § 91 Statutu nadając mu następującą treść:
„1. Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 400.000,- zł (słownie: czterysta tysięcy złotych) (kapitał docelowy) przy czym uprawnienie to wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki w tym zakresie.
2. Zarząd może wykonać upoważnienie, o którym mowa w ust. 1, poprzez dokonanie jednego lub wielu kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych w ust. 1. Kapitał docelowy może być wykorzystany jedynie w celu przyznania akcji członkom Zarządu oraz kluczowym menedżerom, pracownikom i współpracownikom Spółki oraz jej spółek zależnych w ramach realizacji programu współpracy opartego o akcje Spółki uchwalonego przez Walne Zgromadzenie. Zarząd Spółki może wydawać akcje wyłącznie za wkłady pieniężne. Zarząd Spółki nie może wydawać akcji uprzywilejowanych lub przyznawać akcjonariuszowi osobistych uprawnień, o których mowa w art. 354 Kodeksu Spółek Handlowych. Niniejsze upoważnienie nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego ze środków własnych Spółki.
3. Uchwała Zarządu Spółki podjęta zgodnie z ust. 1, zastępuje uchwałę Walnego Zgromadzenia o podwyższeniu kapitału zakładowego i dla swej ważności wymaga formy aktu notarialnego.
4. Upoważnia się Zarząd Spółki, za zgodą Rady Nadzorczej, do wyłączenia lub ograniczenia prawa pierwszeństwa objęcia akcji Spółki przez dotychczasowych akcjonariuszy (prawo poboru) dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego w ramach udzielonego Zarządowi w Statucie Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.”
- II. Uchwałą nr 29 z dnia 19 czerwca 2020 roku, którą:
 1. W § 6 Statutu po pkt 34 dodano pkt 35, 36 i 37 o brzmieniu:
„35) 82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
36) 85.59.B Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
37) 86.60.Z Działalność wspomagająca edukację,”
 2. W § 6 dotychczasowa treść pkt 35 i 36 otrzymała nową numerację odpowiednio 38 i 39.

W załączeniu raportu bieżącego Zarząd Spółki opublikował tekst jednolity Statutu.

12.7.6. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu, w Grupie nie miały miejsca inne ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu w III kwartale 2020 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

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

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

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

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w punkcie 12.6.17.

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

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

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w punkcie 12.6.11 oraz 12.6.13.

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

Istotne transakcje nabycia, jak również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w punktach 12.6.4, 12.6.9 i 12.6.10.

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

Na dzień 30 września 2020 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12.7.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

12.7.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

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

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 30 września 2020 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

12.7.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

30 września 2020 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe	31 554	0	0	142 450	174 003
Należności z tytułu dostaw i usług	4 635	0	0	0	4 635
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 574	0	0	908	8 482
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	16 822	0	0	141 133	157 955
Należności z tytułu dostaw i usług	6 811	0	0	0	6 811
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	11 629	0	0	2 065	13 694
30 września 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe	20 344	0	0	143 412	163 756
Należności z tytułu dostaw i usług	5 018	0	0	0	5 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 903	0	0	1 946	10 849
30 września 2020 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 371	0	0	6 451	7 822
Koszty	780	0	0	8 426	9 206
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
30 września 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	708	0	0	6 208	6 916
Koszty	651	0	0	0	651

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

W trakcie III kwartału 2020 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

12.7.21. Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

13.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

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

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności zostały opisane w pkt 2.2 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

13.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

KCI SA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 60 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych. Stosownie do treści § 62 ust. 1 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu kwartalnego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe kwartalne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu kwartalnego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r. (III kwartał 2020 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym KCI S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2019 r.

Na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie składają się:

- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.
- śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.
- wybrane informacje objaśniające do skróconego jednostkowego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A.

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności spółki KCI S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r.

13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 września 2020 r. (III kwartał 2020 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

13.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

13.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 25 listopada 2020 roku.

13.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2020 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 12.1.6.

13.7. Pozostałe

W związku ze zmianą w 2019 r. modelu wyceny akcji Gremi Media S.A., tj. odrębnego ujęcia wyceny akcji serii A (akcje uprzywilejowane, niedopuszczone od publicznego obrotu) i oraz serii B (akcje zwykłe, dopuszczone do publicznego obrotu), gdzie poszczególne akcje wyceniono metodą ważoną ze współczynnikiem premii za kontrolę na poziomie 35%, Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych na dzień 30 września 2019 r.

Korekta (korekta GM) nie miała wpływu na dane porównawcze w rachunku zysków i strat oraz w rachunku przepływów pieniężnych. Wpływ na sprawozdanie z sytuacji finansowej, na sprawozdanie z całkowitych dochodów oraz zestawienie zmian w kapitale własnym prezentują poniższe tabele.).

Sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Stan na 30.09.2019 przed korektą	Korekta GM	Stan na 30.09.2019 po korekcie
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	0	16
Zapasy	2	0	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 797	0	6 797
Udzielone pożyczki	42 567	0	42 567
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	0	1 500
Inwestycje w jednostki zależne	242 695	5 899	248 594
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 784	0	121 784
Nieruchomości inwestycyjne	2	0	2
Aktywa, razem	415 363	5 899	421 262
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 421	0	8 421
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	391	0	391
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 743	0	1 743
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 552	0	8 552
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 795	-1 255	5 540
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 271	0	1 271
Zobowiązania, razem	27 173	-1 255	25 918
Kapitał podstawowy	57 609	0	57 609
Akcje własne	-1 382	0	-1 382
Pozostałe kapitały	363 718	7 154	370 872
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-31 755	0	-31 755
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-38 539	0	-38 539
- Zysk (strata) netto	6 784	0	6 784
Kapitał własny, razem	388 190	7 154	395 344
Pasywa, razem	415 363	5 899	421 262

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	01.01.2019- 30.09.2019 przed korektą	korekta GM	01.01.2019- 30.09.2019 po korekcie
Zysk/strata netto	6 784	0	6 784
Inne całkowite dochody:			
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków			
- Korekty błędów	0	0	0
- Inwestycje w jednostki zależne	-3 735	962	-2 773
- Odroczone podatki dochodowy	704	-183	521
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty			
- Pozostałe dochody	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	-3 031	779	-2 252
Całkowite dochody ogółem	3 753	779	4 532

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podsta- -wowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- korekta GM	0	0	6 375	0	6 375
Stan na 1 stycznia 2019 r. po zmianach	57 609	-1 700	373 442	-38 539	390 812
- inne całkowite dochody	0	318	-3 349	0	-3 031
- inne całkowite dochody korekta GM	0	0	779	0	779
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	6 784	6 784
Całkowite dochody	0	318	-2 570	6 784	4 532
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2019 r.	57 609	-1 382	370 872	-31 755	395 344

Spółka nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 30 września 2019 roku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 30.06.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)	Stan na 30.06.2019 (niebadane)*
Aktywa					
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.12.1	2 172	2 164	6	16
Zapasy		0	0	0	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13.12.2	5 513	8 224	6 092	6 797
Udzielone pożyczki	12.12.3	53 128	51 051	44 423	42 567
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	13.12.4	1 375	1 500	1 500	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13.12.5	0	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	13.12.6	256 909	256 909	269 075	248 594
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13.12.7	120 642	119 656	123 576	121 784
Nieruchomości inwestycyjne		2	2	2	2
Wartości niematerialne	13.12.8	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	13.12.9	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.12.10	0	0	0	0
Aktywa, razem		439 741	439 506	444 674	421 262
Pasywa					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13.12.11	5 070	4 817	6 719	8 421
Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego		668	1 143	489	391
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)		1 247	1 698	1 778	1 743
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat		0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych		8 745	8 609	8 554	8 552
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.12.12	5 577	5 312	6 724	5 540
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		950	991	1 014	1 271
Zobowiązania, razem		22 257	22 570	25 278	25 918
Kapitał podstawowy	13.12.13	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	13.12.13	-2 496	-2 857	-1 743	-1 382
Pozostałe kapitały	13.12.13	387 185	387 546	393 282	370 872
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty		-24 814	-25 362	-29 752	-31 755
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych		-29 752	-29 752	-38 539	-38 539
- Zysk (strata) netto		4 938	4 390	8 787	6 784
Kapitał własny, razem		417 484	416 936	419 396	395 344
Pasywa, razem		439 741	439 506	444 674	421 262

* przekształcone dane

	Stan na 30.09.2020 (niebadane)	Stan na 30.06.2020 (niebadane)	Stan na 31.12.2019 (badane)	Stan na 30.06.2019 (niebadane)*
Wartość księgową	417 484	416 936	419 396	395 344
Liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,09	6,08	6,12	5,76
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	6,09	6,08	6,12	5,76

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Nota	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.07.2020-30.09.2020 (niebadane)	01.01.2020-30.09.2020 (niebadane)	01.07.2019-30.09.2019 (niebadane)	01.01.2019-30.09.2019 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody i zyski		2 600	16 021	3 370	9 223
Przychody i zyski z inwestycji	13.12.14	2 568	15 726	3 226	8 933
Przychody ze sprzedaży produktów i usług		30	91	29	87
Pozostałe przychody i zyski operacyjne		2	204	-1	54
Rezerwy i utrata wartości		0	0	0	33
Dodatnie różnice kursowe		0	0	116	116
Koszty i straty		-1 880	-10 610	-654	-3 125
Koszty i straty z inwestycji	13.12.14	-1 010	-8 551	0	0
Koszty operacyjne	13.12.15	-376	-769	-367	-1 161
Pozostałe koszty i straty operacyjne		43	-230	-6	-1 204
Rezerwy i utrata wartości		0	-18	0	0
Ujemne różnice kursowe		-171	-84	14	0
Pozostałe koszty finansowe		-366	-958	-295	-760
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		720	5 411	2 716	6 098
Pozostałe przychody finansowe		82	175	75	237
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		802	5 586	2 791	6 335
Podatek dochodowy		-254	-648	-504	449
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		548	4 938	2 287	6 784

	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019
Zysk (strata) netto				
Zysk (strata) netto	548	4 938	2 287	6 784
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,07	0,03	0,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,07	0,03	0,10

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2020-30.09.2020	01.01.2020-30.09.2020	01.07.2019-30.09.2019	01.01.2019-30.09.2019
Zysk/strata netto	548	4 938	2 287	6 784
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Korekty błędów	0	0	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
- Inwestycje w jednostki zależne	0	-7 976	-972	-2 773
- Odroczone podatki dochodowe	0	1 126	-972	-2 773
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	0	-6 850	-789	-2 252
Całkowite dochody ogółem	548	-1 912	1 498	4 532

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	393 282	-29 752	419 396
- inne całkowite dochody	0	-753	-6 097	0	-6 850
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	4 938	4 938
Całkowite dochody	0	-753	-6 097	4 938	-1 912
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2020 r.	57 609	-2 496	387 185	-24 814	417 484
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- korekta GM	0	0	6 375	0	6 375
Stan na 1 stycznia 2019 r. po zmianach	57 609	-1 700	373 442	-38 539	390 812
- inne całkowite dochody	0	-43	19 840	0	19 797
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	8 787	8 787
Całkowite dochody	0	-43	19 840	8 787	28 584
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2019 r.	57 609	-1 743	393 282	-29 752	419 396
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- korekta GM	0	0	6 375	0	6 375
Stan na 1 stycznia 2019 r. po zmianach	57 609	-1 700	373 442	-38 539	390 812
- inne całkowite dochody	0	318	-2 570	0	-2 252
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	6 784	6 784
Całkowite dochody	0	318	-2 570	6 784	4 532
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2019 r.*	57 609	-1 382	370 872	-31 755	395 344

* Przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	5 586	6 335
Korekty razem	-7 108	-3 070
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	695	688
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-110	-212
Odsetki i dywidendy	-4 850	-1 509
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-5 167	-2 053
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	2 327	17
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	2 933	-5 164
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	728	4 190
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-835	1 068
- zapłacony podatek dochodowy	-435	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-64	-77
Pozostałe	-3	-1
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-1 522	3 265
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	23 766	10 705
Odsetki otrzymane	0	0
Dywidendy otrzymane	2 792	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	2 937
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	663	25
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	20 311	7 743
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki	-19 360	-12 744
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-8 418	-12 744
Nabycie jednostek powiązanych	-10 942	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	4 406	-2 039
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	56	1 000
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	1 000
Kredyty i pożyczki otrzymane	56	0
Wydatki	-774	-2 235
Odsetki zapłacone	-151	-118
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-623	-2 117
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Inne wydatki finansowe	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-718	-1 235
Przepływy pieniężne netto, razem	2 166	-9
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	6	25
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	2 172	16

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

13.12. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2020 r.

13.12.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	2 166	2 164	3	5
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	6	0	3	11
Środki pieniężne, razem	2 172	2 164	6	16
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

13.12.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	766	766	1 567	1 575
Pozostałe należności	5 966	8 711	5 808	6 521
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 219	-1 253	-1 283	-1 299
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	5 513	8 224	6 092	6 797
Część długoterminowa	0	0	0	0
Część krótkoterminowa	5 513	8 224	6 092	6 797

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

13.12.3. Udzielone pożyczki

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	44 423	44 423	20 789	20 789
Zwiększenia (z tytułu)	10 411	7 813	24 941	21 803
- udzielenie pożyczek	8 418	6 376	22 909	20 243
- wycena (naliczone odsetki)	1 946	1 298	2 004	1 348
- wycena (różnice kursowe)	48	139	28	212
Zmniejszenia (z tytułu)	-1 707	-1 185	-1 307	-25
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-1 452	-930	-1 307	-25
- zrealizowane różnice kursowe	-62	-62	0	0
- zrealizowane odsetki	-193	-193	0	0
Udzielone pożyczki na koniec okresu netto razem	53 128	51 051	44 423	42 567
Część długoterminowa	0	0	0	0
Część krótkoterminowa	53 128	51 051	44 423	42 567

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

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan na początek okresu	5 172	5 172	3 140	3 140
Zwiększenia (z tytułu)	1 994	1 437	2 032	1 372
- wyceny (naliczone odsetki)	1 946	1 298	2 004	1 348
- wycena (różnice kursowe)	48	139	28	24
Zmniejszenia (z tytułu)	-62	0	0	0
- wycena (różnice kursowe)	-62	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-193	-254	0	0
Stan udzielonych pożyczek na koniec okresu	6 911	6 354	5 172	4 512

W III kwartale 2020 r. nie tworzone ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

13.12.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 września 2020 r. wartość grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosi 1 375 tys. zł, natomiast w okresach porównawczych wartości ta wynosiła 1 500 tys. zł.

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w notce 12.6.4 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 405	2 545	2 545	3 747
Odpis aktualizujący	-2 405	-2 545	-2 545	-3 747
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	0	0	0	0

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan na początek okresu	-2 545	-2 545	-3 747	-3 747
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
- zrealizowanie odpisu aktualizującego	140	0	1 202	0
Stan na koniec okresu	-2 405	-2 545	-2 545	-3 747

W III kwartale 2020 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	2 405	2 545	2 545	3 747
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	0	0	0	0
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-2 405	-2 545	-2 545	-3 747

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 12.6.5.

13.12.6. Inwestycje w jednostki zależne

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.09.2020	Gremi Media S.A.	256 909	134 888	256 909	-
30.06.2020	Gremi Media S.A.	256 909	134 888	256 909	-
31.12.2019	Gremi Media S.A.	269 075	139 078	269 075	-
30.09.2019*	Gremi Media S.A.	248 594	141 410	248 594	-

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 września 2020 r. 167,00 zł za akcję, na dzień 30 czerwca 2020 r. 170 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2019 r. 182,00 zł za akcję oraz na dzień 30 września 2019 r. 206,00 zł za akcję. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze względu na niską płynność tych papierów wartościowych.

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

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

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
GK Gremi Media S.A.				
30.09.2020 r.	162 237	55 194	71 613	12 063
30.06.2020 r.	162 837	59 123	47 778	9 026
31.12.2019 r.	160 734	59 892	109 109	15 046
30.09.2019 r.	158 640	60 945	79 283	11 900

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019*
Wartość bilansowa na początek okresu	269 075	269 075	256 849	256 849
Zwiększenia (z tytułu)	12 806	12 806	23 992	0
- zakup papierów wartościowych	10 942	10 942	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	1 865	1 865	23 992	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-24 972	-24 972	-11 766	-8 255
- sprzedaż papierów wartościowych	-15 131	-15 131	-7 816	-5 483
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-9 841	-9 841	-3 950	-2 772
Wartość bilansowa na koniec okresu	256 909	256 909	269 075	248 594

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019*
Stan na początek okresu	129 998	129 998	109 956	109 956
Zwiększenia (z tytułu)	1 865	1 865	23 992	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	1 865	1 865	23 992	0
Zmniejszenia	0	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-9 841	-9 841	-3 950	-2 773
Stan na koniec okresu	122 022	122 022	129 998	107 183

Inwestycje w jednostki zależne (według zbywalności)*	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019*
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	124 529	124 529	136 695	128 019
- wartość według ceny nabycia	78 516	78 516	82 706	85 038
- wartość godziwa	124 529	124 529	136 695	128 019
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	132 380	132 380	132 380	120 575
- wartość według ceny nabycia	56 372	56 372	56 372	56 372
- wartość godziwa	132 380	132 380	132 380	120 575
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	256 909	256 909	269 075	248 594
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	122 022	122 022	129 998	107 183

* przekształcone dane

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 12.6.5.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat stanowią w Spółce dłużne papiery wartościowe w o wartości bilansowej na dzień 30 września 2020 r. – 120 642 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2020 r. – 119 656 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2019 r. – 123 576 tys. zł oraz na dzień 30 września 2019 r. – 121 784 tys. zł.

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaprezentowano w nocie 12.6.6 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

13.12.8. Wartości niematerialne

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa wartości niematerialnych wynosiła 0 zł. W okresie III kwartałów 2020 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży wartości niematerialnych.

13.12.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa środków trwałych wynosiła 0 zł. W okresie III kwartałów 2020 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży środków trwałych.

13.12.10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 085	1 085	2 983	2 983
- odniesionych na wynik finansowy	1 085	1 085	2 983	2 983
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	116	41	143	54
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	116	41	143	54
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
Zmniejszenia	-377	-363	-2 041	-2 018
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-100	-86	-1 100	-1 100
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-277	-277	-941	-918
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	824	763	1 085	1 012
- odniesionych na wynik finansowy	824	763	1 085	1 012
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-6 400	-6 075	-7 809	-6 256
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

13.12.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Zobowiązania handlowe	221	79	92	20
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	668	1 143	489	391
Zobowiązania publiczno-prawne	20	20	335	1 991
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	8 745	8 609	8 554	8 552
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 247	1 698	1 778	1 743
Pozostałe zobowiązania	4 829	4 718	6 292	6 410
Zobowiązania razem	15 730	16 267	17 540	19 107
- Część długoterminowa	0	0	915	1 600
- Część krótkoterminowa	15 730	16 267	16 625	17 507

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2019	Przepływy pieniężne	Zwięk- szenia	Reklasy- fikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	30.09.2020
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	1 778	-566	-50	0	0	85	1 247
Obligacje krótkoterminowe	8 554	-113	-271	0	0	575	8 745
Zobowiązania z działalności finansowej	10 332	-679	-321	0	0	660	9 992

13.12.12. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019*
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 809	7 809	9 884	9 884
- odniesionej na wynik finansowy	3 468	3 468	5 787	5 787
- odniesionej na inne całkowite dochody	4 341	4 341	4 097	4 097
Zwiększenia	308	186	2 011	1 255
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	308	186	1 767	1 255
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	244	0
Zmniejszenia	-1 716	-1 920	-4 086	-4 607
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-590	-794	-4 086	-4 086
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-1 126	-1 126	0	-521
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	6 401	6 075	7 809	6 532
- odniesionej na wynik finansowy	3 186	2 860	3 468	2 956
- odniesionej na inne całkowite dochody	3 215	3 215	4 341	3 576
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-824	-763	-1 085	-992
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	5 577	5 312	6 724	5 540

*dane przekształcone

Zarząd Spółki ocenił przesłanki wynikające z MSR 12 Podatek dochodowy par. 39 odnośnie utworzenia zobowiązania z tytułu podatku odroczonego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu podatku odroczonego dla planowanej

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

sprzedaży akcji Gremi Media SA (pakiet ok. 16% akcji) w wysokości 3 215 tys. zł. Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącej pozostałej części akcji Gremi Media SA z uwagi na to, iż w ocenie Zarządu nie jest prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości. Rezerwa ta wyniosłaby 19 842 tys. zł.

13.12.13. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 września 2020 r. oraz w okresach porównawczych prezentuje poniższa tabela.

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

Akcje własne

Akcje własne	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 496	-2 857	-1 743	-1 382

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019*
Kapitał zapasowy	219 871	219 871	219 871	219 871
Kapitał z aktualizacji wyceny	118 900	119 261	124 997	102 587
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały razem	387 185	387 546	393 282	370 872

*dane przekształcone

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

13.12.14. Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019
Przychody z inwestycji	697	4 997	669	1 509
Dywidendy	0	2 792	0	0
Odsetki od pożyczek naliczone	647	1 752	617	1 348
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	193	0	0
Odsetki bankowe	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	50	260	52	161
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	5 236	792	2 260
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	5 236	792	2 260
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 871	5 493	1 765	5 164
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 871	5 493	1 765	5 164
Przychody i zyski z inwestycji razem	2 568	15 726	3 226	8 933
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-1 010	-8 551	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-885	-8 426	0	0
Aktualizacja wartości nieruchomości	-125	-125	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-1 010	-8 551	0	0
Wynik z inwestycji	1 558	7 175	3 226	8 933

13.12.15. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	-336	-646	-223	-794
Podatki i opłaty	-7	-10	-104	-254
Wynagrodzenia	-26	-83	-33	-102
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-13	-5	-13
Podróże służbowe	0	0	0	0
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	-3	0	0
zmiana stanu produktów	-3	-14	-2	2
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-376	-769	-367	-1 161

13.12.16. Zysk (strata) na akcję

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

Rozwodniony zysk (strata) netto na akcję jest obliczony poprzez podzielenie zysku (straty) netto za dany okres (rok obrotowy) przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji występujących w danym okresie sprawozdawczym

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2020 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2020 r.

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

powiększoną o średnią ważoną liczbę akcji zwykłych, które byłyby wyemitowane przy zamianie rozwadniających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

Zysk (strata) netto	Za okres 01.07.2020- 30.09.2020	Za okres 01.01.2020- 30.09.2020	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	548	4 938	2 287	6 784
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,07	0,03	0,10
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,01	0,07	0,03	0,10

W III kwartale 2020 roku i w roku 2019 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

Informacje dotyczące transakcji z jednostkami powiązаныmi zostały ujawnione w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.7.19.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.21.

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

Informacje na temat spraw spornych w Spółce zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 7.

Informacje dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.7.6.

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

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

Kraków, 25 listopada 2020 roku