



**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 2022 r.

zawierający kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

25 listopada 2022 roku

## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe) .....	6
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	8
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A. ....	8
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej .....	8
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	8
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2022 r. ....	9
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 .....	10
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	10
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 .....	10
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 .....	11
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: .....	11
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji. ....	13
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. ....	13
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. ....	14
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....	14
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	15
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności .....	15
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze .	15
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	15
12.1.5.	Kontynuacja działalności .....	16
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	17
12.1.7.	Zasady konsolidacji .....	18
12.1.8.	Instrumenty finansowe .....	19
12.1.9.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami .....	21
12.1.10.	Wartości niematerialne .....	21
12.1.11.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
12.1.12.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	22
12.1.13.	Nieruchomości inwestycyjne .....	22
12.1.14.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania .....	23
12.1.15.	Kapitał własny .....	23
12.1.16.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe) .....	23
12.1.17.	Przychody .....	24
12.1.18.	Koszty i straty .....	25
12.1.19.	Utrata wartości .....	25

12.1.20.	Podatek dochodowy .....	25
12.1.21.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	26
12.1.22.	Wyplata dywidendy .....	27
12.1.23.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków .....	27
12.1.24.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	27
12.1.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego .....	30
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	31
12.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	32
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	33
12.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	34
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2022 r. ....	35
12.6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	35
12.6.2.	Wartość firmy oraz wartości niematerialne .....	35
12.6.3.	Nieruchomości inwestycyjne .....	35
12.6.4.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności .....	36
12.6.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody .....	36
12.6.6.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	36
12.6.7.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	37
12.6.8.	Udzielone pożyczki .....	37
12.6.9.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	38
12.6.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	38
12.6.11.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej .....	38
12.6.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	39
12.6.13.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	40
12.6.14.	Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej .....	41
12.6.15.	Koszty operacyjne .....	41
12.6.16.	Rezerwy i utrata wartości .....	42
12.6.17.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia .....	42
12.6.18.	Zysk (strata) na akcje .....	42
12.6.19.	Wartość godziwa .....	43
12.6.20.	Pozycje pozabilansowe .....	44
12.6.20.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy .....	44
12.6.20.1.1.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A. ....	44
12.6.20.1.2.	Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT .....	44
12.6.20.1.3.	Zabezpieczenie wynikające z umowy sprzedaży akcji Gremi Media S.A. zawartej pomiędzy KCI S.A. a Pluralis i dotyczące opcji	45
12.6.20.2.	Zobowiązania warunkowe .....	45
12.6.20.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stillna S.A. ....	45
12.6.20.2.2.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l. ....	45
12.6.20.2.3.	Pozostałe .....	45
12.6.20.3.	Otrzymane zabezpieczenia .....	45
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	46
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	46
12.7.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	46
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 .....	46
12.7.4.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	46
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 .....	46
12.7.5.1.	Zmiany w Zarządzie Spółki Gremi Media S.A. ....	46

12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszyły po dacie sprawozdania .....	47
12.7.6.1.	Zawiadomienie o ustanowieniu zabezpieczeń na akcjach spółki KCI SA .....	47
12.7.6.2.	Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej przez Gremi Media .....	47
12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 47	
12.7.8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	47
12.7.9.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	48
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 .....	48
12.7.11.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	48
12.7.12.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	48
12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	48
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	48
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	48
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	48
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) .....	48
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 .....	48
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	49
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	49
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	49
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. ....	50
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki .....	50
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	50
13.3.	Oświadczenie o zgodności .....	50
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	51
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	51
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	51
13.7.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A. ....	52
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A. ....	53
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A. ....	54
13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A. ....	55
13.11.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2021 r. ....	56
13.11.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	56
13.11.2.	Wartości niematerialne .....	56
13.11.3.	Nieruchomości inwestycyjne .....	56
13.11.4.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody .....	56
13.11.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	56
13.11.6.	Inwestycje w jednostki zależne .....	57
13.11.7.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	58
13.11.8.	Udzielone pożyczki .....	58
13.11.9.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	59
13.11.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	59
13.11.11.	Kapitał własny .....	59
13.11.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	60
13.11.13.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	61
13.11.14.	Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej) .....	61
13.11.15.	Koszty operacyjne .....	62
13.11.16.	Zysk (strata) na akcję .....	62

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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 2022 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 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 2021 r. poz. 217, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2022 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 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 2022 r.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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	
	01.01.2022 - 30.09.2022	Dane porównawcze*	01.01.2022 - 30.09.2022	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	81 217	79 531	17 324	17 447
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 580	14 596	2 897	3 202
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	9 889	9 442	2 109	2 071
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-49 064	2 710	-10 466	594
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	29 335	-10 011	6 257	-2 196
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-4 247	3 697	-906	811
Przepływy pieniężne netto, razem	-23 976	-3 604	-5 114	-791
Aktywa razem	538 498	487 122	110 579	105 910
Zobowiązania i rezerwy razem	59 533	69 182	12 225	15 042
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	352 359	326 241	72 356	70 931
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	11 830	12 525
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)	6,98	6,09	1,43	1,32
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,98	6,09	1,43	1,32
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,14	0,03	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,14	0,14	0,03	0,03

\*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2021 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 2021 r.

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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	
	01.01.2022 - 30.09.2022	Dane porównawcze*	01.01.2021 - 30.09.2021	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	23 371	13 150	4 985	2 885
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	21 061	11 082	4 493	2 431
Zysk (strata) netto	19 242	9 890	4 105	2 170
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-55 215	-6 339	-11 778	-1 391
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	25 657	3 329	5 473	730
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 869	3 283	399	720
Przepływy pieniężne netto, razem	-27 689	273	-5 906	60
Aktywa razem	374 256	366 401	76 852	79 663
Zobowiązania i rezerwy razem	16 886	22 844	3 467	4 967
Kapitał własny (aktywa netto)	357 370	343 557	73 385	74 696
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	11 830	12 525
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)	5,21	5,01	1,07	1,09
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,21	5,01	1,07	1,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,28	0,14	0,06	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,28	0,14	0,06	0,03

\*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2021 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

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

9 miesięcy 2021 r.	– 4,6880 zł
9 miesięcy 2020 r.	– 4,5585 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 września 2022 r.	– 4,8698 zł
31 grudnia 2021 r.	– 4,5994 zł

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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 2022 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.: działalność holdingów finansowych, pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych a także kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi oraz działalność firm centralnych (head offices) i holdingów.

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

Na dzień 1 stycznia 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

W związku z upływem z dniem 1 lipca 2022 r. kadencji Zarządu, w dniu 27 maja 2022 r. Rada Nadzorcza KCI powołała Zarząd Spółki w składzie 1-osobowym na nową 3-letnią kadencję. W skład Zarządu Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Piotra Łyska i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu.

#### Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego 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 Cisko - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2022 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2022 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	32,82%	42,70%	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 2.23. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2021 r.).

Na dzień 1 stycznia 2022 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 6 912 808,00 zł i dzielił się na 1 728 202 akcji 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,
- ✓ 20 202 akcji na okaziciela serii C.

W dniu 23 marca 2022 r. Spółka Gremi Media S.A. zawarła w ramach Programu współpracy w Spółce umowę dotyczącą objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C1, odpowiednio:

- z Panem Tomaszem Jażdżyńskim dotyczącą 41 810 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C1 po cenie emisyjnej 4,00 zł za jedną akcję za łączną kwotę 167 240,00 zł,
- z Panem Jarosławem Machockim dotyczącą 3 135 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C1 po cenie emisyjnej 4,00 zł za jedną akcję za łączną kwotę 12 540,00 zł.

Zawarcie umowy nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej na podstawie uchwały nr 2 Zarządu Gremi Media S.A. z dnia 22 marca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu

W dniu 5 kwietnia 2022 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki polegającej na zmianie §7 Statutu Spółki i tym samym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Gremi Media S.A. poprzez dokonanie wpisu w rejestrze przedsiębiorców KRS 51 999 sztuk akcji na okaziciela serii C1.

Biorąc pod uwagę powyższe na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosi 7 120 804,00 zł i dzieli się na 1 780 201 akcji 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,
- ✓ 20 202 akcji na okaziciela serii C,
- ✓ 51 999 akcji na okaziciela serii C1.

Na dzień września 2022 r. Spółka KCI S.A. posiadała 584 345 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 396 662 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 187 683 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 32,82% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 41,75% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 września 2022 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

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

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

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

#### Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w okresie III kwartałów 2022 r. oraz po dniu bilansowym

Dnia 5 stycznia 2022 r., zgodnie z zapisami umowy sprzedaży akcji Gremi Media, zawartej dnia 15 grudnia 2021 r. pomiędzy KCI S.A. a Pluralis B.V. z siedzibą w Amsterdamie, spółka KCI dokonała przeniesienia na rzecz Pluralis B.V. 344 687 akcji spółki Gremi Media S.A. (w tym 86 419 akcji uprzywilejowanych serii A oraz 258 268 akcji zwykłych serii B) za łączną kwotę 48 526 tys. zł.

### 4. Stanowisko Zarządu odnośnie do 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 2022 r. prognoz wyniku finansowego na 2022 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 2022 r., przekazane do publikacji 23 września 2022 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

Podmiot	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji	Udział w kapitale podstawowym	Udział w głosach
Gremi Inwestycje S.A.	22 706 755	22 706 755	19 073 674,20	33,11%	33,11%
Gremi International S. a r. l.	20 314 806	20 314 806	17 064 437,04	29,62%	29,62%
Pozostali	25 560 589	25 560 589	21 470 894,76	37,27%	37,27%
<b>Razem:</b>	<b>68 582 150</b>	<b>68 582 150</b>	<b>57 609 006,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

W dniu 31 stycznia 2022 r. Gremi International S.a.r.l. nabył pakiet 3.616.853 akcji zwykłych na okaziciela spółki KCI S.A. (akcje własne Spółki), stanowiących 5,27% kapitału zakładowego Spółki, o czym Zarząd KCI S.A. poinformował w raportach bieżących nr 5/2022 i 6/2022 z dnia 2.02.2022 r. za pośrednictwem systemu ESPI.

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 43 040 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 62,76% liczby głosów w Spółce.

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

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

#### Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 23.09.2022	Zmiana	Stan na dzień 25.11.2022
Piotr Tysek	Prezes Zarządu	-	-	-

#### Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 23.09.2022	Zmiana	Stan na dzień 25.11.2022
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.

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

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

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

KCI 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 62.756.453,60 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualnie przed Sądem Okręgowym w Krakowie (sygn. akt VI K 89/14) toczy się postępowanie w sprawie.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

W związku z połączeniem z KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa, KCI S.A. stała się stroną postępowania sądowego z Erbud S.A. 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 licznymi 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. W dniu 29 marca 2021 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie zawiesił postępowanie apelacyjne do czasu zakończenia postępowania w sprawie z powództwa Wspólnoty Mieszkaniowej „Krakowska Kamienica Herbowa POZNAŃ p-ko spółce KCI SA o nienależyte świadczenie lub odszkodowanie i zadośćuczynienie, na kwotę 1.763.688 zł.

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.

Sprawa z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko spółce KCI S.A. o odszkodowanie za brak dywidendy niewypłaconej akcjonariuszowi mniejszościowemu (część roszczeń nabytych w drodze cesji) za rok 2012 i 2014 (wartość przedmiotu sporu 106.400,00 zł). Wyrokiem z dnia 25 czerwca 2021 roku, na skutek apelacji wniesionej przez Spółkę, Sąd Apelacyjny w Krakowie uchylił wyrok z dnia 3.08.2020 r. uwzględniający w/w powództwo i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Sprawa została rozpoznana ponownie przez Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy pod sygn. IX GC 769721, który wyrokiem z dnia 21 lutego 2022 r. oddalił powództwo w całości. Wyrok został zaskarżony apelacją, przez powoda. Pełnomocnik Spółki złożył odpowiedź na apelację. Na chwilę sporządzania niniejszego Sprawozdania nie jest znany termin rozprawy apelacyjnej.

Sprawa z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko spółce KCI S.A. o rekompensatę w kwocie 490.608,00 zł za szkody spowodowane pozbawieniem akcjonariuszy prawa do udziału w zysku spółki akcyjnej za rok 2012 i 2014 (część roszczeń nabytych w drodze cesji). Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Krakowie Wydział IX Gospodarczy (sygn. akt. IX GC 339/22). Spółka w listopadzie 2022 r. złożyła odpowiedź na pozew. Sprawa w toku.

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

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. Postanowieniem z dnia 10 lutego 2020 r. Sąd Okręgowy w Katowicach, uwzględniając wniosek Spółki zawarty w pozwie, zabezpieczył roszczenie przysługujące Spółce wobec strony pozwanej poprzez obciążenie nieruchomości strony pozwanej hipoteką przymusową do czasu prawomocnego zakończenia postępowania. W dniu 19 lutego 2020 r. z mocy prawa nastąpił upadek zabezpieczenia, w związku ze złożeniem przez CNT sumy zabezpieczenia na rachunek depozytowy Ministra Finansów, Strona pozwana wniosła odpowiedź na pozew, w której domaga się oddalenia powództwa w całości. W dniu 8 kwietnia 2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym oddalił powództwo (pkt 1 sentencji wyroku) oraz zasądził od KCI na rzecz CNT kwotę 25.017 zł (dwadzieścia pięć tysięcy siedemnaście złotych) tytułem kosztów postępowania (pkt 2 sentencji wyroku). Pismem z dnia 8 lipca 2022 r. KCI wniosła apelację, zaskarżając wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach w całości. Prawomocnym postanowieniem z dnia 11 maja 2021 r. Sąd Okręgowy w Katowicach uchylił zabezpieczenie w postaci złożonej przez CNT sumy zabezpieczenia w kwocie 5.368.803,64 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów.

Pozwem z dnia 7 października 2020 r. CNT S.A. wniosła o zasądzenie nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym – od spółki KCI S.A. kwoty 5.368.803,64 zł oraz kosztów procesu (sygn. akt IX GC 920/20). Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2020 r. referendarz sądowy w Sądzie Okręgowym w Krakowie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, w którym nakazał, aby KCI S.A. zapłaciła

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

na rzecz CNT S.A. kwotę 5.368.803,64 zł oraz kwotę 57.200,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Pismem z dnia 30 grudnia 2020 r. Spółka wniosła zarzuty od nakazu zapłaty w których wniosła m.in. o uchylenie nakazu zapłaty w całości, oddalenie powództwa w całości oraz ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty poprzez jego uchylenie, względnie uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia. Postanowieniem z dnia 1 marca 2021 r. Spółka KCI SA została zwolniona z opłaty od zarzutów ponad kwotę 25.000,00 zł, lecz Sąd oddalił wniosek Spółki o ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu. Postanowieniem z dnia 7 lipca 2021 r. Sąd Okręgowy w Krakowie uchylił nakaz zapłaty, oddalił wniosek KCI o ograniczenie zabezpieczenia oraz odrzucił pozew z dnia 7 października 2020 r. Na skutek zażalenia strony powodowej od tego postanowienia, Sąd Apelacyjny w Krakowie I Wydział Cywilny wydał w dniu 29 października 2021 r. postanowienie, w którym uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 7 lipca 2021 r. o uchyleniu nakazu zapłaty, jak również uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o odrzuceniu pozwu CNT. Postanowienie Sądu Apelacyjnego w Krakowie jest prawomocne. W tym stanie rzeczy nakaz zapłaty z dnia 14 grudnia 2020 r. został utrzymany, a postępowanie z powództwa CNT jest kontynuowane. Wnioskiem z dnia 3 grudnia 2021 r. KCI ponownie domagała się ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty, ewentualnie uchylenia nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia. Postanowieniem z dnia 10 lutego 2022 r., sygn. akt: IX GC 1020/21, Sąd Okręgowy w Krakowie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się pomiędzy stronami przed Sądem okręgowym w Katowicach, sygn. akt XIII GC 48/20/AM oraz oddalił wniosek KCI o ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty. Postanowieniem z dnia 21 czerwca 2022 r., Sąd Apelacyjny w Krakowie uwzględnił zażalenie CNT i uchylił zaskarżone postanowienia z dnia 10 lutego 2022 r. w punkcie dot. zawieszenia postępowania oraz oddalił zażalenie na rozstrzygnięcie dot. zabezpieczenia. Pismem z dnia 22 lipca 2022 r. KCI domaga się ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty do możliwości zajęcia przez CNT posiadanych przez KCI 55.000 akcji Gremi Media SA. Wniosek Spółki nie został dotychczas rozpoznany.

W kontekście w/w działań na skutek zawiadomienia Spółki, Prokuratura Rejonowa Warszawa Mokotów w Warszawie w marcu 2021 r. wszczęła śledztwo w sprawie oszustwa na szkodę KCI SA tj. o czyn z art. 286 § 1 k.k. w zw. z art. 294 § 1 k.k.

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, 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.

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

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

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu zgodnie z wiedzą Zarządu nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej KCI S.A. transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązanymi.

Transakcje w Grupie Kapitałowej KCI S.A. z jednostkami powiązanymi zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – pkt. 12.7.19.

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

W III kwartale 2022 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.



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### 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 trwającą pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz w związku z wojną na Ukrainie, Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że powyższe okoliczności mogą 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.

### 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

- ✓ dynamiczne zmiany w zakresie krajowego ustawodawstwa oraz sytuacja polityczna i geopolityczna, w szczególności w kontekście światowej pandemii, które w średnim okresie mogą przenieść się w istotny sposób na uwarunkowania makroekonomiczne;
- ✓ ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie;
- ✓ rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań sądowych,
- ✓ obiecujące perspektywy rozwoju branży VR/AR, mające znaczenie dla projektu, w który pośrednio (poprzez inwestycje w obligacje) zaangażował się Emitent,
- ✓ działania spółki CNT S.A., która uzyskała, w ocenie Zarządu nienależne, zabezpieczenie na majątku Spółki w wysokości 5,4 mln zł (długi czas oczekiwania na wydanie przez Sąd rozstrzygnięcia sporu, który również powoduje pewne utrudnienia w prowadzeniu biznesu),
- ✓ ryzyko ewentualnego niepowodzenia projektu Alvernia Planet, które mogłoby wpłynąć negatywnie na wartość posiadanych przez Emitenta obligacji Next Holdings S. a r. l.,
- ✓ ryzyko związane z powodzeniem projektów inwestycyjnych Maris Luxembourg S.ar.l, które rzutować może na wartość inwestycji Jednostki Dominującej w objęte obligacje w/w podmiotu,
- ✓ ryzyko związane z prowadzonymi postępowaniami sądowymi, w tym w szczególności ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy z ERBUD S.A.;
- ✓ bieżące ryzyko płynnościowe wynikające z faktu, iż KCI S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność w trybie projektowym (tylko niewielka część wpływów ma charakter stały). Ewentualne opóźnienia w realizacji zamierzonych projektów, jeśli ich skala przekracza w sposób margines bezpieczeństwa przyjmowany w procesach planowania przepływów finansowych, mogą skutkować przejściowymi niedoborami środków pieniężnych i prowadzić np. do wydłużenia terminów regulowania zobowiązań przez Emitenta.

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”, a przez to wycenę akcji Gremi Media;
- ✓ 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,
- ✓ sytuacja na rynku dystrybucji prasy tradycyjnej (papierowej) w Polsce.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 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 2022 r. do dnia 30 września 2022 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 2021 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 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.

##### 12.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r. (III kwartał 2022 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 2021 roku poz. 217, 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 2022 r. do 30 września 2022 r., z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. oraz okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 września 2021 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 30.09.2022	Kurs na dzień 31.12.2021	Kurs na dzień 30.09.2021
EUR	4,8698	4,5994	4,6329
USD	4,9533	4,0600	3,9925

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### **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 okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

Jednakże Zarząd jednostki Dominującej wskazuje okoliczności, które mogą wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną:

#### **Sytuacja polityczno-gospodarcza na terytorium Ukrainy i Rosji**

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Jednostki Dominującej nie zidentyfikował istotnego bezpośredniego negatywnego wpływu ataku Rosji na Ukrainę dokonanego 24 lutego 2022 roku oraz związanych z tym działań wojennych w sąsiednim państwie na działalność Grupy, pozycje prezentowane w niniejszym skonsolidowanym śródrocznym sprawozdaniu finansowym oraz na przyjęte w toku sporządzania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego założenie kontynuacji działalności.

W ocenie Zarządu Jednostki Dominującej konflikt zbrojny ma ograniczony wpływ na wyniki finansowe Grupy. Wniosek ten został oparty na analizie działalności operacyjnej Grupy, jej sytuacji majątkowej oraz finansowej w świetle ryzyk zidentyfikowanych w związku z sytuacją międzynarodową i kryzysem gospodarczym wywołanym przez działania wojenne. Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności w otoczeniu makroekonomicznym. Spodziewany spadek dynamiki PKB, osłabienie kursu złotego, dalszy wzrost stóp procentowych oraz istotny wzrost inflacji może mieć negatywne przełożenie na działalność Grupy. Sytuacja geopolityczna w regionie może mieć również wpływ na zdolność kontrahentów Grupy do wywiązywania się ze zobowiązań lub powodować ograniczenie możliwości zawierania transakcji. W aktualnej sytuacji istotne jest również cyberbezpieczeństwo.

W konsekwencji opisane powyżej ryzyka mogą mieć istotny wpływ na poszczególne obszary działalności Grupy oraz jej przyszłe wyniki finansowe. W szczególności zmianie może ulec wartość odzyskiwalna wybranych pozycji aktywów, poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycena instrumentów finansowych, jednak na ten moment trudno jest oszacować skalę wpływu tych czynników.

Grupa nie posiada żadnych aktywów w Rosji, Białorusi oraz na Ukrainie oraz nie jest stroną żadnych umów z podmiotami znajdującymi się w tych państwach. Ze względu na brak zaangażowania Grupy na rynkach objętych konfliktem oraz sankcjami, nie przewiduje się, aby konflikt zbrojny miał istotny wpływ na przychody ze sprzedaży, rentowność, sytuację finansową i majątkową Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania nie jest możliwe precyzyjne oszacowanie skali przyszłego wpływu wojny na Ukrainie na działalność Grupy, a w związku z dużą zmiennością, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i analizuje jej potencjalny wpływ zarówno z perspektywy bieżącej działalności jak i długofalowych zamierzeń.

#### **Sytuacja związana z Covid-19**

Przedłużający się stan epidemiologiczny ma zdecydowanie niekorzystny wpływ m.in. na gospodarkę światową. Ocena długofalowych skutków pandemii Covid-19 na gospodarkę jest istotnym wyzwaniem, ponieważ nawet jej średniookresowe konsekwencje nie są jeszcze w pełni rozpoznane. Poza tym, mimo iż dnia 16 maja 2022 r. zniesiono w Polsce stan epidemii, pandemia jeszcze nie zakończyła się. W konsekwencji sytuacja ta może 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. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał dodatkowych analiz w szczególności wrażliwości płynności finansowej Spółki i Grupy na możliwe zmiany w otoczeniu rynkowym oraz w bieżącej działalności operacyjnej Grupy spowodowane epidemią. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu przyszłości.



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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 2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 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 2021 r., z dnia 29 kwietnia 2022 r.

#### Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca III kwartału 2022 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 2022 r.

#### Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2022 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujmowanych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia,
- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

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

#### Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych.

#### Standardy i interpretacje, które zostały już opublikowane i zatwierdzone przez UE, ale jeszcze nie weszły w życie:

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17 obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

#### Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), ale jeszcze niezatwierdzone do stosowania w UE

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 29 maja 2022 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany; prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – zmiany mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań, w szczególności wyjaśniają jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiana do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości*, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* i *Zasad Praktyki MSSF 2* – ujawnianie zasad rachunkowości; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.

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 2022 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

#### Jednostki zależne

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

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

Wartość firmy ustalona jest jako 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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

inwestycji w dniu, w którym przestaje ona być jednostką zależną, traktuje się jako cenę jej nabycia w momencie początkowej wyceny.

### Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

Niezrealizowane 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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

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

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

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

#### 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 przejścia lub nabycia tej jednostki. Wartość firmy z przejścia jednostek zależnych ujmuje się w wartościach niematerialnych. Wartość firmy powstała na nabyciu inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się w wartości bilansowej tej inwestycji.

Wartość firmy nie podlega amortyzacji, natomiast 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

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

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.

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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### 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.

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:
  - ✓ niepodzielony zysk lub niepokrytą 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. Wartość akcji własnych jest aktualizowana do wartości godziwej (odpowiadającej wartości rynkowej), a skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Do podziału między akcjonariuszy przeznaczone są niepodzielony 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.



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### 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, z 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,
  - ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
  - ✓ otrzymane dotacje i darowizny.
  - ✓ aktywów finansowych 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 (działalność holdingowa)

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.



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

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, 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 oczekiwaniami 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, 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”.

### **Zyski i straty z inwestycji (działalność holdingowa)**

Koszty i straty z inwestycji stanowią między innymi straty na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych oraz straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej.

### **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 aktywów niefinansowych.

### **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 finansowych oraz jej odwrócenie ujmowana jest w wyniku z działalności inwestycyjnej (holdingowej), natomiast utrata wartości aktywów niefinansowych 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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

opodatkowaniu.

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

### Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

Nie należy kompensować zobowiązań i należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego. Kompensaty aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego dokonuje się, gdy spółki Grupy posiadają możliwość do wyegzekwowania tytułu 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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

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.

### 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 oraz działalność mediowa.

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

### Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### Informacje o wiodących klientach

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

### Podział według segmentów branżowych

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

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

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

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

#### II. Segment działalność 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 2022 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2022 do 30.09.2022	Działalność kontynuowana			Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>		<b>13 642</b>	<b>70 121</b>	<b>-2 546</b>	<b>81 217</b>
Przychody segmentu (zewnątrzne)		11 096	70 121	0	81 217
Przychody segmentu (wewnętrzne)		2 546	0	-2 546	0
W tym:					
<i>przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>		<i>2 994</i>	<i>117</i>	<i>0</i>	<i>3 111</i>
<i>wycena/utrata wartości</i>		<i>3 654</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 654</i>
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>		<b>-2 310</b>	<b>-65 693</b>	<b>366</b>	<b>-67 637</b>
Koszty segmentu (zewnątrzne)		-2 310	-65 468	0	-67 778
Koszty segmentu (wewnętrzne)		0	-225	366	141
W tym:					
<i>koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>		<i>-164</i>	<i>-97</i>	<i>0</i>	<i>-261</i>
<i>wycena/utrata wartości</i>		<i>0</i>	<i>-51</i>	<i>0</i>	<i>-51</i>
<i>amortyzacja</i>		<i>0</i>	<i>-3 137</i>	<i>0</i>	<i>-3 137</i>
<b>3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Wynik segmentu</b>		<b>11 332</b>	<b>4 428</b>	<b>-2 180</b>	<b>13 580</b>
<b>5. Zysk przed opodatkowaniem</b>		<b>11 332</b>	<b>4 428</b>	<b>-2 180</b>	<b>13 580</b>
6. Podatek dochodowy		30	-1 380	0	-1 350
<b>7. Zysk/Strata netto</b>		<b>11 362</b>	<b>3 048</b>	<b>-2 180</b>	<b>12 230</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2022	Działalność kontynuowana		Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa		
Aktywa	360 478	178 136	-116	538 498
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>360 478</b>	<b>178 136</b>	<b>-116</b>	<b>538 498</b>
Zobowiązania	3 600	56 049	-116	59 533

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

30 września 2021 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2021 do 30.09.2021	Działalność kontynuowana		Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa		
<b>1. Przychody segmentu ogółem</b>	<b>13 153</b>	<b>72 563</b>	<b>-7 615</b>	<b>78 101</b>
Przychody segmentu (zewnętrzne)	5 920	45 631	0	51 551
Przychody segmentu (wewnętrzne)	7 233	26 932	-7 615	26 550
W tym:				
<i>przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	2 205	357	-355	2 207
<i>wycena/utrata wartości</i>	3 023	-1 684	0	1 339
<b>2. Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-2 072</b>	<b>-61 815</b>	<b>382</b>	<b>-63 505</b>
Koszty segmentu (zewnętrzne)	-1 690	-61 815	0	-63 505
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-382	0	382	0
W tym:				
<i>koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	-797	-230	382	-645
<i>wycena/utrata wartości</i>	0	0	0	0
<i>amortyzacja</i>	0	-2 736	0	-2 736
<b>3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>4. Wynik segmentu</b>	<b>11 081</b>	<b>10 748</b>	<b>-7 233</b>	<b>14 596</b>
<b>5. Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>11 081</b>	<b>10 748</b>	<b>-7 233</b>	<b>14 596</b>
6. Podatek dochodowy	-1 192	-923	0	-2 115
<b>7. Zysk/Strata netto</b>	<b>9 889</b>	<b>9 825</b>	<b>-7 233</b>	<b>12 481</b>

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2021	Działalność kontynuowana		Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa		
Aktywa	268 326	300 349	-6 695	561 980
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>268 326</b>	<b>300 349</b>	<b>-6 695</b>	<b>561 980</b>
Zobowiązania	19 948	81 861	-6 695	95 114

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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 zdyskontowanych strumieni pieniężnych i transakcjach.

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 2022 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie w odniesieniu do testu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2021 r. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2021 roku ujawniono w nocie 9.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI S.A. za 2021 r. Kolejny test zostanie przeprowadzony na koniec 2022 r.

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

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2021 r. wykorzystano założenia i szacunki dotyczące wyceny aktywów zgodne z tymi, które zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2020 r. Ze względu na zmiany zachodzące w gospodarce polskiej i światowej na skutek trwającej 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 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.09.2022 (niebadane)	Stan na 30.06.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)	Stan na 30.09.2021 (niebadane)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>409 843</b>	<b>398 932</b>	<b>338 297</b>	<b>510 791</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12.6.1	3 797	4 307	5 078	5 679
Wartość firmy	12.6.2	47 427	47 427	47 427	65 042
Wartości niematerialne	12.6.2	161 705	160 575	158 946	258 574
Nieruchomości inwestycyjne	12.6.3	2	2	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12.6.5	1 182	1 182	1 182	1 181
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12.6.6	183 052	179 631	125 662	124 635
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12.6.7	0	0	0	4 745
Udzielone pożyczki	12.6.8	12 678	5 808	0	50 933
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.6.9	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>128 655</b>	<b>140 478</b>	<b>148 825</b>	<b>51 189</b>
Zapasy		492	494	497	338
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12.6.7	44 613	44 909	44 386	35 803
Należności z tytułu podatku dochodowego		75	75	0	0
Udzielone pożyczki	12.6.8	74 903	73 584	71 394	13 348
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.6.10	8 572	21 416	32 548	1 700
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>538 498</b>	<b>539 410</b>	<b>487 122</b>	<b>561 980</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny, razem</b>		<b>478 965</b>	<b>473 689</b>	<b>417 940</b>	<b>466 866</b>
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:</b>		<b>352 359</b>	<b>348 483</b>	<b>326 241</b>	<b>387 810</b>
Kapitał podstawowy	12.6.11	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	12.6.11	0	0	-4 485	-5 100
Pozostałe kapitały	12.6.11	365 077	365 069	353 333	360 822
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	12.6.11	-70 327	-74 195	-80 216	-25 521
Udziały niekontrolujące		126 606	125 206	91 699	79 056
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>23 514</b>	<b>23 346</b>	<b>26 975</b>	<b>47 128</b>
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	12.6.12	0	146	583	1 496
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.6.13	22 341	21 457	23 515	42 190
Zobowiązania z tytułu leasingu	12.6.12	1 006	1 503	2 483	2 966
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12.6.12	167	240	394	476
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>36 019</b>	<b>42 375</b>	<b>42 207</b>	<b>47 986</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12.6.12	23 592	26 989	25 502	22 525
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	12.6.12	1 267	1 336	3 495	10 206
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	12.6.12	0	0	0	3 961
Zobowiązania z tytułu leasingu	12.6.12	1 962	1 944	1 909	1 895
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	12.6.12	199	108	2 487	853
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		308	312	376	390
Przychody przyszłych okresów		8 691	11 686	8 438	8 156
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>538 498</b>	<b>539 410</b>	<b>487 122</b>	<b>561 980</b>



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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.	Punkt	01.07.2022- 30.09.2022 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)	01.07.2021- 30.09.2021 (niebadane)	01.01.2021- 30.09.2021 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		23 797	70 065	24 329	71 238
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	12.6.14	2 406	6 644	1 732	5 057
Koszty operacyjne	12.6.15	-23 000	-65 929	-21 939	-62 230
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>		<b>3 203</b>	<b>10 780</b>	<b>4 122</b>	<b>14 065</b>
Pozostałe przychody operacyjne		68	308	2 254	2 711
Pozostałe koszty operacyjne		-78	-1 005	-51	-274
Utrata wartości aktywów finansowych		21	-51	-1 416	-1 430
Pozostałe przychody finansowe		2 698	4 200	216	525
Pozostałe koszty finansowe		-195	-652	-317	-1 001
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>5 717</b>	<b>13 580</b>	<b>4 808</b>	<b>14 596</b>
Podatek dochodowy		-1 332	-1 350	-614	-2 115
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 385</b>	<b>12 230</b>	<b>4 194</b>	<b>12 481</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>4 385</b>	<b>12 230</b>	<b>4 194</b>	<b>12 481</b>
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	12.6.18	3 868	9 889	3 225	9 442
Do udziałów niekontrolujących		517	2 341	969	3 039
<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.</b>					
<b>Skonsolidowany zysk/strata netto</b>		<b>4 385</b>	<b>12 230</b>	<b>4 194</b>	<b>12 481</b>
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Sprzedaż akcji własnych		0	4 052	0	0
- Podatek dochodowy		0	0	0	0
<b>Razem inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>4 052</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>4 385</b>	<b>16 282</b>	<b>4 194</b>	<b>12 481</b>
Przypisane					
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>3 868</b>	<b>13 941</b>	<b>3 225</b>	<b>9 442</b>
Do udziałów niekontrolujących		517	2 341	969	3 039



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzy- mane/ Straty nie pokryte		
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>353 333</b>	<b>-80 216</b>	<b>91 699</b>	<b>417 940</b>
-inne całkowite dochody	0	4 485	-433	0	0	4 052
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	9 889	2 341	12 230
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>4 485</b>	<b>-433</b>	<b>9 889</b>	<b>2 341</b>	<b>16 282</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	-4 461	-4 461
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	2 677	2 677
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	12 177	0	34 350	46 527
<b>Stan na 30 września 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>365 077</b>	<b>-70 327</b>	<b>126 606</b>	<b>478 965</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 568</b>	<b>355 619</b>	<b>-30 271</b>	<b>73 689</b>	<b>454 078</b>
- inne całkowite dochody	0	-1 917	1 917	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-45 254	-40 610	-85 864
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-1 917</b>	<b>1 917</b>	<b>-45 254</b>	<b>-40 610</b>	<b>-85 864</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 691	-4 691	-2 450	-2 450
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	3 569	3 569
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-8 894	0	57 501	48 607
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>353 333</b>	<b>-80 216</b>	<b>91 699</b>	<b>417 940</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 568</b>	<b>355 619</b>	<b>-30 271</b>	<b>73 689</b>	<b>454 078</b>
-inne całkowite dochody	0	-2 532	2 532	0	0	0
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	9 442	3 039	12 481
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-2 532</b>	<b>2 532</b>	<b>9 442</b>	<b>3 039</b>	<b>12 481</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 691	-4 692	-2 450	-2 451
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	2 677	2 677
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-2 020	0	2 101	81
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-5 100</b>	<b>360 822</b>	<b>-25 521</b>	<b>79 056</b>	<b>466 866</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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.	01.01.2022 -30.09.2021	01.01.2021 -30.09.2021
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>13 579</b>	<b>14 596</b>
<b>Korekty razem</b>	<b>-62 643</b>	<b>-11 886</b>
Amortyzacja	3 143	2 736
Koszty odsetek	17	653
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-864	-201
Odsetki i dywidendy	-2 875	-2 387
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-153	-153
Utrata wartości znaków towarowych	0	0
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-57 390	-2 998
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	6	-9 291
Zmiana stanu zapasów	32	-338
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	-119	-132
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-2 839	502
Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	-68	-1 167
Zapłacony podatek dochodowy	-4 362	-233
Subwencja tarcza PFR	0	-1 750
Kapitał opcyjny	2 829	2 829
Pozostałe	0	44
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-49 064</b>	<b>2 710</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	0	0
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	0	1 263
Kredyty i pożyczki udzielone	-12 530	-5 167
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-4 509	-3 906
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	46 374	2
Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych jednostki dominującej	0	1 850
Nabycie dłużnych papierów wartościowych jednostki dominującej	0	-4 053
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>29 335</b>	<b>-10 011</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	4 051	0
Wpływy z tytułu emisji akcji jednostki zależnej	208	81
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	9 297
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-2 756	-1 553
Odsetki zapłacone	36	-154
Wypłata dywidendy	-4 266	-2 453
Wydatki z tytułu leasingu	-1 520	-1 521
Odsetki z tytułu leasingu	0	0
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>-4 247</b>	<b>3 697</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>	<b>-23 976</b>	<b>-3 604</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>32 548</b>	<b>5 304</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>8 572</b>	<b>1 700</b>
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	389	47

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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 2022 r.

#### 12.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Budynki i budowle	302	318	348	327
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	2 780	3 243	4 169	4 633
Urządzenia techniczne i maszyny	310	341	364	331
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	69	75
Środki trwałe w budowie	405	405	128	313
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>3 797</b>	<b>4 307</b>	<b>5 078</b>	<b>5 679</b>

#### 12.6.2. Wartość firmy oraz wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość firmy	47 427	47 427	47 427	65 042
Patenty, licencje	0	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 362	3 405	4 378	3 143
Pozostałe wartości niematerialne	146 739	146 849	147 028	247 563
Nie oddane do użytkowania	11 604	10 321	7 540	7 868
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>209 132</b>	<b>208 002</b>	<b>206 373</b>	<b>323 616</b>

#### 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 stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad GK Gremi Media i na dzień 30 września 2022 r., 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 wynosi 47 247 tys. zł natomiast na dzień 30 września 2021 r. wynosiła 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	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Grupa Mediowa	43 612	43 612	43 612	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815	3 815	3 815
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>47 427</b>	<b>47 427</b>	<b>47 427</b>	<b>65 042</b>

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy oraz wartości niematerialnych w postaci tytułów prasowych. Szczegóły opisano w punkcie 9.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2021 r. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 września 2022 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie.

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

Tytuł prasowy	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
„Rzeczpospolita”	128 967	128 967	128 967	225 985
„Parkiet”	2 445	2 445	2 445	2 445
„Uważam Rze”	3 642	3 642	3 642	7 332
„Sukces”	1 338	1 338	1 338	1 338

#### 12.6.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 września 2022 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

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

Na dzień 30 września 2022 r. oraz w okresach porównawczych Grupa nie posiada inwestycji w wycenianych metodą praw własności.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	4 465	4 465	4 465	4 465
Wycena/ odpis aktualizujący	-3 283	-3 283	-3 283	-3 284
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b>	<b>1 182</b>	<b>1 182</b>	<b>1 182</b>	<b>1 181</b>

Na saldo aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na dzień 30 września 2022 r. oraz w okresach porównawczych składa się 505 153 akcji spółki MMConferences S.A. wycenionych w wartości godziwej.

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 2022 r., 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 r. – 3 283 tys. zł natomiast na dzień 30 września 2021 r. wynosiły 3 284 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	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Akcje i udziały	19	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe	164 202	162 121	110 634	110 634
Odpis aktualizujący/wycena	18 831	17 491	15 009	13 982
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>183 052</b>	<b>179 631</b>	<b>125 662</b>	<b>124 635</b>

Grupa posiada na dzień 30 września 2022 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 finansowym GK KCI za 2021 r. w nocie 9.5.

Ponadto w dniu 27 stycznia 2022 r. Spółka KCI S.A. objęła, na podstawie umowy subskrypcji, 110 zabezpieczonych imiennych obligacji serii A, każda o wartości nominalnej 100.000,00 EUR, o łącznej wartości nominalnej 11.000.000,00 EUR wyemitowanych przez spółkę Maris Luxembourg S.à r.l., z siedzibą w Luksemburgu.

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	125 662	125 662	121 636	121 636
- nabycie papierów wartościowych	50 512	50 512	0	0
- wyceny papierów wartościowych	6 845	4 479	7 812	5 800
- różnice kursowe	3 081	977	0	0
- odpis aktualizujący wartość	-3 048	-1 999	-3 786	-2 801
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>183 052</b>	<b>179 631</b>	<b>125 662</b>	<b>124 635</b>

W okresie 2022 r. oraz 2021 r. Spółka dokonała zmniejszenia wyceny obligacji Next Holdings 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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	15 009	15 009	10 983	10 983
- wycena odniesiona na wynik finansowy	6 846	4 479	7 812	5 799
- odpis aktualizujący wartość	-3 048	-1 999	-3 786	-2 801
- różnice kursowe	24	2	0	0
- zrealizowanie odpisu aktualizującego	0	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>18 831</b>	<b>17 491</b>	<b>15 009</b>	<b>13 981</b>

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	23 158	22 996	20 812	22 699
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	75	75	0	0
Pozostałe należności	27 460	27 939	29 528	23 610
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-6 005	-6 026	-5 954	-5 761
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem</b>	<b>44 688</b>	<b>44 984</b>	<b>44 386</b>	<b>40 548</b>
- część długoterminowa	0	0	0	4 745
- część krótkoterminowa	44 688	44 984	44 386	35 803

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

### 12.6.8. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Udzielone pożyczki,	87 581	79 392	71 394	64 281
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>87 581</b>	<b>79 392</b>	<b>71 394</b>	<b>64 281</b>
część długoterminowa	12 678	5 808	0	50 933
część krótkoterminowa	74 903	73 584	71 394	13 348

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	71 394	71 394	58 502	58 502
- udzielenie pożyczek	12 530	5 862	11 730	5 167
- wycena (naliczone odsetki)	2 847	1 758	2 835	2 059
- wycena (różnice kursowe)	810	378	260	200
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	0	0	-1 933	-1 647
- zrealizowane odsetki	0	0	0	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>87 581</b>	<b>79 392</b>	<b>71 394</b>	<b>64 281</b>

Wartość odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2021 r. oraz okresie porównawczym wynosiła 0 zł. W III kwartale 2022 r. nie tworzone ani nie rozwiązywane odpisy aktualizujące wartość udzielonych pożyczek.

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	10 581	10 581	7 487	7 487
- wyceny (naliczone odsetki)	2 847	1 758	2 835	2 059
- wycena (różnice kursowe)	810	378	259	201
- zrealizowane odsetki	0	0	0	0
<b>Wycena pożyczek na koniec okresu</b>	<b>14 239</b>	<b>12 718</b>	<b>10 581</b>	<b>9 747</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 12.6.9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>9 611</b>	<b>9 611</b>	<b>7 074</b>	<b>7 074</b>
- odniesionych na wynik finansowy	9 611	9 611	7 074	7 074
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>812</b>	<b>671</b>	<b>2 885</b>	<b>342</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	2 320	66
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	812	671	565	276
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-23</b>	<b>-33</b>	<b>-348</b>	<b>0</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-23	-33	-348	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>10 400</b>	<b>10 249</b>	<b>9 611</b>	<b>7 416</b>
- odniesionych na wynik finansowy	10 400	10 249	9 611	7 416
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-32 741</b>	<b>-31 706</b>	<b>-33 126</b>	<b>-49 606</b>
<b>Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

### 12.6.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne w banku	8 571	21 406	32 144	1 423
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	1	10	404	277
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>8 572</b>	<b>21 416</b>	<b>32 548</b>	<b>1 700</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	389	128	63	47

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

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

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

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2022 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 Spółek Handlowych (Art. 364 §2: Spółka nie wykonuje praw udziałowych z własnych akcji, z wyjątkiem uprawnień do ich zbycia lub wykonywania czynności, które zmierzają do zachowania tych praw).

Strukturę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 września 2022 r., na dzień 30 czerwca 2022r., na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 30 czerwca 2021 r. prezentuje poniższa tabela.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

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 2022 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

### Akcje własne

Akcje własne	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Ilość akcji (w szt.)*	-	-	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	-	-	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	-	-	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	-	-	3 038 156,52	3 038 156,52
<b>Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 485</b>	<b>-5 100</b>

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

W dniu 31 stycznia 2021 r. Spółka KCI S.A. sprzedała pakiet 3.616.853 akcji zwykłych na okaziciela spółki KCI S.A. (akcje własne Spółki), stanowiących 5,27% kapitału zakładowego Spółki, o czym Zarząd KCI S.A. poinformował w raportach bieżących nr 5/2022 i 6/2022 z dnia 2.02.2022 r. za pośrednictwem systemu ESPI.

### Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał zapasowy	323 019	323 011	309 193	316 069
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	2 082	2 695
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058	42 058
<b>Pozostałe kapitały</b>	<b>365 077</b>	<b>365 069</b>	<b>353 333</b>	<b>360 822</b>

### Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-80 216	-80 216	-34 962	-34 963
- Zysk (strata) netto	9 889	6 021	-45 254	9 442
<b>Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty</b>	<b>-70 327</b>	<b>-74 195</b>	<b>-80 216</b>	<b>-25 521</b>

#### 12.6.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania handlowe	10 824	10 769	13 368	8 463
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	199	108	2 487	853
Zobowiązania publiczno-prawne	566	557	151	1 556
Zobowiązania z tytułu niewypłaconej dywidendy	0	4 460	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0	0	3 961
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 968	3 446	4 392	4 861
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 267	1 482	4 078	11 702
Pozostałe zobowiązania	12 369	11 444	12 377	12 982
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>28 193</b>	<b>32 266</b>	<b>36 853</b>	<b>44 378</b>
- część długoterminowa	1 173	1 889	3 460	4 938
- część krótkoterminowa	27 020	30 377	33 393	39 440



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

**Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej**

	Zmiany niepieniężne						30.06.2022
	31.12.2021	Przepływy pieniężne	Zwiększenia/ zmniejszenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterm.	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	2 620	-2 172	0	0	0	17	465
Pożyczka PFR długoterm*	583	0	0	-583	0	0	0
Pożyczka PFR krótkoterm*	875	-656	0	583	0	0	802
Zobowiązania leasingowe	4 392	-1 520	0	0	0	96	2 968
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>8 470</b>	<b>-4 348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>113</b>	<b>4 235</b>

\* W czerwcu 2020 roku Spółka Gremi Media S.A. zawarła umowę z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na mocy, której otrzymała 3 500 tys. zł subwencji w ramach rządowej Tarczy Antykryzysowej, dotyczącej skutków epidemii COVID-19. Kwotę zaprezentowano jako zobowiązanie z tytułu pożyczki. Z uwagi na szczególny charakter zobowiązania w powyższej notcie wyszczególniono zobowiązanie wobec PFR z tytułu subwencji finansowej. W 2021 r. spółka otrzymała informację o umorzeniu połowy otrzymanej subwencji tj. kwotę 1 750 tys. zł.

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>33 126</b>	<b>33 126</b>	<b>47 380</b>	<b>47 380</b>
- odniesionej na wynik finansowy	33 126	33 126	47 380	47 380
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 607</b>	<b>1 459</b>	<b>4 881</b>	<b>2 728</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 607	1 459	4 881	2 728
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-2 992</b>	<b>-2 879</b>	<b>-19 135</b>	<b>-502</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-2 992	-2 879	-19 135	-502
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>32 741</b>	<b>31 706</b>	<b>33 126</b>	<b>49 606</b>
- odniesionej na wynik finansowy	32 741	31 706	33 126	49 606
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-10 400</b>	<b>-10 249</b>	<b>-9 611</b>	<b>-7 416</b>
<b>Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>	<b>22 341</b>	<b>21 457</b>	<b>23 515</b>	<b>42 190</b>

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



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

**12.6.14. Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej**

	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022	Za okres 01.07.2021- 30.09.2021	Za okres 01.01.2021- 30.09.2021
<b>Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)</b>				
<b>Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>1 317</b>	<b>3 797</b>	<b>1 020</b>	<b>2 999</b>
- wycena	2 366	6 845	1 983	5 800
- odpis z tytułu utraty wartości	-1 049	-3 048	-963	-2 801
<b>Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-1</b>
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	-1
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wynik z inwestycji w jednostki zależne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wynik ze sprzedaży	0	0	0	0
<b>Wynik z udzielonych pożyczek</b>	<b>1 089</b>	<b>2 847</b>	<b>712</b>	<b>2 059</b>
- odsetki od pożyczek naliczone	1 089	2 847	712	2 059
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	0
<b>Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem</b>	<b>2 406</b>	<b>6 644</b>	<b>1 732</b>	<b>5 057</b>

**12.6.15. Koszty operacyjne**

	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022	Za okres 01.07.2021- 30.09.2021	Za okres 01.01.2021- 30.09.2021
<b>Koszty operacyjne</b>				
Amortyzacja	-1 030	-3 137	-957	-2 736
Zużycie materiałów i energii	-63	-246	-68	-254
Usługi obce	-14 289	-41 038	-13 286	-38 659
Podatki i opłaty	-239	-318	-50	-193
Wynagrodzenia	-4 852	-14 503	-4 775	-14 147
Świadczenia na rzecz pracowników	-270	-837	-262	-787
Reprezentacja i reklama	0	-1	0	0
Pozostałe koszty	-2 253	-5 818	-2 537	-5 447
zmiana stanu produktów	-4	-31	-4	-7
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>-23 000</b>	<b>-65 929</b>	<b>-21 939</b>	<b>-62 230</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 12.6.16. Rezerwy i utrata wartości

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

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Stan na dzień 01.01.2022 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.09.2022 r.
<b>Odpisy aktualizujące wartość:</b>					
- należności	5 954	87	0	-36	6 005
- pożyczek	0	0	0	0	0
- rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0
- wartości firmy	20 603	0	0	0	20 603
- wartości niematerialnych	103 791	0	0	0	103 791
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 283	0	0	0	3 283
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 805	3 048	0	0	6 853
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	376	28	-78	-18	308

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

### 12.6.17. 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:

	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
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	68 582 150	68 582 150	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	0	0	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	5,14	5,08	5,02	5,97

### 12.6.18. 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 rozważających potencjalnych akcji zwykłych na akcje zwykłe.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022	Za okres 01.07.2021- 30.09.2021	Za okres 01.01.2021- 30.09.2021
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	3 868	9 889	3 225	9 442
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,14	0,05	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,14	0,05	0,14

W III kwartale 2022 r. oraz w 2021 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozładniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

### 12.6.19. 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
	30.09.2022		30.06.2022		31.12.2021		30.09.2021	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8 572	8 572	21 416	21 416	32 548	32 548	1 700	1 700
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	44 613	44 613	44 909	44 909	44 386	44 386	40 548	40 548
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	87 581	87 581	79 392	79 392	71 394	71 394	64 281	64 281
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 182	1 182	1 182	1 182	1 182	1 182	1 181	1 181
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	183 052	183 052	179 631	179 631	125 662	125 662	124 635	124 635
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	2	2	2	2
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>27 994</b>	<b>27 994</b>	<b>32 158</b>	<b>32 158</b>	<b>34 366</b>	<b>34 366</b>	<b>43 525</b>	<b>43 525</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	2 968	2 968	3 447	3 447	4 392	4 392	4 861	4 861
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	25 026	25 026	28 711	28 711	29 974	29 974	38 664	38 664

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2022 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 2021 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2022 r.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 12.6.20. Pozycje pozabilansowe

#### 12.6.20.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

##### 12.6.20.1.1. Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.

Dnia 18 stycznia 2022 r. podpisano aneks zmieniający zabezpieczenia linii kredytowej w ING Banku Śląskim S.A.

Zaktualizowana lista zabezpieczeń zgodnie z aneksem (lista zabezpieczeń sprzed daty podpisania aneksu opisane są w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2021 r. opublikowanym 29 kwietnia 2022 r.):

Zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład, którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 10 mln PLN oraz linia na gwarancje do kwoty 1,3 mln PLN są na dzień 30 września 2022 r.):

- a) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media
- b) zastaw rejestrowy finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w ING Banku Śląskim
- c) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 17 144 925,00 zł;
- d) przelew 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.
- e) zastaw rejestrowy na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:
  - 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 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
- f) zastaw na domenę www.rp.pl
- g) zastaw na domenę www.parkiet.com

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.

Po dniu bilansowym (listopad 2022 r.) podpisano aneks zmieniający zabezpieczenia linii kredytowej w ING Banku Śląskim S.A. Więcej szczegółów opisano w punkcie 12.7.6.2.

##### 12.6.20.1.2. Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT

W dniu 8 lutego 2021, komornik, realizując postanowienie Sądu (sprawa CNT) ustanowił zabezpieczenia na akcjach Gremi Media S.A. w ilości 32 163 szt. W dniu 21 czerwca 2021 roku Zarząd KCI SA otrzymał informację o zajęciu wierzytelności o wypłatę dywidendy tytułem zabezpieczenia roszczenia z nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy z dnia 14 grudnia 2020 r. (sygn. akt. IX Gnc 920/20), na podstawie którego CNT domaga się zaspokojenia swoich roszczeń finansowych właśnie ze środków pochodzących z dywidendy. Należność główna podlegająca zabezpieczeniu to 5.178.137,27 zł. Wysokość roszczeń CNT od KCI SA wynosi 5.368.803,64 zł. Swoje roszczenia CNT zaspokoiło dwukrotnie: po raz pierwszy, kiedy sporna kwota została do CNT przekazana w 2018 roku, a następnie w roku 2020 (zajęcie komornicze rachunku spółki w wysokości 247.866,37 zł) oraz w 2021 roku, kiedy pozostała część roszczenia została pobrana ze środków z wypłaconej przez Gremi Media SA dywidendy. W dniu 3 listopada 2021 r. Spółka otrzymała informację, że Sąd Apelacyjny w Krakowie postanowieniem z dnia 29 października 2021 r. uwzględnił zażalenie CNT S.A. na postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 7 lipca 2021 r. i uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o uchyleniu nakazu zapłaty, jak również uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o odrzuceniu pozwu CNT. Postanowienie Sądu Apelacyjnego jest prawomocne. W tym stanie rzeczy nakaz zapłaty z dnia 14 grudnia 2020 r. został nadal utrzymany.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### **12.6.20.1.3. Zabezpieczenie wynikające z umowy sprzedaży akcji Gremi Media S.A. zawartej pomiędzy KCI S.A. a Pluralis i dotyczące opcji**

Na podstawie umowy sprzedaży akcji zawartej dnia 15 grudnia 2021 r. pomiędzy KCI S.A. a Pluralis („SPA”) Pluralis jest uprawniony na warunkach i w terminie określonym w SPA do zrealizowania opcji kupna (ang. call option) odnoszącej się do (i) 223 824 uprzywilejowanych akcji serii A spółki Gremi Media S.A. stanowiących na moment podpisania niniejszego sprawozdania 12,57% wszystkich akcji Gremi Media S.A. i uprawniających do 19,05% wszystkich głosów oraz (ii) takiej liczby dodatkowych akcji Gremi Media S.A. (w pierwszej kolejności serii A), która będzie wymagana aby łącznie z wcześniej nabytymi akcjami Gremi Media S.A. (transza A i B) uprawniały Pluralis do 57% głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. w dniu wykonania opcji. Zgodnie ze SPA KCI S.A. jest zobowiązana do ustanowienia blokady na akcjach Gremi Media S.A. dla akcji objętych opcją kupna do dnia 15 czerwca 2024 r. Na moment sporządzania niniejszego sprawozdania finansowego blokadą zostały objęte 237 597 akcji serii A.

### **12.6.20.2. Zobowiązania warunkowe**

#### **12.6.20.2.1. 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 (dawnej) 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.

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

W dniu 19 października 2022 r. KCI S.A. zawarła umowę o ustanowienie zabezpieczeń, udzielając do dnia 31 grudnia 2024 roku poręczenia do maksymalnej kwoty 8 mln zł wraz z oświadczeniem o dobrowolnym poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 kodeksu postępowania cywilnego, które to poręczenie stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Zabezpieczenie zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

#### **12.6.20.2.3. Pozostałe**

Gwarancja bankowa do umowy najmu na rzecz Prosta Investment Sp. z o.o. w wysokości 218 tys. EUR.

### **12.6.20.3. 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 82 993 tys. zł.

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

W dniu 27 stycznia 2022 r. Spółka KCI S.A. objęła obligacje Maris Luxembourg S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Obligacje są zabezpieczone zastawem ustanowionym na 594 udziałach w spółce Eco Estrela Bay Malta z siedzibą w Santa Venera.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### **12.7. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego**

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

##### **Dłużne papiery wartościowe**

W III kwartale 2022 r. nie przeprowadzono emisji ani wykupu dłużnych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

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

W okresie III kwartału 2022 r. nie przeprowadzono emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach należących do Grupy Kapitałowej KCI S.A.

W I półroczu 2022 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C1 w spółce Gremi Media S.A. Szczegóły opisano w punktach 1.1.6.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Gremi Media S.A. w dniu 28 czerwca 2022 r. uchwałą nr 7 postanowiło o wypłacie dywidendy w kwocie 6.640.149,73 zł co stanowi 3,73 zł na akcję. Ustalono dzień dywidendy na 5.07.2022 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na 12.07.2022 r. Dywidenda została wypłacona w ustalonym terminie.

Kwota wypłaconej w 2022 r. przez Gremi Media S.A. dywidendy, przypisanej do udziałowców niekontrolujących Grupy Kapitałowej KCI S.A., wynosiła 4 461 tys. zł.

W III kwartale 2022 r. Emitent oraz pozostałe 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**

Z 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 12.6.20.

#### **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**

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

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

Raportem bieżącym 19/22 z dnia 23 sierpnia Zarząd Spółki Gremi Media S. A. poinformował, że Rada Nadzorcza Spółki powołała, z dniem 24.09.2022 roku, Pana Jarosława Machockiego na funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

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

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

##### **12.7.6.1. Zawiadomienie o ustanowieniu zabezpieczeń na akcjach spółki KCI SA**

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 11.10.2022 r. od akcjonariusza Emitenta, spółki Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Karniowicach, zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 2 pkt 2) i ust. 4 w zw. z art. 69a ust. 3 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 2021 r. poz. 1983 z późn. zm.) oraz art. 19 ust. 1 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/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.) - o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 17.275.790 akcjach zdematerializowanych na okaziciela spółki KCI S.A.

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 20.10.2022 r. od akcjonariusza Emitenta, spółki Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu prowadzącą działalność gospodarczą na terytorium Polski za pośrednictwem Gremi International S.a.r.l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce z siedzibą w Karniowicach, zawiadomienia w trybie art. 69 ust. 2 pkt 1a) i ust. 4 w zw. z art. 69a ust. 3 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 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.) oraz art. 19 ust. 1 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/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.) - o ustanowieniu zastawu cywilnego i zastawu rejestrowego na 9.891.197 akcjach zdematerializowanych na okaziciela spółki KCI S.A.

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

##### **12.7.6.2. Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej przez Gremi Media**

Spółka Gremi Media S.A. zawarła w listopadzie 2022 r. aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 05.07.2016 r. zawartej z ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach "Bank". Najistotniejszymi elementami ww. aneksu jest wydłużenie terminu spłaty kredytów objętych Umową Wieloproduktową - ostateczny termin spłaty całości zadłużenia wynikającego z Umowy Wieloproduktowej został ustalony dla kredytu obrotowego na dzień 6 lipca 2024 r. oraz dla gwarancji bankowych na dzień 4 lipca 2025 r., ustalenie limitu kredytowego na kwotę 8.300.000,- zł, rezygnacja Banku z niektórych zabezpieczeń wierzytelności Banku wynikających z Umowy Wieloproduktowej w szczególności w postaci zastawów rejestrowych na zbiorach aktywów obejmujących prawa i wierzytelności związane ze znakami towarowymi należącymi do Emitenta, oraz odnowienie dotychczasowych zabezpieczeń. Aneks obejmuje zmianę na korzystniejszą, z punktu widzenia Gremi Media S.A., warunki finansowe Umowy Wieloproduktowej.

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 2022 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.



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

### **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 2022 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

### **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 12.6.16.

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w punkcie 12.6.16.

### **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 12.6.9 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 12.6.1, 12.6.2.

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

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiada 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 2022 r. do 30 września 2022 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 2022 r. do 30 września 2022 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 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 12.7.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi.

30 września 2022 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe	62 409	0	0	208 224	270 633
Należności z tytułu dostaw i usług	5 090	0	0	0	5 090
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	520	0	0	294	813

31 grudnia 2021 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	47 970	0	0	149 086	197 055
Należności z tytułu dostaw i usług	4 893	0	0	0	4 893
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1 773	0	0	541	2 314

30 września 2021 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe	41 268	0	0	147 649	188 916
Należności z tytułu dostaw i usług	4 831	0	0	0	4 831
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 647	0	0	635	4 282

30 września 2022 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	2 539	0	0	4 146	6 685
Koszty	337	0	0	0	337

31 grudnia 2021 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	2 238	0	5 108	7 345	2 238
Koszty	1 027	0	0	1 027	1 027

30 września 2021 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 630	0	0	3 790	5 420
Koszty	788	0	0	0	788

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

W trakcie III kwartału 2022 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 2022 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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 2022 r. do dnia 30 września 2022 r. (III kwartały 2022 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 2021 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 2022 r. do dnia 30 września 2022 r.

#### 13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r. (III kwartały 2022 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 2021 roku poz. 217, 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 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 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 2022 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 2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 12.1.6.

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Nota	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
		30.09.2022 (niebadane)	30.06.2022 (niebadane)	31.12.2021 (badane)	30.09.2021 (niebadane)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>287 907</b>	<b>277 616</b>	<b>255 727</b>	<b>436 796</b>
Wartości niematerialne		10 367	10 367	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	13.12.3	2	2	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13.12.4	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13.12.5	183 052	179 631	125 662	124 635
Inwestycje w jednostki zależne	13.12.6	81 808	81 808	130 063	256 481
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13.12.7	0	0	0	4 745
Udzielone pożyczki	13.12.8	12 678	5 808	0	50 933
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.12.9	0	0	0	0
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>86 349</b>	<b>89 588</b>	<b>110 674</b>	<b>19 980</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13.12.7	11 365	11 233	11 585	6 352
Należności z tytułu podatku dochodowego	13.12.7	75	75	0	0
Udzielone pożyczki	13.12.8	74 903	73 584	71 394	13 349
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.12.10	6	4 696	27 695	279
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>374 256</b>	<b>367 204</b>	<b>366 401</b>	<b>456 776</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>		<b>357 370</b>	<b>351 462</b>	<b>343 557</b>	<b>424 470</b>
Kapitał podstawowy	13.12.11	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	13.12.11	0	0	-4 485	-5 100
Pozostałe kapitały	13.12.11	286 288	286 288	296 202	391 823
Zyski (straty) zatrzymane	13.12.11	13 473	7 565	-5 769	-19 862
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>11 606</b>	<b>10 608</b>	<b>11 971</b>	<b>13 098</b>
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	13.12.12	0	0	0	694
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.12.13	11 606	10 608	11 971	12 404
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>5 280</b>	<b>5 134</b>	<b>10 873</b>	<b>19 208</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13.12.12	4 815	4 673	6 545	5 886
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	13.12.12	465	461	2 620	3 760
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	13.12.12	0	0	0	8 745
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	13.12.12	0	0	1 630	805
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		0	0	78	12
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>374 256</b>	<b>367 204</b>	<b>366 401</b>	<b>456 776</b>
		<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>	<b>Stan na</b>
		<b>30.09.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>30.09.2021</b>
Wartość księgowa		357 370	351 462	343 557	424 470
Liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,21	5,12	5,01	6,19
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,21	5,12	5,01	6,19

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Punkt	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.07.2022-30.09.2022 (niebadane)	01.01.2022-30.09.2022 (niebadane)	01.07.2021-30.09.2021 (niebadane)	01.01.2021-30.09.2021 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		284	733	0	0
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	13.12.14	4 586	18 553	1 730	12 291
Koszty operacyjne	13.12.15	-458	-1 133	-436	-1 078
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>		<b>4 412</b>	<b>18 153</b>	<b>1 294</b>	<b>11 213</b>
Pozostałe przychody operacyjne		0	4	331	335
Pozostałe koszty operacyjne		-77	-910	-49	-103
Utrata wartości aktywów finansowych		0	0	0	5
Pozostałe przychody finansowe		2 639	4 081	272	524
Pozostałe koszty finansowe		-68	-267	-348	-892
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>6 906</b>	<b>21 061</b>	<b>1 500</b>	<b>11 082</b>
Podatek dochodowy		-998	-1 819	-421	-1 192
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>5 908</b>	<b>19 242</b>	<b>1 079</b>	<b>9 890</b>
<b>Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.</b>					
<b>Zysk/strata netto</b>		<b>5 908</b>	<b>19 242</b>	<b>1 079</b>	<b>9 890</b>
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Sprzedaż akcji własnych		0	4 052	0	0
- Inwestycje w jednostki zależne		0	-11 664	0	-2 717
- Odroczony podatek dochodowy		0	2 184	0	207
<b>Razem inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>-5 429</b>	<b>0</b>	<b>-2 510</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>5 908</b>	<b>13 813</b>	<b>1 079</b>	<b>7 380</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

**13.9. 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
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>296 202</b>	<b>-5 769</b>	<b>343 557</b>
- inne całkowite dochody	0	4 485	-9 914	0	-5 429
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	19 242	19 242
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>4 485</b>	<b>-9 914</b>	<b>19 242</b>	<b>13 813</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>286 288</b>	<b>13 473</b>	<b>357 370</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 568</b>	<b>380 755</b>	<b>-18 706</b>	<b>417 090</b>
- inne całkowite dochody	0	-1 917	-89 244	0	-91 161
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	17 628	17 628
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-1 917</b>	<b>-89 244</b>	<b>17 628</b>	<b>-73 533</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 691	-4 691	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 31 grudnia 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>296 202</b>	<b>-5 769</b>	<b>343 557</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-2 568</b>	<b>380 755</b>	<b>-18 706</b>	<b>417 090</b>
- inne całkowite dochody	0	-2 532	22	0	-2 510
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	9 890	9 890
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>-2 532</b>	<b>22</b>	<b>9 890</b>	<b>7 380</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 691	-4 691	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Stan na 30 września 2021 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-5 100</b>	<b>385 468</b>	<b>-13 507</b>	<b>424 470</b>



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

**13.10. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.**

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	01.01.2022- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	21 061	11 082
Korekty razem	-76 276	-17 421
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	17	653
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-864	-201
Odsetki i dywidendy	-5 027	-9 440
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-9 729	-1
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-57 390	-2 998
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	220	-5 265
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 721	835
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania	-78	-1004
Zapłacony podatek dochodowy	-1 705	0
Pozostałe	1	0
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-55 215</b>	<b>-6 339</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-10 367	0
Dywidendy otrzymane	0	7 231
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	0	1 263
Kredyty i pożyczki udzielone	-12 530	-5 167
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	46 374	2
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>25 657</b>	<b>3 329</b>
<b>Przeptywy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Sprzedaż akcji własnych	4 051	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	3 700
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-2 100	-30
Odsetki zapłacone	-82	-387
<b>Przeptywy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>1 869</b>	<b>3 283</b>
<b>Przeptywy pieniężne netto, razem</b>	<b>-27 689</b>	<b>273</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>27 695</b>	<b>6</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>6</b>	<b>279</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 13.11. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2021 r.

#### 13.11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 września 2022 r. oraz w okresach porównawczych Spółka KCI S.A. nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu. W okresie III kwartałów 2022 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży środków trwałych.

#### 13.11.2. Wartości niematerialne

Wartość firmy oraz wartości niematerialne	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość firmy	0	0	0	0
Patenty, licencje	0	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	10 367	10 367	0	0
Nie oddane do użytkowania	0	0	0	0
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>10 367</b>	<b>10 367</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W styczniu 2022 r. spółka KCI S.A. nabyła od podmiotu powiązanego (Gremi Media S.A.) prawa do znaków towarowych "GREMI", "GREMI GRUPA" oraz "GREMI MEDIA" ("Znaki Towarowe GREMI") za łączną kwotę 10 367 tys. zł. W okresach porównawczych Spółka nie dokonywała zakupów wartości niematerialnych.

W okresie III kwartałów 2022 r. oraz w okresach porównawczych Spółka nie dokonywała sprzedaży wartości niematerialnych, ponadto w okresach tych nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

#### 13.11.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 września 2022 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Nieruchomości inwestycyjne Spółki są jej własnością.

#### 13.11.4. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 305	2 305	2 305	2 305
Odpis aktualizujący	-2 305	-2 305	-2 305	-2 305
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W okresie III kwartałów 2022 r. nie tworzone ani nie rozwiązywane odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Akcje i udziały w cenie nabycia	19	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe w cenie nabycia	164 202	162 121	110 634	110 634
Odpis aktualizujący/wycena	18 831	17 491	15 009	13 982
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>183 052</b>	<b>179 631</b>	<b>125 662</b>	<b>124 635</b>

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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 13.11.6. 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
30.09.2022	Gremi Media S.A.	81 808	59 638	81 808	-
30.06.2022	Gremi Media S.A.	81 808	59 638	81 808	-
31.12.2021	Gremi Media S.A.	130 063	96 229	130 063	-
30.09.2021	Gremi Media S.A.	256 481	133 031	256 481	-

Na dzień 30 września 2022 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 2022 r. 108,00 zł za akcję, na dzień 30 czerwca 2022 r. 119,00 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2021 r. 140,00 zł za akcję oraz na dzień 30 września 2021 r. 189,00 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. Sposób ustalenia wartości godziwej przedmiotowych inwestycji został opisany w punkcie 9.9 Sprawozdania finansowego KCI S.A. za 2021 r.

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

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

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
<b>GK Gremi Media S.A.</b>				
30.09.2022 r.	178 136	56 049	70 121	3 048
30.06.2022 r.	186 099	65 561	46 339	2 391
31.12.2021 r.	182 754	59 960	104 024	-86 762
30.09.2021 r.	300 349	81 861	73 998	9 825

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	130 063	130 063	259 200	259 200
- zakup papierów wartościowych	0	0	0	0
- sprzedaż papierów wartościowych w cenie nabycia	-36 591	-36 591	-36 802	-1
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	-63 603	-2 717
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-11 664	-11 664	-28 732	-1
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>81 808</b>	<b>81 808</b>	<b>130 063</b>	<b>256 481</b>

Poniższa tabela prezentuje zmianę stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość.

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Stan na początek okresu	33 834	33 834	126 169	126 169
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	-63 603	-2 717
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-11 664	-11 664	-28 732	-1
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>22 170</b>	<b>22 170</b>	<b>33 834</b>	<b>123 451</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

Poniższa tabela przedstawia inwestycje w jednostki zależne w podziale na notowane na giełdach i nienotowane.

Inwestycje w jednostki zależne (w podziale na notowane i nienotowane na giełdach)	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Inwestycje w jednostki zależne notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	26 276	26 276	62 433	122 791
- wartość według ceny nabycia	20 375	20 375	48 412	76 659
- wartość godziwa	26 276	26 276	62 433	122 791
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne nienotowane na giełdach				
- wartość bilansowa	55 532	55 532	67 630	133 690
- wartość według ceny nabycia	39 263	39 263	47 817	56 372
- wartość godziwa	55 532	55 532	67 630	133 690
- wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem</b>	<b>81 808</b>	<b>81 808</b>	<b>130 063</b>	<b>256 481</b>
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	22 170	22 170	33 834	123 451

### Opcja call

Zgodnie z zapisami umowy sprzedaży akcji zawartej dnia 15 grudnia 2021 r. pomiędzy KCI S.A. a Pluralis („SPA”) od chwili wykonania Zamknięcia Transzy B (transakcja sprzedaży akcji Gremi Media S.A. z dnia 5 stycznia 2022 r.) Spółce Pluralis przysługuje prawo w terminie 30 miesięcy od dnia zawarcia Umowy do nabycia od KCI 223 824 uprzywilejowanych akcji serii A spółki Gremi Media S.A. stanowiących na moment zawarcia SPA 12,95% wszystkich akcji Gremi Media S.A. i uprawniających do 19,48% wszystkich głosów oraz wszelkiej dodatkowej liczby, w pierwszej kolejności serii A i w drugiej kolejności serii B, które byłyby wymagane do zapewnienia Pluralis (wraz z wcześniej nabytymi od KCI S.A. akcjami) 57% głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. w dniu wykonania opcji call. Cena wykonania opcji call zostanie wyliczona na podstawie parametrów dotyczących Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. zgodnie z metodologią szczegółowo określoną w „SPA” i nie może być niższa niż kwota 140,00 zł za akcję.

W niniejszym sprawozdaniu finansowym nie ujęto skutków wyceny opcji call, z uwagi na to, iż wycena opcji call dokonana na dzień 30 września 2022 r. zgodnie z metodologią określoną w „SPA” nie przewyższa kwoty 140 zł za akcję, zgodnie z szacunkiem wartości godziwej akcji Gremi Media S.A. odpowiadającym wartości ostatnio przeprowadzonej transakcji rynkowej, tj. zgodnie z warunkami ustalonymi w zawartej dnia 15 grudnia 2021 r. pomiędzy KCI S.A. a Pluralis B.V. „Umowy sprzedaży akcji Gremi Media S.A.”.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	1 014	929	749	750
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	75	75	0	0
Pozostałe należności	11 548	11 501	12 033	11 544
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 197	-1 197	-1 197	-1 197
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem</b>	<b>11 440</b>	<b>11 308</b>	<b>11 585</b>	<b>11 097</b>
Część długoterminowa	0	0	0	4 745
Część krótkoterminowa	11 440	11 308	11 585	6 352

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

### 13.11.8. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Udzielone pożyczki	87 581	79 392	71 394	64 282
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>87 581</b>	<b>79 392</b>	<b>71 394</b>	<b>64 282</b>
Część długoterminowa	12 678	5 808	0	50 933
Część krótkoterminowa	74 903	73 584	71 394	13 349

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

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

W III kwartale 2022 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Szczegółowe informacje odnośnie udzielonych pożyczek zaprezentowano w nocie 12.6.8 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

### 13.11.9. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>1 839</b>	<b>1 839</b>	<b>1 373</b>	<b>1 373</b>
- odniesionych na wynik finansowy	1 839	1 839	1 373	1 373
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>812</b>	<b>671</b>	<b>656</b>	<b>342</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	91	66
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	812	671	565	276
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-23</b>	<b>-33</b>	<b>-190</b>	<b>0</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-23	-33	-190	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>2 628</b>	<b>2 477</b>	<b>1 839</b>	<b>1 715</b>
- odniesionych na wynik finansowy	2 628	2 477	1 839	1 715
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-14 234</b>	<b>-13 085</b>	<b>-13 810</b>	<b>-14 119</b>
<b>Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### 13.11.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5	4 686	27 291	2
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	1	10	404	277
Środki pieniężne, razem	<b>6</b>	<b>4 696</b>	<b>27 695</b>	<b>279</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

### 13.11.11. Kapitał własny

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2022 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).

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 września 2022 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	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Ilość akcji (w szt.)*	-	-	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	-	-	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	-	-	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	-	-	3 038 156,52	3 038 156,52
<b>Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-4 485</b>	<b>-5 100</b>

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

W dniu 31 stycznia 2021 r. Spółka KCI S.A. sprzedała pakiet 3.616.853 akcji zwykłych na okaziciela spółki KCI S.A. (akcje własne Spółki), stanowiących 5,27% kapitału zakładowego Spółki, o czym Zarząd KCI S.A. poinformował w raportach bieżących nr 5/2022 i 6/2022 z dnia 2.02.2022 r. za pośrednictwem systemu ESPI.

### Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał zapasowy	226 211	226 211	224 563	224 563
Kapitał z aktualizacji wyceny	18 019	18 019	29 581	118 846
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058	48 414
<b>Pozostałe kapitały razem</b>	<b>286 288</b>	<b>286 288</b>	<b>296 202</b>	<b>391 823</b>

### Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-5 769	-5 769	-23 397	-29 752
- Zysk (strata) netto	19 242	13 334	17 628	9 890
<b>Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty</b>	<b>13 473</b>	<b>7 565</b>	<b>-5 769</b>	<b>-19 862</b>

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI S.A. uchwałą nr 10 z dnia 5 lipca 2022 r. przeznaczyło zysk netto za rok 2021 r. w kwocie 17 628 tys. zł na pokrycie strat z lat ubiegłych.

### 13.11.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Zobowiązania handlowe	183	84	1 828	193
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0	0	1 630	805
Zobowiązania publiczno-prawne	50	25	70	948
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0	0	8 745
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	465	461	2 620	4 454
Pozostałe zobowiązania	4 582	4 564	4 647	4 745
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>5 280</b>	<b>5 134</b>	<b>10 795</b>	<b>19 890</b>
- Część długoterminowa	0	0	0	694
- Część krótkoterminowa	5 280	5 134	10 795	19 196

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

**Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej**

	31.12.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				30.09.2022
			Zwięk- szenia	Reklasy- fikacja	Efekt różnic kursow- wych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	2 620	-2 172	0	0	0	17	465
Obligacje krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>2 620</b>	<b>-2 172</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>17</b>	<b>465</b>

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>13 810</b>	<b>13 810</b>	<b>12 793</b>	<b>12 793</b>
- odniesionej na wynik finansowy	7 476	7 476	5 285	5 285
- odniesionej na inne całkowite dochody	6 334	6 334	7 508	7 508
<b>Zwiększenia</b>	<b>2 608</b>	<b>1 459</b>	<b>2 191</b>	<b>1 533</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	2 608	1 459	2 191	1 533
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-2 184</b>	<b>-2 184</b>	<b>-1 174</b>	<b>-207</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-2 184	-2 184	-1 174	-207
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>14 234</b>	<b>13 085</b>	<b>13 810</b>	<b>14 119</b>
- odniesionej na wynik finansowy	10 084	8 935	7 476	6 818
- odniesionej na inne całkowite dochody	4 150	4 150	6 334	7 301
<b>Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>	<b>-2 628</b>	<b>-2 477</b>	<b>-1 839</b>	<b>-1 715</b>
	<b>11 606</b>	<b>10 608</b>	<b>11 971</b>	<b>12 404</b>

**13.11.14. Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)**

Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022	Za okres 01.07.2021- 30.09.2021	Za okres 01.01.2021- 30.09.2021
<b>Wynik z aktywa finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>1 317</b>	<b>3 797</b>	<b>1 018</b>	<b>2 998</b>
- wynik ze sprzedaży	0	0	0	0
- wycena	2 366	6 845	1 983	5 800
- odpis aktualizujący wartość	-1 049	-3 048	-965	-2 802
<b>Wynik z inwestycji w jednostki zależne</b>	<b>2 180</b>	<b>11 909</b>	<b>0</b>	<b>7 234</b>
- wynik ze sprzedaży	0	9 729	0	1
- dywidendy	2 180	2 180	0	7 233
<b>Wynik z udzielonych pożyczek</b>	<b>1 089</b>	<b>2 847</b>	<b>712</b>	<b>2 059</b>
- odsetki od pożyczek naliczone	1 089	2 847	712	2 059
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	0
<b>Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem</b>	<b>1 317</b>	<b>3 797</b>	<b>1 018</b>	<b>2 998</b>



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

### 13.11.15. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	-219	-765	-350	-897
Podatki i opłaty	-200	-243	-9	-41
Wynagrodzenia	-29	-80	-26	-77
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-12	-4	-12
Pozostałe koszty	0	0	-40	-44
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
zmiana stanu produktów	-5	-33	-7	-7
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>-458</b>	<b>-1 133</b>	<b>-436</b>	<b>-1 078</b>

### 13.11.16. Zysk (strata) na akcję

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2022- 30.09.2022	01.01.2022- 30.09.2022	01.07.2021- 30.09.2021	01.01.2021- 30.09.2021
Zysk (strata) netto	5 908	19 242	1 079	9 890
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)	0,09	0,28	0,02	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,09	0,28	0,02	0,14

W III kwartale 2022 roku i w roku 2021 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 12.6.20.

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku Spółki zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.20.

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

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2022 r.

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

---

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  
odpowiedzialnego za sporządzenie sprawozdań finansowych

Kraków, 25 listopada 2022 roku