

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2021 r.

rozszerzone o

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. za I półrocze 2021 r.

24 września 2021 roku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	7
1.1.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	7
1.1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	7
1.1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	7
1.1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.1.5.	Czas trwania spółki	8
1.1.6.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	8
1.2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .	10
1.2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1.2.2.	Oświadczenie o zgodności	11
1.2.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	11
1.2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
1.2.5.	Kontynuacja działalności	11
1.2.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	12
1.2.7.	Zasady konsolidacji	17
1.2.7.1.	Jednostki zależne	17
1.2.7.2.	Jednostki stowarzyszone	17
1.2.8.	Instrumenty finansowe	18
1.2.9.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami 20	
1.2.10.	Wartości niematerialne	20
1.2.11.	Rzeczowe aktywa trwałe	21
1.2.12.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21
1.2.13.	Nieruchomości inwestycyjne	21
1.2.14.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	21
1.2.15.	Kapitał własny	22
1.2.16.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	22
1.2.17.	Przychody	22
1.2.18.	Koszty i straty	24
1.2.19.	Utrata wartości	24
1.2.20.	Podatek dochodowy	24
1.2.21.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	25
1.2.22.	Wyplata dywidendy	26
1.2.23.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	26
1.2.24.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	26
1.2.25.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
1.2.26.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	33
2.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	35
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	36
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	37
5.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	38
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	39
7.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2021 r.	40

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

7.1	Środki trwałe	40
7.2	Wartość firmy oraz wartości niematerialne	40
7.3	Nieruchomości inwestycyjne	41
7.4	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności.....	41
7.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.....	41
7.6	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	42
7.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	42
7.8	Udzielone pożyczki.....	43
7.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
7.10	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.....	44
7.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	44
7.12	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej	44
7.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	45
7.14	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
7.15	Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej.....	46
7.16	Koszty operacyjne	47
7.17	Rezerwy i utrata wartości.....	47
7.18	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	48
7.19	Zysk (strata) na akcje	48
8.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących.....	48
8.1.	Ograniczenie zabezpieczenia na majątku spółki KCI SA	48
8.2.	Informacja o działaniach w ramach realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA (zawarcie umowy doradczej w ramach przeglądu opcji strategicznych)	49
8.3.	Informacja o przyjęciu korekty Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI SA na lata 2019-2030.....	49
8.4.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. zwołane na dzień 21.06.2021 r.	50
8.5.	Uchwała Zarządu Gremi Media S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (zmiana Statutu Spółki).....	51
8.6.	Zawarcie umowy objęcia akcji serii C.....	52
8.7.	Zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy zmiany z Statucie Spółki Gremi Media S.A.	52
8.8.	Wypłata dywidendy przez Gremi Media S.A.	52
9.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	53
9.1.	Zmiana zabezpieczenia na majątku spółki KCI SA.....	53
9.2.	Uchylenie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym	53
9.3.	Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej oraz powołanie Komitetu Audytu.....	53
9.4.	Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P	54
9.5.	Zawiadomienie o ustanowieniu zabezpieczenia na akcjach spółki KCI SA.....	54
9.6.	Zawiadomienie o zmianie udziału w głosach	54
9.7.	Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej przez Gremi Media S.A.	54
10.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	54
11.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	54
12.	Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego	55
13.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej.....	55
14.	Połączenia jednostek gospodarczych	59
15.	Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	59
16.	Pozycje pozabilansowe	60
16.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	60
16.1.1.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.	60

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

16.1.2.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez KCI S.A.	60
16.1.3.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	60
16.1.4.	Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT	62
16.2.	Zobowiązania warunkowe	62
16.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	62
16.2.2.	Pozostałe	63
16.3.	Otrzymane zabezpieczenia	63
17.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	63
18.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	63
19.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	64
20.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	64
21.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	64
22.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	64
23.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	65
24.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	65
25.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	65
26.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego	65
27.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	65
28.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych	65
29.	Dywidenda	65
30.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	65
31.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).	66
32.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	66
33.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	66
34.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	66
35.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	66
36.	Wartość godziwa	67
37.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	68
37.1	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	68
37.2	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	68
37.3	Oświadczenie o zgodności	68
37.4	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	69
37.5	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	69
37.6	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	69

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

37.7	Pozostałe	70
38.	Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	73
39.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	74
40.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	75
41.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	76
42.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	77
43.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2021 r.....	78
43.1	Rzeczowe aktywa trwałe	78
43.2	Wartości niematerialne	78
43.3	Nieruchomości inwestycyjne.....	78
43.4	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.....	78
43.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	78
43.6	Inwestycje w jednostki zależne	78
43.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	80
43.8	Udzielone pożyczki.....	80
43.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	80
43.10	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.....	81
43.11	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	81
43.12	Kapitał własny	81
43.13	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	82
43.14	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	83
43.15	Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	83
43.16	Koszty operacyjne	84
43.17	Zysk (strata) na akcję	84

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Wstęp

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

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

Stosownie do treści § 62 ust. 3 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 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 roku 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 nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 201 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, 24 września 2021 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1.1.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

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

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

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

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

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

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2021 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 Cisło - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

1.1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2021 r. zatwierdzone do publikacji dnia 26 maja 2021 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

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

1.1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 24 września 2021 roku.

1.1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 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	73,81%	80,30%	metoda pełna

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

Jednostka Dominująca nabyła akcje w spółce Gremi Media S.A. głównie w celach inwestycyjnych. KCI S.A., wspierała media w procesach restrukturyzacji oraz wspiera w budowie grupy medialnej. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa (ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.24. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2020 r.).

Na dzień 1 stycznia 2021 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 6 832 000,00 zł i dzielił się na 1 708 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

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

W dniu 19 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gremi Media S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie uchwalenia programu współpracy opartego o akcje Spółki. w związku z wdrożonym w Spółce „programem współpracy opartego o akcje Spółki” Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 400 000 zł w drodze emisji nie więcej niż 100 000 akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru. Akcje będą oferowane Uczestnikom Programu po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej. Zmiany w statucie Spółki będące podstawą do wdrożenia programu zostały zarejestrowane w dniu 4 sierpnia 2020 roku.

W dniu 14 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki Gremi Media S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa pierwszeństwa objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) oraz w przedmiocie zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z treścią ww. uchwały kapitał zakładowy Spółki miał zostać podwyższony o kwotę 80.808,00 zł, tj. z kwoty 6.832.000,00 zł do kwoty 6.912.808,00 zł, poprzez emisję 20.202 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej i cenie emisyjnej wynoszącej 4,00 zł.

W dniu 19 kwietnia 2021 r. Spółka zawarła z Panem Tomaszem Jażdżyńskim w ramach Programu współpracy w Spółce umowę dotyczącą objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C dotyczącą wszystkich 20.202 sztuk akcji

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej 4,00 PLN za jedną akcję. Łączna wartość emisji wyniosła 80.808,00 zł.

W dniu 19 maja 2021 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS zarejestrował podwyższenie kapitału zakładowego Gremi Media S.A. poprzez dokonanie wpisu w rejestrze 20.202 sztuk akcji na okaziciela serii C i wynikającej z powyższej emisji zmiany §7 Statutu Spółki.

Tym samym na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosi 6 912 808,00 zł i dzieli się na 1 728 202 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 1 138 500 akcji na okaziciela serii B,
- ✓ 20 202 akcji na okaziciela serii C.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 275 655 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 706 155 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 74,69% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 80,02% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2021 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.

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

- I. W okresie I półrocza 2021 r. Spółka KCI S.A. sprzedała 11 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 2 tys. zł. Ponadto w spółce Gremi Media S.A. zarejestrowano podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję 20 202 akcji serii C (opisane szerzej powyżej w tym punkcie). Tym samym na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na poprzedzający datę publikacji niniejszego skróconego sprawozdania Spółka posiadała 1 275 644 akcje Gremi Media S.A., w tym:
 - ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
 - ✓ 706 144 akcji na okaziciela serii B,stanowiących 73,81% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 80,30% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

- II. W okresie I półrocza 2021 r. Spółka Gremi Media w transakcji z podmiotem niepowiązanym dokonała zbycia wszystkich posiadanych 49% udziałów w spółce Kariera.pl sp. z o.o.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2020 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	74,69%	81,02%	metoda pełna

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2020 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	75,69%	81,77%	metoda pełna

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2020 r.:

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników*	Metoda konsolidacji
1	Gremi Media S.A.	Warszawa	Dominująca			
2	Gremi Edycja Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
3	Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
4	Gremi FAD Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
5	Gremi Prawo i Wydarzenia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
6	E-Kiosk S. A.	Warszawa	Zależna	78,15%	78,15%	pełna
7	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
8	MMConferences S.A. **	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%	brak
9	Kariera.pl sp. z o.o.	Wrocław	Stowarzyszona	49,00%	49,00%	mpw

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

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

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

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 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 2020 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

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

1.2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. (I półrocze 2021 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.

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r.

1.2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.06.2021	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 30.06.2020
EUR	4,5208	4,6148	4,4660
USD	3,8035	3,7584	3,9806

1.2.5. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień zatwierdzania niniejszego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę jednakże w związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Jednostki Dominującej wskazuje, że powyższa okoliczność może wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Grupy. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. 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.

1.2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2021 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 2020 r., z dnia 29 kwietnia 2021 r.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca I półrocza 2021 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 2021 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2021 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 9 Instrumenty finansowe, MSR 39 Instrumenty finansowe: ujmowanie i wycena, MSSF 7 Instrumenty finansowe: ujawnianie informacji, MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe oraz MSSF 16 Leasing – reforma wskaźników stóp procentowych – Faza 2; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku lub po tej dacie.

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Z uwagi na to, iż:

- ✓ Emitenci, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na terytorium Unii Europejskiej, mają obowiązek sporządzania raportów rocznych w jednolitym europejskim formacie raportowania (European Single Electronic Format –ESEF) za lata obrotowe rozpoczynające się 1 stycznia 2020 roku lub później.
- ✓ Skonsolidowane sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z MSSF, będące składnikami skonsolidowanych raportów rocznych znakowane są (ang.tag) przy użyciu języka znaczników XBRL.
- ✓ Znaczniki XBRL powinny być umieszczone w dokumencie XHTML przy użyciu specyfikacji standardu InlineXBRL.
- ✓ Taksonomia, która ma być stosowana stanowi rozszerzenie taksonomii MSSF opracowanej przez Fundację MSSF.

spółka KCI S.A. dąży do zaprezentowania swojego skonsolidowanego sprawozdania finansowego w formie, która umożliwi maksymalne wykorzystanie podstawowej taksonomii MSSF z minimalną koniecznością tworzenia rozszerzeń do taksonomii. Analiza dotychczasowej prezentacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego pod kątem dostosowania sprawozdania do taksonomii MSSF oraz pod kątem użyteczności informacyjnej przy aktualnym profilu działalności, skutkuje zimną prezentacją skonsolidowanego sprawozdania finansowego (a co za tym idzie również jednostkowego sprawozdania finansowego). W szczególności zmiany te dotyczą:

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej od 31 grudnia 2020 r. jest prezentowane według kryterium wymagalności (do 30 września 2020 r. prezentowane było według kryterium płynności)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat od 2020 r. zostały inaczej zagregowane.

Ad.1. Poniżej zaprezentowano przejście prezentacji bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r. z układu według kryterium płynności na bilans sporządzony według wymagalności (podział na krótko i długoterminowe). W poniższej tabeli dla kolumny „Pozycja” przyjęto skróty, gdzie AT oznacza aktywa trwałe, AO -aktywa obrotowe, K-kapitał własny, ZD – zobowiązania długoterminowe, ZK- zobowiązania krótkoterminowe.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK KCI S.A. (według kryterium wymagalności, - długo- i krótkoterminowe)	Pozycja	Stan na 30.06.2020 (dane przekształcone) *
Aktywa trwałe		321 242
Rzeczowe aktywa trwałe	AT.1	8 400
Wartość firmy	AT.2	65 042
Wartości niematerialne	AT.3	126 358
Nieruchomości inwestycyjne	AT.4	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	AT.5	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	AT.6	1 515
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	AT.7	119 656
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AT.8	0
Udzielone pożyczki	AT.9	269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	AT.10	0
Aktywa obrotowe		86 857
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AO.1	30 009
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	AO.2	1 500
Udzielone pożyczki	AO.3	50 782
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AO.4	4 566
AKTYWA OGÓŁEM		408 099
PASYWA		
Kapitał własny, razem		339 922
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:		298 619
Kapitał podstawowy	K.1	57 609
Akcje własne	K.2	-2 857
Pozostałe kapitały	K.3	362 643
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	K.4	-118 776
Udziały niekontrolujące	K.5	41 303
Zobowiązania długoterminowe		20 027
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	ZD.1	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ZD.2	13 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZD.3	5 321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZD.4	842
Zobowiązania krótkoterminowe		48 150
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZK.1	21 171
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	ZK.2	5 623
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	ZK.3	6 037
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZK.4	1 810
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	ZK.5	1 143
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	ZK.6	1 494
Przychody przyszłych okresów	ZK.7	10 872
PASYWA OGÓŁEM		408 099

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK KCI S.A. (według kryterium płynności – dotychczasowa prezentacja)	Stan na 30.06.2020	Pozycja w bilansie z prezentacją wg wymagal- ności	Kwota przypisana do pozycji w bilansie z prezentacją wg wymagalności
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	4 566	AO.4	4 566
Zapasy	0		0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30 009	AO.1	30 009
Udzielone pożyczki	51 051	AO.3 AT.9	50 782 269
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	AO.2	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 515	AT.6	1 515
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	119 656	AT.7	119 656
Nieruchomości inwestycyjne	2	AT.4	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	AT.5	0
Wartości niematerialne	191 400	brak	brak
• Wartość firmy	65 042	AT.2	65 042
• Inne wartości niematerialne	126 358	AT.3	126 358
Rzeczowe aktywa trwałe	8 400	AT.1	8 400
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	AT.10	0
Aktywa, razem	408 099		408 099
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	22 013	ZK.1 ZD.4	21 171 842
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	1 143	ZK.5	1 143
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	5 623	ZK.2 ZD.1	5 623 0
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7 131	ZK.4 ZD.3	1 810 5 321
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 037	ZK.3	6 037
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 864	ZD.2	13 864
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 494	ZK.6	1 494
Przychody przyszłych okresów	10 872	ZK.7	10 872
Zobowiązania, razem	68 177		68 177
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	298 619		298 619
Kapitał podstawowy	57 609	K.1	57 609
Akcje własne	-2 857	K.2	-2 857
Pozostałe kapitały	362 643	K.3	362 643
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	-118 776	K.4	-118 776
- Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-122 654	brak	brak
- Zysk (strata) netto	3 878	brak	brak
Udziały niekontrolujące	41 303	K.5	41 303
Kapitał własny, razem	339 922		339 922
Pasywa, razem	408 099		408 099

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Ad.2. Poniżej zaprezentowano przejście do nowej prezentacji rachunku zysków i strat sporządzonego a okres I półrocza 2020 r. W kolumnie Pozycja, skrót R z kolejną cyfrą oznacza kolejne pozycje rachunku zysków i strat.

Rachunek zysków i strat GK KCI S.A. (nowa agregacja danych)	Pozycja	01.01.2020-30.06.2020 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	R1	46 294
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	R2	-1 818
Koszty operacyjne	R3	-38 648
Wynik na działalności podstawowej		5 828
Pozostałe przychody operacyjne	R4	814
Pozostałe koszty operacyjne	R5	-317
Utrata wartości aktywów finansowych	R6	466
Pozostałe przychody finansowe	R7	319
Pozostałe koszty finansowe	R8	-866
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	R9	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 244
Podatek dochodowy	R10	138
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		6 382
Działalność zaniechana		0
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0
Zysk (strata) netto		6 382
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 878
Do udziałów niekontrolujących		2 504

Rachunek zysków i strat GK KCI S.A. (dotychczasowa prezentacja)	01.01.2020- 30.06.2020	Pozycja w RZiS z nową prezentacją	Kwota przypisana do pozycja w RZiS z nową prezentacją
Działalność kontynuowana			
Przychody i zyski	53 610		
Przychody i zyski z inwestycji	5 949	R2	5 723
		R7	226
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	46 294	R1	46 294
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	814	R4	814
Rezerwy i utrata wartości	466	R6	466
Dodatnie różnice kursowe	87	R8	87
Koszty i straty	-47 459		
Koszty i straty z inwestycji	-7541	R2	-7 541
Koszty operacyjne	-38 648	R3	-38 648
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-317	R5	-317
Rezerwy i utrata wartości	0	R6	0
Ujemne różnice kursowe	-132	R8	-132
Pozostałe koszty finansowe	-821	R8	-821
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	6 151		
Pozostałe przychody finansowe	93	R7	93
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 244		6 244
Podatek dochodowy	138	R10	138
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	6 382		6 382
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0		
Zysk (strata) netto	6 382		6 382
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 878		3 878
Do udziałów niekontrolujących	2 504		2 504

Grupa nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 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 25 maja 2021 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* – obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* – obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie,
- 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,
- 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,
- *Roczne Zmiany do Standardów 2018-2020*; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe* – Wpływy przed Planowanym Użyciem – zmiany zabraniają jednostce odliczania od kosztu wytworzenia rzeczowych aktywów trwałych kwot otrzymanych ze sprzedaży składników wytworzonych w trakcie przygotowywania aktywa do zamierzonego użytkowania. Zamiast tego jednostka rozpoznaje takie przychody ze sprzedaży i powiązane koszty w rachunku zysków i strat; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 37 *Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe* – Umowy rodzące obciążenia – koszty wykonania umowy – zmiany precyzują koszty jakie należy uwzględnić przy szacowaniu kosztu wykonania umowy na potrzeby oszacowania czy umowa jest umową rodzącą obciążenia; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* – odniesienie do Ram Konceptyjnych z 2018 roku; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 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.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

1.2.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2021 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

1.2.7.1. Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.7.2. Jednostki stowarzyszone

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia. Ujęte 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

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

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

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

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

Wartość godziwa instrumentów kapitałowych notowanych na aktywnym rynku wynika z ich bieżącej ceny zakupu. Wartość godziwą akcji ustala się na podstawie notowań giełdowych. Jeżeli 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

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

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

1.2.10. Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

1.2.11. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

1.2.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

1.2.13. Nieruchomości inwestycyjne

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

1.2.14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy tworzone są, gdy na Grupie ciąży obecny, prawny lub zwyczajowo oczekiwany obowiązek wynikający ze zdarzeń przeszłych i prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje wypływ 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,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- udzielone gwarancje, poręczenia,
- przyszłe świadczenia na rzecz pracowników,
- koszty napraw gwarancyjnych,
- koszty restrukturyzacji.

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

1.2.15. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,
- akcje własne nabyte przez Grupę i wykazywane ze znakiem ujemnym,
- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - ✓ kapitał z aktualizacji wyceny, tworzony z wyceny aktywów finansowych 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 przeznaczane są niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz zyski roku bieżącego oraz pozostałe kapitały własne powstałe z zysku.

1.2.16. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

1.2.17. Przychody

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

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

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - ✓ przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

- ✓ przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
- ✓ zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
- ✓ odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- ✓ rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ 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 przyrzeczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzania przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzania składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

1.2.18. Koszty i straty

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

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

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

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.

1.2.19. 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.

1.2.20. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzona jest od dodatnich różnic przejściowych pomiędzy

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym:

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

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

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

1.2.22. Wyplata dywidendy

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

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

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

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

1.2.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

W Grupie Kapitałowej KCI S.A. istnieją zatem następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: działalność inwestycyjna oraz działalność mediowa (W okresie porównawczym w Grupie wyodrębniano jeszcze działalność nieruchomościową, która polegała przede wszystkim na świadczeniu usług najmu oraz na obrocie nieruchomościami, jednak z uwagi na sprzedaż wszystkich istotnych nieruchomości w 2020 r. Grupa nie analizuje już tego segmentu).

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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 (profesjonaliści) 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 czerwca 2021 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Działalność kontynuowana			Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
1.	Przychody segmentu ogółem	10 810	47 632	-7 456	50 986
	Przychody segmentu (zewnętrzne)	3 577	35 774		39 351
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	7 233	11 858	-7 456	11 635
	W tym:				
	<i>przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	1 444	234	-223	1 455
	<i>wycena/utrata wartości</i>	2 003	-25		1 978
2.	Koszty segmentu ogółem	-1 228	-40 193	223	-41 198
	Koszty segmentu (zewnętrzne)	-1 005	-40 193	0	-41 198
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	-223	0	223	0
	W tym:				
	<i>koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	-498	-173	223	-448
	<i>wycena/utrata wartości</i>	0	0	0	0
	<i>amortyzacja</i>	0	-1 779	0	-1 779
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
4.	Wynik segmentu	9 582	7 439	-7 233	9 788
5.	Zysk przed opodatkowaniem	9 582	7 439	-7 233	9 788
6.	Podatek dochodowy	-771	-730	0	-1 501
7.	Zysk/Strata netto	8 811	6 709	-7 233	8 287

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2021	Działalność kontynuowana			Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
Aktywa	265 697	299 512	-10 152	555 057
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Suma aktywów	265 697	299 512	-10 152	555 057
Zobowiązania	18 398	85 031	-10 152	93 277

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

30 czerwca 2020 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2020 do 30.06.2020	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	5 976	61	47 778	-112	53 703
Przychody segmentu (zewnątrzne)	5 976	61	47 666	0	53 703
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	112	-112	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 508	0	18	0	1 526
• wycena/utrata wartości	-1 093	0	484	0	-609
2. Koszty segmentu ogółem	-9 283	0	-38 288	112	-47 459
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-9 171	0	-38 288	0	-47 459
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-112	0	0	112	0
W tym:					
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-543	0	-245	112	-676
• wycena/utrata wartości	-7 541	0	0	0	-7 541
• amortyzacja	0	0	-1 744	0	-1 744
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	-3 307	61	9 490	0	6 244
5. Zysk przed opodatkowaniem	-3 307	61	9 490	0	6 244
6. Podatek dochodowy	601	0	-463	0	138
7. Zysk/Strata netto	-2 706	61	9 027	0	6 382

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. W I półroczu 2020 r. Grupa nie realizowała transakcji sprzedaży nieruchomości.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2020	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	246 332	1 502	160 265	0	408 099
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	246 332	1 502	160 265	0	408 099
Zobowiązania	5 246	3 809	59 123	0	68 178

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

1.2.25. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Do elementów narażonych na umiarkowaną ekspozycję na ryzyko walutowe należą pożyczki udzielone w USD. Z uwagi na stosunkowo niewielkie kwoty (w stosunku do sumy bilansowej) ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd Jednostki Dominującej jako pomijalne. Pewnym ryzykiem walutowym, choć również na marginalnym poziomie, obciążona jest działalność Grupy Gremi Media.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej korzystały z finansowania kredytami, pożyczkami i wyemitowanymi obligacjami, które były oprocentowane głównie w oparciu o stałą stopę procentową.

Grupa posiada zobowiązania z tytułu kredytów oraz zobowiązań z tytułu leasingu, dla których odsetki liczone są na bazie zmiennej stopy procentowej, w związku z czym występuje ryzyko wzrostu tych stóp w stosunku do momentu zawarcia umowy. Z uwagi na nieznaczne wahania stóp procentowych w minionych okresach, jak również na brak przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych, spółka nie stosowała zabezpieczeń stóp procentowych, uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące.

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

Działania dotyczące ograniczenia ryzyka zmian stóp procentowych obejmują bieżące monitorowanie sytuacji na rynku pieniężnym.

Ryzyko cenowe

- Aktywa finansowe

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

Ryzyko kredytowe

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

Grupa w szczególności ekspozycjonowana jest na ryzyko kredytowe wynikające z nabycia w dniu 2 lutego 2018 roku 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D, których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. (przyłączona w dniu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Ryzyko kredytowe związane z niewywiązaniem się kontrahentów Grupy Gremi Media z zobowiązań jest niewielkie, ponieważ:

- wypłacalność nowych klientów jest weryfikowana w oparciu o raporty firm zewnętrznych, a jeśli są co do tego wątpliwości, to realizacja zamówienia następuje na podstawie 100% przedpłaty oraz
- prowadzona jest regularna windykacja, a jeśli przeterminowania któregoś z Klientów przekraczają 60 dni, to dalsza realizacja zamówienia jest blokowana.

Środki finansowe Grupy lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Grupy są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty, które zostały opisane w nocie 16.3. Wartość udzielonych przez Grupę pożyczek na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosi 60 067 tys. zł. Odnośnie tych należności Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, iż ich spłata nie jest zagrożona. Zgodnie z posiadaną wiedzą, wartość aktywów spółki Gremi International S. A r. l. i jej pomiotów zależnych rośnie, tak jak zakładano, a ich komercjalizacja może się rozpocząć w 2022 r. Środki pozyskane z tej komercjalizacji przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Ich wartość, zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Grupa nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

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

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

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Ryzyko utraty płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych. Przed ryzykiem utraty płynności Grupa Kapitałowa aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś spływem należności od innych podmiotów. Grupa, przy poziomie zadłużenia (około 10% sumy bilansowej) nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

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

Ponadto Jednostka Dominująca jest narażona na ryzyko płynności z tytułu zajęcia komorniczego na rzecz Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k. z siedzibą w Sosnowcu (dalej: CNT) (w ocenie Zarządu KCI S.A. nieuprawnionym), w związku, z którym możliwość korzystania z rachunków bankowych i maklerskich Spółki na ponad miesiąc została całkowicie zablokowana. Po interwencjach prawnych od 20 stycznia 2021 r. zajęcie komornicze z rachunków zostało zdjęte, jednak w to miejsce ustanowiono zabezpieczenie komornicze na posiadanych przez KCI S.A. akcjach Gremi Media S.A. w ilości 32 163 szt. (łącznie zabezpieczenie zostało ustanowione do wysokości 5,4 mln). Ustanowione zabezpieczenie komornicze stanowi znaczące ograniczenie w rozmowach Spółki z instytucjami finansowymi, w których Spółka planowała pozyskanie finansowania na cele inwestycyjne. Instytucje te wstrzymują kontynuowanie rozmów do momentu wyjaśnienia sytuacji zajęcia komorniczego.

W dniu 21 czerwca 2021 roku władze spółki otrzymały informację, że do siedziby Gremi Media SA wpłynęło zajęcie 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. Podkreślić jednak należy, że 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 związku z ww. zajęciami komorniczymi, zabezpieczenia na majątku KCI SA zostały zwolnione, jednakże zajęcie dywidendy dodatkowo skomplikowało sytuację płynnościową Spółki.

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

Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

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

Ryzyko instrumentów pochodnych

Grupa posiada instrument pochodny, jakim jest umowa opcyjna.

W dniu 1 lutego 2018 roku pomiędzy KCI S.A. a Gremi Park Sp. z o.o. została zawarta umowa opcyjna, na mocy, której KCI S.A. dysponuje prawem sprzedaży wszystkich posiadanych 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D (dalej: „Obligacje”), których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. Uprawnienie KCI S.A., o którym mowa powyżej, wynika ze złożonej przez Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz KCI S.A. nieodwołalnej oferty nabycia Obligacji w celu ich umorzenia. Ceną nabycia w ramach tej oferty będzie cena, po której Obligacje zostały nabyte przez KCI S.A.,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

powiększona dodatkowo o oprocentowanie w wysokości 6,72% w skali roku (co stanowiło sumę wskaźnika WIBOR3M na dzień zawarcia umowy opcyjnej powiększonej dodatkowo o 5%). KCI S.A. ma prawo przyjęcia oferty: (a) w terminie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – wyłącznie w przypadku zbycia, pod dowolnym tytułem prawnym, istotnych aktywów Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego, (b) po upływie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – w każdym czasie. Jedynym istotnym aktywem Gremi Park Sp. z o.o. są udziały w spółce celowej Alvernia Planet Sp. z o.o., posiadającej kompleks nieruchomości w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia), składający się z 13 kopuł dawnego studia filmowego, dla którego obecnie realizowana jest koncepcja komercjalizacji w oparciu o concept parku rozrywki opartego na technologiach VR/ AR. W związku z połączeniem transgranicznym, jakie miało miejsce w dniu 27 grudnia 2018 roku, w wyniku którego Gremi Park Sp. z o.o. została przyłączona do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu, wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy opcyjnej przeszły z Gremi Park Sp. z o.o. na Next Holdings S. a r. l.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje jeszcze następujące ryzyka:

Ryzyko związane z wyceną posiadanych znaków towarowych

Wartości niematerialne w postaci znaków towarowych o nieokreślonym okresie użytkowania wyceniane przez Grupę Kapitałową podlegają okresowym testom na potencjalną utratę wartości, które przeprowadzane są w oparciu o prognozy przyszłych wyników finansowych. Ustalana w efekcie testów wartość użytkowa znaków towarowych uzależniona jest w znacznym stopniu od realizacji założeń, które stanowią podstawę tych prognoz finansowych. W związku z tym, że realizacja założeń jest niemożliwa do przewidzenia, zawsze istnieje niepewność co do realizacji prognoz finansowych, a w konsekwencji niepewna jest również wartość odzyskiwana znaków towarowych Grupy Kapitałowej, których wartość stanowi istotną część sumy bilansowej. Należy jednak wskazać, że konstrukcja testów na utratę wartości z założenia opiera się na prognozach finansowych, co do realizacji których nigdy nie może być pewności. Zarząd Jednostki Dominującej ma na względzie niepewność związaną z wyceną posiadanych znaków towarowych i monitoruje tę wartość, przy czym posiadanie znaków towarowych o dużej wartości jest cechą charakterystyczną dla podmiotów działających w branży medialnej. Nie można jednak wykluczyć, że przeprowadzanie testów na utratę wartości znaków towarowych wykaże zmniejszenie ich wartości, lub że proces monitorowania ich wartości okaże się nieskuteczny, lub że wyniki finansowe Grupy Kapitałowej będą znacznie odbiegały od prognoz, a w konsekwencji wartość posiadanych przez Grupę Kapitałową znaków towarowych okaże się niższa niż zakładano, co może mieć niekorzystny wpływ na działalność, wyniki lub sytuację finansową Grupy Kapitałowej.

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko związane z celami strategicznymi

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

Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

Polski system podatkowy charakteryzuje się dużą zmiennością przepisów, które dodatkowo sformułowane są w sposób nieprecyzyjny i którym brakuje jednoznacznej wykładni. Interpretacje przepisów podatkowych ulegają

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

częstym zmianom, przy czym zarówno organy skarbowe jak i orzecznictwo sądowe w sferze podatków nie mają wypracowanych jednolitych stanowisk. Wszystko to sprawia, że polskie spółki narażone są na większe ryzyko niż spółki działające w bardziej stabilnych systemach podatkowych. W przypadku zaistnienia okoliczności, w których organy podatkowe przyjmą interpretację przepisów podatkowych odmienną od przyjętej przez Grupę, a będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego, może mieć to negatywny wpływ na działalność Grupy i jej sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko wpływu pandemii koronawirusa na działalność Grupy

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

1.2.26. 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 czerwca 2021 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie w odniesieniu do testu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2020 roku ujawniono w nocy 9.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI S.A. za 2020 r. Kolejny test zostanie przeprowadzony na koniec 2021 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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 czerwca 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 I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 30.06.2021	Dane porównawcze*	01.01.2021 - 30.06.2021	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	50 986	45 609	11 213	10 269
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 788	6 244	2 153	1 406
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 217	3 878	1 367	873
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 843	9 797	845	2 206
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-4 654	-3 211	-1 023	-723
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-963	-4 623	-212	-1 041
Przepływy pieniężne netto, razem	-1 774	1 963	-390	442
Aktywa razem	555 057	545 854	122 778	118 283
Zobowiązania i rezerwy razem	93 277	91 776	20 633	19 887
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	384 585	380 389	85 070	82 428
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 743	12 484
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)	6,73	6,62	1,49	1,43
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,73	6,62	1,49	1,43
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,06	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,06	0,02	0,01

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2020 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

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

6 miesięcy 2021 r.	– 4,5472 zł
6 miesięcy 2020 r.	– 4,4413 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2021 r.	– 4,5208 zł
31 grudnia 2020 r.	– 4,6148 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

3. 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 30.06.2021 (niebadane)	Stan na 31.12.2020 (badane)	Stan na 30.06.2020 (niebadane)*
AKTYWA				
Aktywa trwałe		505 273	501 629	321 242
Rzeczowe aktywa trwałe	7.1	6 168	7 201	8 400
Wartość firmy	7.2	65 042	65 042	65 042
Wartości niematerialne	7.2	257 529	256 133	126 358
Nieruchomości inwestycyjne	7.3	2	2	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	7.4	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7.5	1 181	1 182	1 515
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7.6	123 616	121 636	119 656
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.7	4 695	4 597	0
Udzielone pożyczki	7.8	47 040	45 836	269
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.9	0	0	0
Aktywa obrotowe		49 784	44 225	86 857
Zapasy		278	0	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	7.7	32 778	26 255	30 009
Należności z tytułu podatku dochodowego	7.10	0	0	1 500
Udzielone pożyczki	7.8	171	0	0
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.11	13 027	12 666	50 782
		3 530	5 304	4 566
AKTYWA OGÓŁEM		555 057	545 854	408 099
PASYWA				
Kapitał własny, razem		461 780	454 078	339 922
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:		384 585	380 389	298 619
Kapitał podstawowy	7.12	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	7.12	-5 136	-2 568	-2 857
Pozostałe kapitały	7.12	362 521	361 974	362 643
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	7.12	-30 409	-36 626	-118 776
Udziały niekontrolujące		77 195	73 689	41 303
Zobowiązania długoterminowe		48 278	48 880	20 027
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	7.13	2 582	3 471	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.14	41 709	40 306	13 864
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.13	3 445	4 391	5 321
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.13	542	712	842
Zobowiązania krótkoterminowe		44 999	42 896	48 150
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.13	21 687	22 529	21 171
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	7.13	4 435	2 142	5 623
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	7.13	3 874	6 038	6 037
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.13	1 877	1 843	1 810
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	7.13	832	789	1 143
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		1 521	1 556	1 494
Przychody przyszłych okresów		10 773	7 999	10 872
PASYWA OGÓŁEM		555 057	545 854	408 099

* Przekształcone dane – zmiana prezentacji (szczegóły w nocie 1.2.6)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Punkt	01.04.2021-30.06.2021 (niebadane)	01.01.2021-30.06.2021 (niebadane)	01.04.2020-30.06.2020 (niebadane)	01.01.2020-30.06.2020 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		25 091	46 909	22 750	46 294
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	7.15	1 674	3 325	-5 094	-1 818
Koszty operacyjne	7.16	-20 556	-40 291	-18 288	-38 648
Wynik na działalności podstawowej		6 209	9 943	-632	5 828
Pozostałe przychody operacyjne		341	457	605	814
Pozostałe koszty operacyjne		-189	-223	-64	-317
Utrata wartości aktywów finansowych		-35	-14	466	466
Pozostałe przychody finansowe		7	309	103	319
Pozostałe koszty finansowe		-327	-684	-583	-866
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		6 006	9 788	-105	6 244
Podatek dochodowy		-883	-1 501	867	138
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		5 123	8 287	762	6 382
Działalność zaniechana					
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		5 123	8 287	762	6 382
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7.19	3 790	6 217	-630	3 878
Do udziałów niekontrolujących		1 333	2 070	1 392	2 504

* Przekształcone dane – zmiana prezentacji (szczegóły w nocie 1.2.6)

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.		01.04.2021-30.06.2021	01.01.2021-30.06.2021	01.04.2021-30.06.2021	01.01.2021-30.06.2021
Skonsolidowany zysk/strata netto		5 123	8 287	762	6 382
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody		0	0	0	5
- Podatek dochodowy		0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto		0	0	0	5
Całkowite dochody ogółem		5 123	8 287	762	6 387
Przypisane					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		3 790	6 217	-630	5 275
Do udziałów niekontrolujących		1 333	2 070	1 392	1 112

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***5. Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzy- mane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2021 r.	57 609	-2 568	361 974	-36 626	73 689	454 078
-inne całkowite dochody	0	-2 568	2 568	0	0	0
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	6 217	2 070	8 287
Całkowite dochody	0	-2 568	2 568	6 217	2 070	8 287
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	-2 451	-2 451
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	1 785	1 785
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-2 021	0	2 102	81
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021 r.	57 609	-5 136	362 521	-30 409	77 195	461 780
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475
- inne całkowite dochody	0	-825	825	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	86 028	30 813	116 841
Całkowite dochody	0	-825	825	86 028	30 813	116 841
- podział zysków zatrzymanych	0	0	5 436	-5 437	-897	-898
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	1 190	1 190
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	3 307	-1 918	8 081	9 470
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 r.	57 609	-2 568	361 974	-36 626	73 689	454 078
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475
-inne całkowite dochody	0	-1 114	1 119	0	0	5
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	3 878	2 504	6 382
Całkowite dochody	0	-1 114	1 119	3 878	2 504	6 387
- podział zysków zatrzymanych	0	0	5 435	-5 437	-896	-898
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	3 683	-1 918	5 193	6 958
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r.	57 609	-2 857	362 643	-118 776	41 303	339 922

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2021 -30.06.2021	01.01.2020 -30.06.2020
Przebiegływów środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 787	6 244
Korekty razem	-5 944	3 553
Amortyzacja	1 780	1 745
Koszty odsetek	404	504
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-42	-200
Odsetki i dywidendy	-1 551	-1 339
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-104	-803
Utrata wartości znaków towarowych	0	0
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-1 980	3 919
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 906	-272
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	2 594	3 342
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-2 093	-2 852
Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	-35	-23
Zapłacony podatek dochodowy	-3 837	-503
Subwencja tarcza PFR	0	0
Kapitał opcyjny	1 785	0
Pozostałe	41	35
Przebiegływów pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	3 843	9 797
Przebiegływów środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	0	0
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	1 263	141
Kredyty i pożyczki udzielone	-1 442	-6 376
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 274	-3 877
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	2	20 311
Nabycie jednostek powiązanych	0	-13 410
Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych jednostki dominującej	1 850	0
Nabycie dłużnych papierów wartościowych jednostki dominującej	-4 053	0
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przebiegływów pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-4 654	-3 211
Przebiegływów środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Wpływy z tytułu emisji akcji jednostki zależnej	81	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 830	56
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-1 480	-3 564
Odsetki zapłacone	-152	-101
Wypłata dywidendy	-1 228	0
Wydatki z tytułu leasingu	-1 014	-1 014
Odsetki z tytułu leasingu	0	0
Przebiegływów pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-963	-4 623
Przebiegływów pieniężne netto, razem	-1 774	1 963
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	5 304	2 603
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	3 530	4 566
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	1 543	360

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

7. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2021 r.

7.1 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Budynki i budowle	341	370	400
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	5 096	6 022	6 949
Urządzenia techniczne i maszyny	383	505	616
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	63	75	87
Środki trwałe w budowie	285	229	348
Rzeczowe aktywa trwałe razem	6 168	7 201	8 400

7.2 Wartość firmy oraz wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość firmy	65 042	65 042	65 042
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 508	2 749	1 223
Pozostałe wartości niematerialne	247 702	247 890	120 146
Nie oddane do użytkowania	6 319	5 494	4 989
Wartości niematerialne razem	322 571	321 175	191 400

Wartość firmy

Wartość firmy prezentowana w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad GK Gremi Media w kwocie 65 042 tys. zł.

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

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

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Grupa Mediowa	61 227	61 227	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815	3 815
Wartości niematerialne razem	65 042	65 042	65 042

Na dzień 31 grudnia 2020 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 2020 r. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 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	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
„Rzeczpospolita”	225 985	225 985	96 367
„Parkiet”	2 445	2 445	2 445
„Uważam Rze”	7 332	7 332	9 341
„Sukces”	1 338	1 338	1 338

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

7.3 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

7.4 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa nie posiada inwestycji w wycenianych metodą praw własności. W okresach porównawczych Grupa posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. spółkę Kariera.pl sp. z o.o.

W I półroczu 2021 r. spółka Gremi Media S.A. dokonała zbycia całości posiadanego pakietu 49% udziałów w spółce Kariera.pl. Przedmiotowe udziały zostały objęte przez Gremi Media S.A. w dniu 3 listopada 2016 r. za kwotę 920 tys. zł. Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności wynosiła na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2020 r. 0 zł.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

7.5 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	4 465	4 465	4 705
Wycena/ odpis aktualizujący	-3 284	-3 283	-3 190
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	1 181	1 182	1 515

Na saldo aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych składa się 505 153 akcji spółki MMConferences S.A. wycenionych w wartości godziwej.

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość bilansowa na początek okresu	1 182	707	707
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	0	475	803
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	5
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	-1	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 181	1 182	1 515

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 30 czerwca 2021 r. – 3 284 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2020 r. – 3 283 tys. zł oraz na dzień 30 czerwca 2020 r. – 2 545 tys. zł.

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	-3 283	-3 998	-3 998
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	5
- odpis z tytułu utraty wartości	-1	0	0
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	0	475	803
- zrealizowanie odpisu aktualizującego	0	240	0
Stan na koniec okresu	-3 284	-3 283	-3 190

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Akcje i udziały	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe	110 634	110 634	110 634
Odpis aktualizujący/wycena	12 963	10 983	9 003
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	123 616	121 636	119 656

Grupa posiada na dzień 30 czerwca 2021 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 2020 r. w nocie 9.5.

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość bilansowa na początek okresu	121 636	123 576	123 576
- nabycie papierów wartościowych	0	0	0
- wyceny papierów wartościowych	3 817	7 391	3 621
- odpis aktualizujący wartość	-1 837	-9 331	-7 541
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość	0	0	0
Stan na koniec okresu	123 616	121 636	119 656

W okresie 2021 r. oraz 2020 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.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	10 983	12 923	12 923
- wycena odniesiona na wynik finansowy	3 816	7 390	3 621
- odpis aktualizujący wartość	-1 837	-9 330	-7 541
- zrealizowanie odpisu aktualizującego	0	0	0
Stan na koniec okresu	12 962	10 983	9 003

7.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	19 794	16 464	23 105
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	171	0	1
Pozostałe należności	21 883	18 823	15 629
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-4 375	-4 435	-8 726
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	37 473	30 852	30 009
- część długoterminowa	4 695	4 597	0
- część krótkoterminowa	32 778	26 255	30 009

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

7.8 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Udzielone pożyczki,	60 067	58 502	51 051
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	60 067	58 502	51 051
część długoterminowa	47 040	45 836	269
część krótkoterminowa	13 027	12 666	50 782

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość bilansowa na początek okresu	58 502	44 423	44 423
- udzielenie pożyczek	1 442	13 443	6 375
- wycena (naliczone odsetki)	1 347	2 610	1 298
- wycena (różnice kursowe)	39	-102	78
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-1 263	-1 679	-930
- zrealizowane odsetki	0	-193	-193
Wartość bilansowa na koniec okresu	60 067	58 502	51 051

Wartość odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz okresie porównawczym wynosiła 0 zł. W I półroczu 2021 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	7 487	5 172	5 172
- wyceny (naliczone odsetki)	1 347	2 610	1 298
- wycena (różnice kursowe)	38	-102	77
- zrealizowane odsetki	0	-193	-254
Wycena pożyczek na koniec okresu	8 872	7 487	6 292

7.9 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	7 074	5 500	5 500
- odniesionych na wynik finansowy	7 074	5 500	5 500
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	215	1 662	811
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	22	1 521	811
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	193	141	0
Zmniejszenia	0	-88	-86
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	-88	-86
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 289	7 074	6 225
- odniesionych na wynik finansowy	7 289	7 074	6 225
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-48 998	-47 380	-20 089
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

Zgodnie z par 24 MSR 12 aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i ujmuje się składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

dochodowego do wysokości, do której jest prawdopodobne, iż osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

7.10 Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. Grupa nie posiadała aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Na dzień 3 czerwca 2020 r. wartość grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosiła 1 500 tys. zł (pozycję tę stanowiły nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, które zostały sprzedane do podmiotu niepowiązanego dnia 17 listopada 2020 r. za kwotę 1 375 tys. zł).

7.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne w banku	3 516	5 298	4 566
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	14	6	0
Środki pieniężne, razem	3 530	5 304	4 566
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	1 543	200	0

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

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

7.12 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2021 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 czerwca 2021 r., na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2020 r. prezentuje poniższa tabela.

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

W I półroczu 2021 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

Akcje własne

Akcje własne	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-5 136	-2 568	-2 857

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Kapitał zapasowy	311 375	313 396	313 042
Kapitał z aktualizacji wyceny	2 732	164	1 187
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały	362 521	361 974	362 643

Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-36 626	-122 654	-122 654
- Zysk (strata) netto	6 217	86 028	3 878
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	-30 409	-36 626	-118 776

7.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zobowiązania handlowe	7 980	10 913	8 944
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	832	789	1 144
Zobowiązania publiczno-prawne	617	722	538
Zobowiązania z tytułu niewypłaconej dywidendy	1 224	0	897
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	3 874	6 038	6 037
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 322	6 234	7 131
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	7 017	5 613	5 623
Pozostałe zobowiązania	12 408	11 606	11 633
Zobowiązania razem	39 274	41 915	41 947
- część długoterminowa	6 569	8 574	6 163
- część krótkoterminowa	32 705	33 341	35 784

W I półroczu 2021 r. uległa zmniejszeniu pozycja zobowiązań z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych z uwagi na dokonane przez Gremi Media S.A. transakcje zakupu i sprzedaży obligacji serii P wyemitowanych przez KCI S.A. i dokonanych w związku z powyższym stosownych wyłączeń konsolidacyjnych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2020	Przeplwy pieniężne	Zmiany niepieniężne				31.12.2020
			Zwiększenia/ zmniejszenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterm.	700	-30	0	0	0	16	686
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	1 413	1 380	23	0	0	15	2 831
Pożyczka PFR długoterm*	2 771	0	0	-875	0	0	1 896
Pożyczka PFR krótkoterm*	729	0	0	875	0	0	1 604
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	6 038	-2 318	-2	0	0	156	3 874
Zobowiązania leasingowe	6 234	-1 014	0	0	0	102	5 322
Zobowiązania z działalności finansowej	17 885	-1 982	21	0	0	289	16 213

* 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

COVID-19. Kwotę zaprezentowano jako zobowiązanie z tytułu pożyczki. Z uwagi na szczególny charakter zobowiązania w powyższej nocie wyszczególniono zobowiązanie wobec PFR z tytułu subwencji finansowej.

7.14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	47 380	20 486	20 486
- odniesionej na wynik finansowy	47 380	20 486	20 486
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	2 645	26 915	398
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 645	26 915	398
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	-1 027	-21	-795
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-1 027	-21	-795
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	48 998	47 380	20 089
- odniesionej na wynik finansowy	48 998	47 380	20 089
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-7 289	-7 074	-6 225
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	41 709	40 306	13 864

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

7.15 Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej

Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	999	1 979	-5 717	-3 919
- wycena	1 933	3 817	1 824	3 622
- odpis z tytułu utraty wartości	-934	-1 838	-7 541	-7 541
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	-1	-1	0	803
- odpis z tytułu utraty wartości	-1	-1	0	0
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	803
Wynik z inwestycji w jednostki zależne	0	0	0	0
- wynik ze sprzedaży	0	0	0	0
Wynik z udzielonych pożyczek	676	1 347	623	1 298
- odsetki od pożyczek naliczone	676	1 347	623	1 105
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	193
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem	1 674	3 325	-5 094	-1 818

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

7.16 Koszty operacyjne

	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020
Koszty operacyjne				
Amortyzacja	-925	-1 779	-839	-1 744
Zużycie materiałów i energii	-96	-186	-88	-174
Usługi obce	-12 955	-25 373	-11 913	-25 063
Podatki i opłaty	-32	-143	-22	-49
Wynagrodzenia	-4 742	-9 372	-3 620	-7 492
Świadczenia na rzecz pracowników	-264	-525	-224	-463
Podróże służbowe	0	0	0	0
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty zmiana stanu produktów	-1 539	-2 910	-1 571	-3 652
koszt sprzedanych materiałów i towarów	-3	-3	-11	-11
	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-20 556	-40 291	-18 288	-38 648

7.17 Rezerwy i utrata wartości

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

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Stan na dzień 01.01.2021 r.	Zwiększenia	Wykorzy- stanie	Zmniej- szenia	Stan na dzień 30.06.2021 r.
Odpisy aktualizujące wartość:					
- należności	4 435	25	-80	-5	4 375
- pożyczek	0	0	0	0	0
- rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0
- wartości firmy	2 988	0	0	0	2 988
- wartości niematerialnych	3 083	0	0	0	3 083
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 283	1	0	0	3 284
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9 350	1 837	0	0	11 187
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 556	53	-10	-78	1 521

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”.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.18 Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	64 965 297	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadany przez KCI S.A.	5,92	5,86	4,60

7.19 Zysk (strata) na akcje

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	3 790	6 217	-630	3 878
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	0,09	-0,01	0,06
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	0,09	-0,01	0,06

W I półroczu 2021 r. oraz w 2020 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

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

KCI S.A.

8.1. Ograniczenie zabezpieczenia na majątku spółki KCI SA

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2020 z dnia 22 grudnia 2020 r. nt. doręczenia nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym oraz złożenia przez Spółkę zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa, Zarząd spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") poinformował, że po podjęciu kroków prawnych przez Zarząd Spółki oraz upublicznieniu okoliczności związanych z nieuprawnionym uzyskaniem przez Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp. k. z siedzibą w Sosnowcu ("CNT") zabezpieczenia na całym majątku Spółki, CNT samo się ograniczyło z zabezpieczeniem do wysokości 5,4 mln PLN. Zarząd Spółki KCI S.A. informuje, iż nadal nie wyraża zgody nawet na takie zabezpieczenie, i będzie podejmował dalsze kroki w celu całkowitego zdjecia zabezpieczenia.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

8.2. Informacja o działaniach w ramach realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA (zawarcie umowy doradczej w ramach przeglądu opcji strategicznych)

W nawiązaniu do Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030, przyjętej uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 26 czerwca 2019 r. ("Strategia"), podanej do wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019, Zarząd KCI S.A. poinformował raportem bieżącym 5/2021, że w dniu 26 marca 2021 roku zawarł umowę z uznaną firmą doradztwa finansowego -Deloitte Advisory sp. z o.o. Sp. k. ("Deloitte Advisory"), której przedmiotem jest świadczenie usług w zakresie m.in. przeglądu optymalnych opcji strategicznych długookresowego rozwoju spółki Grupy Kapitałowej KCI: Gremi Media S.A. ("GM SA"). Przegląd ma uwzględniać plany, strategie i możliwości inwestycyjne akcjonariuszy GM SA, a w ramach świadczonych usług Deloitte Advisory zobowiązało się m.in. do przygotowania i przeprowadzenia procesu sprzedaży posiadanych przez Emitenta akcji GM SA ("Potencjalna Transakcja"). W oparciu i z uwzględnieniem wyników przeglądu opcji strategicznych, Deloitte Advisory ma przygotować, w uzgodnieniu z Emitentem, najważniejsze założenia strategii, w tym Potencjalnej Transakcji, przy czym celem Zarządu jest wybór optymalnego wariantu realizacji długoterminowego celu Grupy Kapitałowej KCI, którym jest wzrost wartości dla akcjonariuszy. Umowa z Deloitte Advisory zakłada przeprowadzenie Potencjalnej Transakcji w drodze otwartego procesu pozyskania od zainteresowanych inwestorów ofert nabycia akcji GM SA.

Wśród obecnie rozważanych przez Emitenta potencjalnych opcji strategicznych znajduje się, ale nie wyłącznie, pozyskanie inwestora strategicznego lub finansowego zainteresowanego nabyciem akcji GM SA, zawarcie aliansów strategicznych oraz inne, które pojawić się mogą w toku realizacji procesu, włączając w to również, w razie potrzeby, wycofanie akcji GM SA z obrotu na rynku NewConnect.

Przegląd opcji strategicznych może skutkować podjęciem i przeprowadzeniem różnego rodzaju działań i transakcji, w tym o charakterze korporacyjnym. Niemniej, może on również zakończyć się decyzją o niepodejmowaniu żadnych działań lub niedokonywaniu żadnych transakcji. O podjętych decyzjach Emitent będzie informować w formie raportów bieżących.

8.3. Informacja o przyjęciu korekty Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI SA na lata 2019-2030

W dniu 18 maja 2021 r. po uzyskaniu pozytywnej opinii Rady Nadzorczej Emitenta, w celu zapewnienia kontynuacji realizacji wskazanych kierunków działań z uwzględnieniem otoczenia kryzysowego w kraju i na świecie, Zarząd spółki KCI S.A. przyjął skorygowaną "Strategię działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030" w brzmieniu:

„STRATEGIA DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ SPÓŁKI KCI S.A. NA LATA 2019-2030 (aktualizacja: MAJ 2021)

WPROWADZENIE

W latach 2013-2016 grupa kapitałowa KCI S.A. wraz z grupą kapitałową Jupiter S.A. przeszła szereg działań restrukturyzacyjnych, których efektem było stworzenie grupy inwestycyjnej na bazie skonsolidowanych grup kapitałowych spółek: KCI S.A., Jupiter S.A. i Gremi Media Sp. z o.o. (przekształconej następnie w Gremi Media S.A.), w których dokonano specjalizacji podmiotów w branżach mediowej i nieruchomościowej. Działania te zakończone zostały połączeniem spółek KCI S.A. i Gremi Inwestycje S.A. (d. Eurofaktor S.A.), co zostało zarejestrowane przez sąd w maju 2016 roku, a także debiutem giełdowym Gremi Media S.A. w listopadzie 2017 roku. W wyniku wszystkich tych działań wartość aktywów KCI S.A. pod koniec 2019 roku osiągnęła wartość 401 mln zł, przy kapitałach własnych na poziomie 327 mln zł.

STRATEGIA DZIAŁALNOŚCI KCI S.A.

Celem Spółki w średnim i długim okresie jest osiągnięcie satysfakcjonującej stopy zwrotu z posiadanych inwestycji oraz kontynuowanie działalności opartej o inwestycje w projekty o charakterze nieruchomościowym, mediowym oraz oparte na technologiach AR/VR (Augmented Reality/Virtual Reality).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Cel ten zostanie osiągnięty poprzez realizację następujących głównych kierunków operacyjnych -zarówno w podmioty związane kapitałowo z Gremi International, jak i z podmiotami trzecimi:

1. Inwestycje długoterminowe w komercyjne projekty nieruchomościowe.

Na bazie pozyskanych doświadczeń inwestycyjnych Gremi International, Spółka planuje udział w finansowaniu projektów komercyjnych o charakterze nieruchomościowym ze szczególnym uwzględnieniem tego rodzaju inwestycji w krajach zrzeszonych we Wspólnocie Państw Portugalskojęzycznych (CPLP): Portugalia, Brazylia, Angola, Mozambik, Republika Zielonego Przylądka, Gwinea-Bissau, Mozambik, Wyspy Świętego Tomasza i Książęca, Timor Wschodni.

2. Inwestycje długoterminowe w projekty nowoczesnych technologii AR/VR.

Spółka realizuje i planuje kontynuowanie inwestowania w projekt Parku Edukacji i Rozrywki AlVeRnia Planet prowadzony przez spółki powiązane kapitałowo z Gremi International, który obecnie umiejscowiony i rozwijany jest w Polsce, natomiast w perspektywie kilku najbliższych lat planowane jest jego rozszerzenie na skalę światową. Obecnie projekt AlVeRnia Planet jest w fazie finalizacji i rokuje osiągnięcie satysfakcjonującej stopy zwrotu. Czas trwania projektu przewidywany jest na 10-20 lat. Realizowany jest on w trzech płaszczyznach: lokalnej, sieci światowej opartej o franchising i tworzenie digitalowego świata AlVeRnia Planet. Spółka będzie koncentrowała swoje działania w zakresie finansowania znaczących i obdarzonych potencjałem wzrostu projektów inwestycyjnych o opisanym powyżej charakterze w ramach grupy spółek powiązanych kapitałowo z Gremi International.

3. Inne projekty inwestycyjne.

Spółka będzie angażowała się w projekty strategiczne, w których będzie mogła osiągnąć zaangażowanie kapitałowe w pakiety akcji na poziomie 20% do 40%.

PODSUMOWANIE:

Koncentracja spółki KCI S.A. na wyżej wymienionych celach inwestycyjnych daje możliwość z jednej strony kontynuacji działalności jako funduszu inwestycyjnego, z drugiej stanowi przygotowanie Spółki do wieloletniego działania w Europie i na świecie w otoczeniu kryzysowym, z racjonalnie ograniczonym ryzykiem. Obowiązkiem Zarządu KCI S.A. jest również kontynuacja ochrony Spółki i jej akcjonariuszy przed wrogimi działaniami zewnętrznymi i wewnętrznymi prowadzonymi przez pojedynczych mniejszościowych akcjonariuszy, którzy podejmują działania wymierzone w Spółkę i naruszające jej dobre imię oraz mające na celu, zdaniem Zarządu, osłabianie i manipulację kursem akcji Spółki celem obniżania jej wartości. Działania Zarządu zabezpieczające dobre imię i wartość Spółki mają na celu uwiarygodnienie KCI S.A. przed potencjalnymi partnerami, liczącymi się międzynarodowymi funduszami inwestycyjnymi, z którymi Spółka w przyszłości planuje współpracować."

8.4. Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI S.A. zwołane na dzień 21.06.2021 r.

Dnia 25 maja 2021 r. raportem bieżącym 11/2011 Zarząd KCI S.A. zwołał na dzień 21 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na godz. 8:00 w Warszawie w lokalu przy ul. Złotej 59, VI piętro, wejście LUMEN od ul. Złotej, 00-120 Warszawa. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki _ZWZ KCI SA_ podjęło uchwałę o przerwie w obradach do dnia 1 lipca 2021 roku do godz. 8:00. Wznowienie obrad nastąpiło w dniu 1 lipca 2021 roku o godz. 08:00 w tym samym miejscu.

Dnia 2 lipca 2021 r. raportem bieżącym 14/2021 Zarząd KCI S.A. przekazał w do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 1 lipca 2021 r. wraz z wynikami głosowania nad każdą z uchwał.

Spółka ponadto poinformowała, że:

- Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia któregośkolwiek z punktów planowanego porządku obrad,
- nie było uchwał, które objęte zostały porządkiem obrad, a nie zostały podjęte przez Walne Zgromadzenie,
- podczas obrad II części Walnego Zgromadzenia, po udzieleniu odpowiedzi na pytania zadane przez akcjonariuszy w I części Walnego Zgromadzenia, jeden z akcjonariuszy zgłosił sprzeciw do protokołu trybie art. 429 § 1 ksh. Ponadto, jeden z akcjonariuszy zgłosił sprzeciw do uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2020.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Gremi Media S.A.

8.5. Uchwała Zarządu Gremi Media S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (zmiana Statutu Spółki)

W dniu 14 kwietnia 2021 r., Zarząd Spółki Gremi Media S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa pierwszeństwa objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki (prawo poboru) oraz w przedmiocie zmiany Statutu Spółki.

Przedmiotowa uchwała zakłada:

1. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 80.808,00 zł (słownie: osiemdziesiąt tysięcy osiemset osiem złotych), tj. z kwoty 6.832.000,00 zł (sześć milionów osiemset trzydzieści dwa tysiące złotych) do kwoty 6.912.808,- zł (sześć milionów dziewięćset dwanaście tysięcy osiemset osiem złotych), poprzez emisję 20.202 (słownie: dwadzieścia tysięcy dwieście dwa) akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych serii C, o numerach od 1 do 20.202 o wartości nominalnej 4,00 zł (słownie: cztery złote) każda akcja (dalej: Akcje Serii C),
2. Akcje Serii C mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne,
3. cena emisyjna jednej Akcji Serii C wynosi 4,00 zł (słownie: cztery złote),
4. akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku, na równi z pozostałymi akcjami Spółki,
5. akcje serii C zostaną w całości zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, na rzecz Tomasza Jerzego Jażdżyńskiego i pokryte przez niego wkładem pieniężnym zgodnie z wprowadzonym w dniu 19 czerwca 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 27 programem współpracy opartym o akcje Spółki,
6. umowa objęcia Akcji Serii C w ramach subskrypcji prywatnej zostanie zawarta do dnia 26 kwietnia 2021 r.,
7. akcjom serii C nie będą przyznane szczególne uprawnienia,
8. wyłączenie, w interesie Spółki i za zgodą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 września 2020 roku, w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Akcji Serii C.

Z uwagi na podwyższenie kapitału zakładowego, zmianie ulegnie również Statut Spółki w taki sposób, że dotychczasowa treść §7 Statutu o następującym brzmieniu:

“Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.832.000,00 zł ((sześć milionów osiemset trzydzieści dwa tysiące złotych) i dzieli się na 1.708.000 (jeden milion siedemset osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, w tym:

- a) 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczone numerami od 1 (jeden) do 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset), przy czym akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu, tj. każda akcja serii A uprawnia do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz,
- b) 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset).”

zostanie zastąpiona postanowieniem w następującym brzmieniu:

“Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.912.808,- zł (sześć milionów dziewięćset dwanaście tysięcy osiemset osiem złotych) i dzieli się na 1.728.202 (jeden milion siedemset dwadzieścia osiem tysięcy dwieście dwa) akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, w tym:

- a) 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczone numerami od 1 (jeden) do 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset), przy czym akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu, tj. każda akcja serii A uprawnia do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

b) 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset),

c) 20.202 (dwadzieścia tysięcy dwieście dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 20.202 (dwadzieścia tysięcy dwieście dwa).”

W związku ze zmianami Statutu ustalono jego tekst jednolity.

8.6. Zawarcie umowy objęcia akcji serii C

W dniu 19 kwietnia 2021 r. Spółka Gremi Media S.A. zawarła z Panem Tomaszem Jażdżyńskim w ramach Programu współpracy w Spółce umowę dotyczącą objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C dotyczącą 20.202 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C po cenie emisyjnej 4,00 PLN za jedną akcję. Łączna wartość emisji wynosi 80.808,00 zł. Zawarcie umowy nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej na podstawie uchwały nr 2 Zarządu Gremi Media S.A. z dnia 14 kwietnia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu

8.7. Zarejestrowanie przez Sąd Rejonowy zmiany z Statucie Spółki Gremi Media S.A.

W dniu 19.05.2021 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.

Dotychczasowe brzmienie §7 Statutu:

“Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.832.000,00 zł (sześć milionów osiemset trzydzieści dwa tysiące złotych) i dzieli się na 1.708.000 (jeden milion siedemset osiem tysięcy) akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, w tym:

a) 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczone numerami od 1 (jeden) do 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset), przy czym akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu, tj. każda akcja serii A uprawnia do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz,

b) 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset).”

Nowe brzmienie §7 Statutu:

“Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.912.808,00 zł (sześć milionów dziewięćset dwanaście tysięcy osiemset osiem złotych) i dzieli się na 1.728.202 (jeden milion siedemset dwadzieścia osiem tysięcy dwieście dwa) akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, w tym:

a) 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset) akcji uprzywilejowanych imiennych serii A o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczone numerami od 1 (jeden) do 569.500 (pięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset), przy czym akcje serii A są uprzywilejowane co do głosu, tj. każda akcja serii A uprawnia do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki oraz,

b) 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 1.138.500 (jeden milion sto trzydzieści osiem tysięcy pięćset),

c) 20.202 (dwadzieścia tysięcy dwieście dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda akcja, oznaczonych numerami od 1 (jeden) do 20.202 (dwadzieścia tysięcy dwieście dwa).”

8.8. Wypłata dywidendy przez Gremi Media S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Gremi Media S.A w dniu 27 maja 2021 r. uchwałą nr 7 postanowiło o wypłacie dywidendy w kwocie 9.684.360,- zł co stanowi 5,67 zł na akcję. Ustalono dzień dywidendy na 1.06.2021 roku oraz dzień wypłaty dywidendy w następujący sposób:

- 1) kwota 4.842.180,- zł zostanie wypłacona w dniu 21.06.2021 roku.
- 2) kwota 4.842.180,- zł zostanie wypłacona w dniu 21.07.2021 roku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

9. Ważne zdarzenia, które zaszyły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

9.1. Zmiana zabezpieczenia na majątku spółki KCI SA

W dniu 2 lipca 2021 r. raportem bieżącym 17/2021 w nawiązaniu do raportu bieżącego nr 29/2020 z dnia 22 grudnia 2020 r. oraz raportu bieżącego nr 1/2021 z dnia 20 stycznia 2021 r. dot. ograniczenie zabezpieczenia na majątku spółki KCI SA Zarząd spółki KCI S.A. poinformował, że na wniosek Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp. k. z siedzibą w Sosnowcu "CNT", komornik dokonał zmiany zabezpieczenia i zajął wierzytelność o wypłatę dywidendy z wszystkich akcji, należną spółce KCI S.A. jako akcjonariuszowi Gremi Media S.A. w Warszawie do wysokości zabezpieczenia w kwocie 5,4 mln PLN.

Zarząd Spółki KCI S.A. poinformował, iż nadal nie wyraża zgody na takie zabezpieczenie i będzie podejmował dalsze kroki w celu całkowitego zdjecia zabezpieczenia.

9.2. Uchylenie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym

W dniu 7 lipca 2021 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy uchylił nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 14 grudnia 2020 r. w sprawie z powództwa Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp. k. z siedzibą w Sosnowcu _ "CNT" przeciwko KCI S.A., o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 29/2020 oraz odrzucił pozew spółki CNT, w związku z powyższym upadł tytuł egzekucyjny będący podstawą zabezpieczenia. Postanowienie jest nieprawomocne.

9.3. Ukonstytuowanie się Rady Nadzorczej oraz powołanie Komitetu Audytu

Dnia 1 lipca 2021 r. raportem bieżącym 19/2021 Zarząd KCI S.A. w uzupełnieniu informacji przekazanej w raporcie bieżącym nr 14/2021 z dnia 2 lipca 2021 r. w sprawie Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. zwołanego na 21.06.2021 roku, podjęte po przerwie w dniu 1.07.2021 i 16/2021 z dnia 2 lipca 2021 w sprawie Wyboru Rady Nadzorczej na nową kadencję poinformował, iż na posiedzeniu Rady Nadzorczej w dniu 14 lipca 2021 r., Rada Nadzorcza działając na podstawie Artykułu 18.1. Statutu Emitenta podjęła uchwały o wyborze:

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

W związku z powyższym Rada Nadzorcza ukonstytuowała się i obecny skład Rady Nadzorczej Emitenta przedstawia się następująco:

1. Dorota Hajdarowicz – Przewodnicząca Rady Nadzorczej
2. Kazimierz Hajdarowicz – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Grzegorz Hajdarowicz – Członek Rady Nadzorczej
5. Andrzej Zdebski – Członek Niezależny Rady Nadzorczej
6. Dariusz Bąk – Członek Niezależny Rady Nadzorczej
7. Grażyna Cisko – Członek Niezależny Rady Nadzorczej

Jednocześnie w dniu 14 lipca 2021 r., Rada Nadzorcza Spółki, powołała Komitet Audytu nowej kadencji. Zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej Spółki w skład Komitetu Audytu zostali powołani dotychczasowi jego członkowie tj.:

1. Grażyna Cisko - Przewodniczący Komitetu Audytu, Członek niezależny Komitetu Audytu
2. Andrzej Zdebski - Członek niezależny Komitetu Audytu,
3. Kazimierz Hajdarowicz - Członek Komitetu Audytu.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

9.4. Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P

W nawiązaniu do raportu bieżącego 16/2019 z dnia 6 czerwca 2019 r. oraz raportu bieżącego 18/2020 z dnia 6 lipca 2020 r. dot. emisji obligacji serii P, Zarząd KCI SA poinformował, że w dniu 27 lipca 2021 r. Spółka otrzymała informację o spełnieniu warunku wejścia w życie Uchwały Zarządu Spółki KCI SA w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii P, a mianowicie wyrażenia zgody przez wszystkich obligatariuszy Obligacji serii P na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii P w zakresie zmiany daty wykupu Obligacji.

Zgodnie ze zmienionymi w tym zakresie Warunkami Emisji Obligacji serii P, termin wykupu obligacji serii P przesunięty został na dzień 5 grudnia 2021 r.

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

9.5. Zawiadomienie o ustanowieniu zabezpieczenia na akcjach spółki KCI SA

Zarząd KCI S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 02.08.2021 r. od akcjonariusza Emitenta, spółki Gremi Inwestycje S.A. zawiadomienia o ustanowieniu zastawu rejestrowego na 7.205.128 akcjach zdematerializowanych na okaziciela spółki KCI S.A.

9.6. Zawiadomienie o zmianie udziału w głosach

W nawiązaniu do raportu bieżącego 23/2020 z dnia 7 września 2020 r., Zarząd KCI S.A. poinformował o otrzymaniu w dniu 11.08.2021 r. informacji o rozwiązaniu Porozumienia i zejściu poniżej progu 5% w ogólnej liczby głosów w spółce KCI S.A. przez porozumienie akcjonariuszy w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy.

Gremi Media S.A.

9.7. Zawarcie aneksu do Umowy Wieloproduktowej przez Gremi Media S.A.

W dniu 6.07.2021 r. został zawarty aneks do Umowy Wieloproduktowej z dnia 05.07.2016 r. zawartej przez Gremi Media S.A. 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 2023 r. oraz dla gwarancji bankowych na dzień 2 lipca 2024 r., ustalenie limitu kredytowego na kwotę 11.300.000,- zł, rezygnacja Banku z niektórych zabezpieczeń wierzycelności Banku wynikających z Umowy Wieloproduktowej w szczególności w postaci zastawów rejestrowych na zbiorach aktywów obejmujących w szczególności prawa i wierzycelności związane ze znakami towarowymi należącymi do Emitenta, akcjami e-Kiosk S.A. należącymi do Emitenta, poręczenia cywilnego e-Kiosk S.A. oraz odnowienie dotychczasowych zabezpieczeń. Aneks obejmuje zmianę na korzystniejszą, z punktu widzenia Emitenta, warunki finansowe Umowy Wieloproduktowej.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

Zmiany zostały opisane w punkcie 1.1.6

11. Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował prognoz wyników.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

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

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 26.05.2021	Zmiana	Stan na dzień 24.09.2021
Piotr Łysek	Prezes Zarządu	-	-	-

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 26.05.2021	Zmiana	Stan na dzień 24.09.2021
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 Niezależny 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.

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

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

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

W związku z połączeniem z KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa, KCI S.A. stała się stroną postępowania sądowego z Erbud S.A. W dniu 9 kwietnia 2019 r. Sąd Okręgowy w Krakowie (sąd I instancji) wydał wyrok, w którym zasądził od pozwanej KCI S.A. na rzecz ERBUD S.A. kwotę 2.408.396,41 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od kwoty 2.296.160,16 złotych za okres od dnia 23 listopada 2013 roku do dnia zapłaty oraz od kwoty 112.236,25 złotych za okres od dnia 11 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty, a także kwotę 114.417,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Wyrok nie jest prawomocny, gdyż w czerwcu 2019 r. Spółka złożyła apelację od wyroku Sądu Okręgowego. 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.

W dniu 19 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok (sygn. IX GC 197/17) w którym unieważnił Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów

Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony przez akcjonariuszy Spółki Marię Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego. W uzasadnieniu wyroku Sąd podniósł, że brak przepisów określających wprost tryb przejścia na inny rynek notowań akcji nie oznacza jego dowolności, gdyż uchwała o zmianie rynku notowań jest *de facto* uchwałą o ich wycofaniu z rynku regulowanego, dla której konieczna jest dematerializacja akcji. Z tych względów Spółka powinna zastosować tryb postępowania przewidziany w art. 91 ustawy o ofercie, jakkolwiek dotyczy on dematerializacji akcji, do której nie dochodzi przy zmianie rynku notowań. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 26 września 2018 r. pełnomocnik Spółki złożył apelację od wyroku Sądu I instancji do Sądu Apelacyjnego w Krakowie, I Wydział Cywilny. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozpoznania złożonej apelacji. W dniu 24 lipca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie na podstawie art. 390 § 1 k.p.c. przedstawił Sądowi Najwyższemu budzące poważne wątpliwości zagadnienie prawne dotyczące możliwości zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (NewConnect):

"Czy dla podjęcia przez walne zgromadzenie akcjonariuszy uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zmianę rynku notowań akcji spółki z rynku regulowanego na alternatywny system obrotu konieczne jest zachowanie wymogów przewidzianych w art. 91 ust. 4, 5 i 6 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t. jedn. Dz.U. z 2019 r., poz. 623)?"

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

akcjonariuszy mniejszościowych w obu sytuacjach nie powinien się różnić. Ustawodawca wprowadzając alternatywny system obrotu już w 2007 r., tj. w okresie obowiązywania ustawy o ofercie publicznej, nie powiązał go ze zniesieniem dematerializacji akcji ani nie wprowadził mechanizmów ochrony akcjonariuszy mniejszościowych. Na zakończenie uzasadnienia Sąd Najwyższy stwierdził, że w odniesieniu do prawnego reżimu zmiany rynku notowań akcji z rynku regulowanego na Gieldzie Papierów Wartościowych na rynek alternatywnego systemu obrotu w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych nie występowała rzeczywista tylko pozorna luka konstrukcyjna.

W dniu 7 grudnia 2020 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, na mocy którego oddalił powództwo w zakresie żądania stwierdzenia nieważności uchwały oraz przekazał Sądowi Okręgowemu w Krakowie sprawę do rozpoznania w zakresie żądania uchylenia uchwały. Sprawę rozpoznano ponownie pod sygn. akt IX GC 330/21. W dniu 28 lipca 2021 roku zapadł wyrok w całości oddalający powództwo oraz zasądający od powodów na rzecz Spółki zwrot kosztów procesu. W dniu 13 września 2021 roku, do pełnomocnika Spółki wpłynęło pisemne uzasadnienie wyroku. Wyrok nie jest prawomocny.

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka złożyła pozew w sprawie przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o usunięcie skutków naruszenia dóbr osobistych i zadośćuczynienie. Obecnie sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Krakowie I Wydział Cywilny pod sygn. akt I C 511/18. Spółka wskazała wartość przedmiotu sporu w wysokości 100.000 zł z uwagi na wniosek o zasądzenie od Pozwanego Piotra Szczęsnego na rzecz Fundacji Wspólnota Nadziei z siedzibą w Więckowicach, KRS nr 115868, kwoty w wysokości 100.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od wydania wyroku do dnia zapłaty. W sprawie Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 11 września 2018 r. wydał postanowienie opatrzone klauzulą wykonalności w dniu 11 października 2018 r. na mocy którego, Sąd udzielił Emitentowi zabezpieczenia roszczeń o naruszenie dóbr osobistych Emitenta poprzez zakazanie pozwanemu Piotrowi Szczęsnemu – na czas trwania postępowania – rozpowszechniania zniekształcających stroną powodową stwierżeń. W dniu 4 marca 2020 r. sąd oddalił powództwo Spółki w całości. Spółka złożyła wniosek o uzasadnienie wyroku. W dniu 29.05.2020 r. Spółka złożyła apelację od wyroku w części dot. przeprosin i zakazanie pozwanemu rozpowszechniania treści naruszających dobra osobiste Spółki. Wyrokiem z dnia 4 grudnia 2020 r. Sąd Apelacyjny oddalił w całości apelację Spółki. W dniu 4 marca 2021 r. w imieniu Spółki wniesiona została skarga kasacyjna do Sądu Najwyższego. Spółka oczekuje na rozstrzygnięcie w tej sprawie.

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

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

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.,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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 współzycia 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. Aktualnie Sąd Okręgowy w Katowicach prowadzi postępowanie dowodowe w niniejszej sprawie.

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 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. Postanowienie jest nieprawomocne.

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

Ponadto, na mocy Decyzji z dnia 29 czerwca 2017 roku nr 64/2017, wydanej przez Prezydenta Miasta Krakowa, ustalono w stosunku do KCI S.A. jednorazową opłatę w wysokości 937 tys. zł z tytułu wzrostu wartości nieruchomości zbytej przez Spółkę dnia 30 lipca 2013 r. Wzrost wartości nieruchomości wynika z uchwalenia miejscowego planu zagospodarowania przestrzennego (tzw. renty planistycznej). Od powyższej decyzji Spółka wniosła odwołanie do Sądowego Kolegium Odwoławczego. Decyzją z dnia 16 listopada 2017 r. Samorządowe Kolegium Odwoławcze utrzymało w mocy decyzję organu I instancji. Od decyzji SKO spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego, który wyrokiem z dnia 20 kwietnia 2018 r. oddalił skargę Spółki. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Naczelnego Sądu Administracyjnego. W dniu 25 maja 2021 r. Naczelny Sąd Administracyjny oddalił skargę kasacyjną.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Z niniejszego sprawozdania usunięte zostały opisy spraw, które z uwagi na niską wartość przedmiotu sporu i ich charakter, zostały uznane przez Zarząd Jednostki Dominującej za mało istotne dla opisu sytuacji prawnej i ekonomicznej Grupy Kapitałowej KCI S.A.

14. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2021 r. w Grupie Kapitałowej KCI S.A. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

15. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi.

30 czerwca 2021 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	37 480	0	0	146 202	183 682
Należności z tytułu dostaw i usług	4 721	0	0	0	4 721
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	3 169	0	0	724	3 893

31 grudnia 2020 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	36 912	0	0	143 634	180 546
Należności z tytułu dostaw i usług	4 743	0	0	0	4 743
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 905	0	0	907	6 812

30 czerwca 2020 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	29 449	0	0	148 799	178 248
Należności z tytułu dostaw i usług	4 594	0	0	0	4 594
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 754	0	0	910	8 664

30 czerwca 2021 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 064	0	0	2 482	3 545
Koszty	407	0	0	0	407

31 grudnia 2020 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	2 574	0	0	8 515	11 089
Koszty	1 037	0	0	0	1 037

30 czerwca 2020	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	867	0	0	4 419	5 286
Koszty	486	0	0	0	486

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

16. Pozycje pozabilansowe

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

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

W dniu 5 lipca 2018 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 27.028 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Termin spłaty pożyczki zmieniony aneksem przypada na dzień 31 maja 2021 r. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

W dniu 14 listopada 2018 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu zwykłego na 56.934 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. W dniu 11 lipca 2019 r. spółka KCI SA wzmocniła zabezpieczenie poprzez zwiększenie zastawu zwykłego na dodatkowych 85 400 akcjach Gremi Media S.A. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania pożyczka nie jest wymagalna. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

W dniu 25 kwietnia 2019 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 34 160 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisanego powyżej zabezpieczenie, został przedłużony do 25.10.2021 r. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

16.1.2. Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez KCI S.A.

W dniu 28 czerwca 2021 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 1 626 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz KCI S.A. Termin spłaty pożyczki z przypada na dzień 31 grudnia 2021 r.

W dniu 30 czerwca 2021 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 16 260 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz KCI S.A. Termin spłaty pożyczki z przypada na dzień 31 grudnia 2021 r.

W dniu 2 lipca 2021 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 12 196 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz KCI S.A. Termin spłaty pożyczki z przypada na dzień 31 grudnia 2021 r.

16.1.3. Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład, którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 10 mln PLN, kredyt inwestycyjny do kwoty 13,8 mln PLN oraz linii na gwarancje do kwoty 1,3 mln PLN) były:

- a) poręczenia według prawa cywilnego udzielonego przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR;
- b) cesja wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących Gremi Media wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem. Minimalny poziom cesji należności 4 200 000,00 zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.
- c) zastaw rejestrowy na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:
 - słowny: UWAŻAM RZE, zarejestrowany pod nr R.253731
 - słowno-graficzny: DOBRAFirma, zarejestrowany pod nr R.156719
 - słowno-graficzny: +PLUS - MINUS, zarejestrowany pod nr R.116875
 - słowny: „Byki i niedźwiedzie” zarejestrowany pod nr R.188970,
 - słowno-graficzny: PARKIET GAZETA GIEŁDY, zarejestrowany pod nr R.177692
 - słowno-graficzny: PARKIET GIEŁDA FINANSE GOSPODARKA, zarejestrowany pod nr R.179138
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.116872
 - słowny: Rzeczpospolita OnLine, zarejestrowany pod nr R.154631

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

- 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
- d) zastaw rejestrowy na opatentowanym znaku towarowym, słowno - graficznym e-kiosk (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącym do firmy E-Kiosk S.A.
- e) zastaw rejestrowy na opatentowanym znaku towarowym - "SUKCES" Gremi Media.
- f) zastaw rejestrowy finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w ING Banku Śląskim
- g) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- h) zastaw rejestrowy na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.
- i) zastaw na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media (liczba głosów 9 046 095 co stanowi 50,01% udziału w głosach i kapitale zakładowym). Gremi Media posiada 6 739 621 akcji zdematerializowanych i 2 306 474 akcji imiennych.
- j) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 37 905 000,00 zł;
- k) oświadczenia o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR;
- l) zastaw rejestrowy na opatentowanym znaku „Gremi”;
- m) zastaw na domenę rp.pl i parkiet.com,
- n) hipoteka umowna łączna do kwoty 3 750 000,00 PLN, KW nr KR2K/00048830/2, KR2K/00042213/9, KR2K/00038445/3, R2K/00058188/9;
- o) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Grzegorza Hajdarowicza w trybie art. 777 § 1 pkt 6 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 3 750 000,00 PLN;
- p) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Gremi Intrnational S.a.r.l. Oddział w Polsce w trybie art. 777 § 1 pkt 6 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 3 750 000,00 PLN;
- q) poręczenie cywilne udzielone przez KCI S.A. do kwoty 2 500 000,00 PLN;
- r) oświadczenie o poddaniu się egzekucji KCI S.A. w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 2 500 000,00 PLN.

Z uwagi na zawarcie dnia 5 lipca 2021 r. aneksu do Umowy Wieloproduktowej przez ING Bank Śląski S.A. z siedzibą w Katowicach "Bank" oraz Gremi Media S.A., po dniu bilansowym zmianie uległo zabezpieczenie wierzytelności Banku wynikających z tejże umowy.

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:

- 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

- graficzny zarejestrowany pod nr R.192655
- f) hipoteka umowna łączna do kwoty 9 750 000,00 PLN, KW nr KR2K/00048830/2, KR2K/00042213/9, KR2K/00038606/0, KR2K/00038607/7, KR2K/00038608/4, KR2K/00046225/4, KR2K/00038609/1, KR2K/00038610/1, KR2K/00058188/9, KR2K/00046225/4
- g) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Grzegorza Hajdarowicza w trybie art. 777 § 1 pkt 6 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 9 750 000,00 PLN;
- h) oświadczenie o poddaniu się egzekucji Gremi Intrnational S.a.r.l. Oddział w Polsce w trybie art. 777 § 1 pkt 6 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 9 750 000,00 PLN;
- i) poręczenie cywilne udzielone przez KCI S.A. do kwoty 6 500 000,00 PLN;
- j) oświadczenie o poddaniu się egzekucji KCI S.A. w trybie art. 777 § 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego, dotyczące obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 6 500 000,00 PLN
- k) zastaw na domenę www.rp.pl
- l) 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.

16.1.4. 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 związku z powyższym upadł tytuł egzekucyjny będący podstawą zabezpieczenia.

16.2. Zobowiązania warunkowe

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

16.2.2. Pozostałe

Gwarancja bankowa do umowy najmu na rzecz Prosta Investment Sp. z o.o. w wysokości 209 tys. EUR.

16.3. Otrzymane zabezpieczenia

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych weksłami in blanco na dzień bilansowy to 56 815 tys. zł.

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

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

Dłużne papiery wartościowe

W I półroczu 2021 r. nie przeprowadzono emisji ani wykupu dłużnych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

W I półroczu 2021 r. realizowane były spłaty odsetek od obligacji serii P zgodnie z harmonogramem lub umowami, łączna kwota zapłaconych lub rozliczonych odsetek wynosi 381 tys. zł.

W dniu 27 lipca 2021 r. Spółka otrzymała informację o spełnieniu warunku wejścia w życie Uchwały Zarządu Spółki KCI SA w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii P, a mianowicie wyrażenia zgody przez wszystkich obligatariuszy Obligacji serii P na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii P w zakresie zmiany daty wykupu Obligacji. Zgodnie ze zmienionymi w tym zakresie Warunkami Emisji Obligacji serii P, termin wykupu obligacji serii P przesunięty został na dzień 5 grudnia 2021 r. Pozostałe istotne warunki Emisji Obligacji serii P w zakresie oprocentowania i zabezpieczeń nie uległy zmianie.

Kapitałowe papiery wartościowe

W I półroczu 2020 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C w spółce Gremi Media S.A. Szczegóły opisano w punktach 1.1.6, 8.6 oraz 8.7.

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

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

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej

- ✓ 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;
- ✓ powodzenie planów Spółki, w tym w szczególności działań ukierunkowanych na planowaną sprzedaż kolejnych pakietów akcji Gremi Media S.A.
- ✓ 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).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

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

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

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

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

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

Transakcje w Grupie Kapitałowej KCI S.A. z jednostkami powiązаныmi zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym - pkt. 15.

Ponadto, w tym miejscu należy wskazać, że w dniu 14 maja 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki przyjęła uchwałę w sprawie zatwierdzenia „Regulaminu transakcji z podmiotami powiązаныmi w KCI S.A. z siedzibą w Krakowie” oraz przyjęcia „Procedury okresowej oceny transakcji zawieranych z podmiotami powiązаныmi przez spółkę KCI S.A. z siedzibą w Krakowie na warunkach rynkowych w ramach zwykłej działalności spółki”.

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

W I półroczu 2021 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Sytuacja finansowa spółki KCI S.A. oraz jej jednostek zależnych jest stabilna, jednakże w związku z ogłoszoną przez Światową Organizację Zdrowia WHO pandemią koronawirusa SARS-CoV-2, Zarząd Jednostki Dominującej

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

wskazuje, że powyższa okoliczność może wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną Grupy. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. 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.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w nocie 7.17

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

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

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w nocie 7.9 i 7.14.

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

Istotne transakcje nabycia jak i również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w notach 7.1 i 7.2.

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

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

29. Dywidenda

Emitent nie deklaruje do wypłaty i nie dokonał wypłaty dywidendy za rok 2020.

30. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

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

W okresie od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

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

W trakcie I półrocza 2021 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

35. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego oraz wartości oparte na szacunkach. W związku z powyższym wartość posiadanych akcji spółki Gremi Media S.A. prezentowana jest zgodnie z wyceną dokonaną na dzień 31 grudnia 2020 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.06.2021	30.06.2021	31.12.2020	31.12.2020	30.06.2020	30.06.2020
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	3 530	3 530	5 304	5 304	4 566	4 566
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	37 473	37 473	30 852	30 852	30 009	30 009
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	60 067	60 067	58 502	58 502	51 051	51 051
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	1 500	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 181	1 181	1 182	1 182	1 515	1 515
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	123 616	123 616	121 636	121 636	119 656	119 656
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	2	2
Zobowiązania finansowe	38 442	38 442	41 126	41 126	40 804	40 804
Zobowiązania z tytułu leasingu	5 322	5 322	6 234	6 234	7 131	7 131
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	33 120	33 120	34 892	34 892	33 673	33 673

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2021 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 2020 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2021 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

37.1 Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

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

Podstawowe informacje o Spółce i jej przedmiocie działalności zostały opisane w pkt. 1.1 śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.

37.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

KCI SA jako emitent papierów wartościowych dopuszczonych do publicznego obrotu zgodnie z § 80 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami) jest zobowiązany do sporządzania i publikowania raportów okresowych, w tym półrocznych. Stosownie do treści § 62 ust. 3 rozporządzenia KCI S.A., jako jednostka dominująca nie sporządza odrębnego jednostkowego raportu półrocznego, ale załącza skrócone śródroczne jednostkowe półroczne sprawozdanie finansowe do skróconego śródrocznego skonsolidowanego raportu półrocznego.

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. (I półrocze 2021 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 2020 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 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r.

37.3 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. (I półrocze 2021 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

37.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

37.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 24 września 2021 roku.

37.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2021 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 1.2.6.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

37.7 Pozostałe

Spółka dokonała przekształcenia danych porównawczych za I półrocze 2020 r. – szczegóły oraz wyjaśnienie przyczyn przekształcenia przedstawiono w punkcie 12.1.6 (Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę).

Ad.1. Poniżej zaprezentowano przejście prezentacji bilansu sporządzonego na dzień 30 czerwca 2020 r. z układu według kryterium płynności na bilans sporządzony według wymagalności (podział na krótko i długoterminowe). W poniższej tabeli dla kolumny „Pozycja” przyjęto skróty, gdzie AT oznacza aktywa trwałe, AO -aktywa obrotowe, K-kapitał własny, ZD – zobowiązania długoterminowe, ZK- zobowiązania krótkoterminowe.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A (według kryterium wymagalności, - długo- i krótkoterminowe)	Pozycja	Stan na 30.06.2020 (dane przekształcone)
AKTYWA		
Aktywa trwałe		376 839
Rzeczowe aktywa trwałe	AT.1	0
Wartości niematerialne	AT.2	0
Nieruchomości inwestycyjne	AT.3	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	AT.4	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	AT.5	119 656
Inwestycje w jednostki zależne	AT.6	256 909
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AT.7	0
Udzielone pożyczki	AT.8	272
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	AT.9	0
Aktywa obrotowe		62 667
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AO.1	8 224
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	AO.2	1 500
Udzielone pożyczki	AO.3	50 779
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AO.4	2 164
AKTYWA OGÓŁEM		439 506
PASYWA		
Kapitał własny		416 936
Kapitał podstawowy	K.1	57 609
Akcje własne	K.2	-2 857
Pozostałe kapitały	K.3	387 546
Zyski (straty) zatrzymane	K.4	-25 362
Zobowiązania długoterminowe		5 312
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	ZD.1	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ZD.2	5 312
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	ZD.3	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZD.4	0
Zobowiązania krótkoterminowe		17 258
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZK.1	4 817
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	ZK.2	1 698
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	ZK.3	8 609
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	ZK.4	1 143
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	ZK.5	991
PASYWA OGÓŁEM		439 506

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A. (według kryterium płynności – dotychczasowa prezentacja)	Stan na 30.06.2020	Pozycja w bilansie z prezentacją wg wymagalności	Kwota przypisana do pozycji w bilansie z prezentacją wg wymagalności
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 164	AO.4	2 164
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	8 224	AO.1	8 224
Udzielone pożyczki	51 051	AO.3 AT.8	50 779 272
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	AO.2	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	AT.4	0
Inwestycje w jednostki zależne	256 909	AT.6	256 909
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	119 656	AT.5	119 656
Nieruchomości inwestycyjne	2	AT.3	2
Wartości niematerialne	0	AT.2	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	AT.1	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	AT.9	0
Aktywa, razem	439 506		439 506
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	4 817	ZD.4 ZK.1	0 4 817
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku	1 143	ZK.4	1 143
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 698	ZK.2	1 698
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 609	ZK.3	8 609
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 312	ZD.2	5 312
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	991	ZK.5	991
Zobowiązania, razem	22 570		22 570
Kapitał podstawowy	57 609	K.1	57 609
Akcje własne	-2 857	K.2	-2 857
Pozostałe kapitały	387 546	K.3	387 546
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-25 362	K.4	-25 362
- Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-29 752		
- Zysk (strata) netto	4 390		
Kapitał własny, razem	416 936		416 936
Pasywa, razem	439 506		439 506

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Ad.2. Poniżej zaprezentowano przejście do nowej prezentacji rachunku zysków i strat sporządzonego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r. W kolumnie Pozycja, skrót R z kolejną cyfrą oznacza kolejne pozycje rachunku zysków i strat.

Rachunek zysków i strat KCI S.A. (nowa agregacja danych)	Pozycja	01.01.2020-30.06.2020 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	R1	61
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	R2	5 407
Koszty operacyjne	R3	-393
Wynik na działalności podstawowej		5 075
Pozostałe przychody operacyjne	R4	202
Pozostałe koszty operacyjne	R5	-271
Utrata wartości aktywów finansowych	R6	-18
Pozostałe przychody finansowe	R7	388
Pozostałe koszty finansowe	R8	-592
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		4 784
Podatek dochodowy	R9	-394
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		4 390

Rachunek zysków i strat KCI S.A. (dotychczasowa prezentacja)	01.01.2020- 30.06.2020	Pozycja w RZiS z nową prezentacją	Kwota przypisana do pozycja w RZiS z nową prezentacją
Działalność kontynuowana			
Przychody i zyski	13 508		
Przychody i zyski z inwestycji	13 158	R2	12 948
		R7	210
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	61	R1	61
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	202	R4	202
Rezerwy i utrata wartości	0	R6	0
Dodatnie różnice kursowe	87	R7	87
Koszty i straty	-8 817		
Koszty i straty z inwestycji	-7 541	R2	-7 541
Koszty operacyjne	-393	R3	-393
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-273	R5	-271
		R3	-2
Rezerwy i utrata wartości	-18	R6	-18
Ujemne różnice kursowe	0		
Pozostałe koszty finansowe	-592	R8	-592
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	4 691		
Pozostałe przychody finansowe	93	R7	93
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	4 784		
Podatek dochodowy	-394	R9	-394
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 390		4 390

Spółka nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 30 czerwca 2020 roku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***38. Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.**

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2021 - 30.06.2021	Dane porównawcze*	01.01.2021- 30.06.2021	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	10 817	6 058	2 379	1 364
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	9 582	4 784	2 107	1 077
Zysk (strata) netto	8 811	4 390	1 938	988
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-4 871	-811	-1 071	-183
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 446	3 134	758	706
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	2 435	-165	535	-37
Przepływy pieniężne netto, razem	1 010	2 158	222	486
Aktywa razem	454 148	445 029	100 457	96 435
Zobowiązania i rezerwy razem	30 757	27 939	6 803	6 054
Kapitał własny (aktywa netto)	423 391	417 090	93 654	90 381
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 743	12 484
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)	6,17	6,08	1,37	1,32
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,17	6,08	1,37	1,32
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,13	0,06	0,03	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,13	0,06	0,03	0,01

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2020 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

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

6 miesięcy 2021 r. – 4,5472 zł
6 miesięcy 2020 r. – 4,4413 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2021 r. – 4,5208 zł
31 grudnia 2020 r. – 4,6148 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.06.2021 (niebadane)	Stan na 31.12.2020 (badane)	Stan na 30.06.2020 (niebadane)*
AKTYWA				
Aktywa trwałe		431 834	431 271	376 839
Nieruchomości inwestycyjne	43.3	2	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	43.4	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43.5	123 616	121 636	119 656
Inwestycje w jednostki zależne	43.6	256 481	259 200	256 909
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.7	4 695	4 597	0
Udzielone pożyczki	43.8	47 040	45 836	272
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.9	0	0	0
		22 314	13 758	62 667
Aktywa obrotowe		22 314	13 758	62 667
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.7	8 271	1 086	8 224
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	43.10	0	0	1 500
Udzielone pożyczki	43.8	13 027	12 666	50 779
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43.11	1 016	6	2 164
AKTYWA OGÓŁEM		454 148	445 029	439 506
PASYWA				
Kapitał własny		423 391	417 090	416 936
Kapitał podstawowy	43.12	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	43.12	-5 136	-2 568	-2 857
Pozostałe kapitały	43.12	387 168	387 110	387 546
Zyski (straty) zatrzymane	43.12	-16 250	-25 061	-25 362
Zobowiązania długoterminowe		12 669	12 120	5 312
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	43.13	686	700	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.14	11 983	11 420	5 312
Zobowiązania krótkoterminowe		18 088	15 819	17 258
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43.13	4 892	5 460	4 817
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	43.13	2 864	0	1 698
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	43.13	8 552	8 554	8 609
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	43.13	789	789	1 143
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		991	1 016	991
PASYWA OGÓŁEM		454 148	445 029	439 506
* Przekształcone dane – zmiana prezentacji (szczegóły w notcie 37.7)				
		Stan na 30.06.2021	Stan na 31.12.2020	Stan na 30.06.2020
Wartość księgową		423 391	417 090	416 936
Liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)		6,17	6,08	6,08
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)		6,17	6,08	6,08

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Punkt	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.04.2020- 30.06.2020 (niebadane)	01.01.2020- 30.06.2020 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		0	0	41	61
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	43.15	8 910	10 561	1 619	5 407
Koszty operacyjne	43.16	-357	-642	-212	-393
Wynik na działalności podstawowej		8 553	9 919	1 448	5 075
Pozostałe przychody operacyjne		0	4	9	202
Pozostałe koszty operacyjne		-23	-54	-53	-271
Utrata wartości aktywów finansowych		0	5	-18	-18
Pozostałe przychody finansowe		-49	252	-87	388
Pozostałe koszty finansowe		-279	-544	-302	-592
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 202	9 582	997	4 784
Podatek dochodowy		-334	-771	241	-394
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		7 868	8 811	1 238	4 390

* Przekształcone dane – zmiana prezentacji (szczegóły w nocie 37.7)

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Zysk/strata netto	7 868	8 811	1 238	4 390
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Inwestycje w jednostki zależne	-2 717	-2 717	-5 890	-7 977
- Odroczone podatki dochodowe	207	207	733	1 126
Razem inne całkowite dochody netto	-2 510	-2 510	-5 157	-6 850
Całkowite dochody ogółem	5 358	6 301	-3 919	-2 460

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane / Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2021 r.	57 609	-2 568	387 110	-25 061	417 090
- inne całkowite dochody	0	-2 568	58	0	-2 510
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	8 811	8 811
Całkowite dochody	0	-2 568	58	8 811	6 301
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021 r.	57 609	-5 136	387 168	-16 250	423 391
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	393 282	-29 752	419 396
- inne całkowite dochody	0	-825	-6 172	0	-6 997
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	4 691	4 691
Całkowite dochody	0	-825	-6 172	4 691	-2 306
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2020 r.	57 609	-2 568	387 110	-25 061	417 090
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	393 282	-29 752	419 396
- inne całkowite dochody	0	-1 114	-5 736	0	-6 850
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	4 390	4 390
Całkowite dochody	0	-1 114	-5 736	4 390	-2 460
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2020 r.	57 609	-2 857	387 546	-25 362	416 936

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	01.01.2021- 30.06.2021	01.01.2020- 30.06.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	9 582	4 784
Korekty razem	-14 453	-5 595
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	404	448
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-38	-200
Odsetki i dywidendy	-8 678	-4 202
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-1	-5 236
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-1 980	3 919
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-3 576	661
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-559	-954
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania	-25	-23
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Pozostałe	0	-8
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-4 871	-811
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	0	0
Dywidendy otrzymane	3 623	0
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	1 263	141
Kredyty i pożyczki udzielone	-1 442	-6 376
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	2	20 311
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	0	-10 942
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	3 446	3 134
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	2 852	56
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-30	-163
Odsetki zapłacone	-387	-58
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	2 435	-165
Przepływy pieniężne netto, razem	1 010	2 158
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	6	6
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	1 016	2 164

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2021 r.

43.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2021 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 I półrocza 2021 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.

43.2 Wartości niematerialne

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych Spółka nie posiadała wartości niematerialnych. W okresie I półrocza 2021 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży wartości niematerialnych.

43.3 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Nieruchomości inwestycyjne Spółki są jej własnością.

43.4 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 305	2 305	2 545
Odpis aktualizujący	-2 305	-2 305	-2 545
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	0	0	0

W I półroczu 2021 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Akcje i udziały w cenie nabycia	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe w cenie nabycia	110 634	110 634	110 634
Odpis aktualizujący/wycena	12 963	10 983	9 003
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	123 616	121 636	119 656

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

43.6 Inwestycje w jednostki zależne

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.06.2021	Gremi Media S.A.	256 481	133 031	256 481	-
31.12.2020	Gremi Media S.A.	259 200	133 032	259 200	-
30.06.2020	Gremi Media S.A.	256 909	134 888	256 909	-

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 czerwca 2021 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

122 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2020 r. 172,00 zł za akcję oraz dzień 30 czerwca 2020 r. 170,00 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 2020 r. Emisja akcji serii C Gremi Media S.A. miała wpływ na wycenę wartości godziwej pakietu akcji Gremi Media będącego w posiadaniu KCI S.A. – wpływ odnotowano w nocie 43.6 „Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość”.

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.

Okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
30.06.2021	299 512	85 031	47 651	6 709
31.12.2020	294 512	78 919	227 548	119 715
30.06.2020	162 837	59 123	47 778	9 026

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Wartość bilansowa na początek okresu	259 200	269 075	269 075
- zakup papierów wartościowych	0	10 942	10 942
- sprzedaż papierów wartościowych w cenie nabycia	-1	-16 987	-15 132
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-2 717	7 099	1 865
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-1	-10 929	-9 841
Wartość bilansowa na koniec okresu	256 481	259 200	256 909

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	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan na początek okresu	126 169	129 998	129 998
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-2 717	7 099	1 865
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-1	-10 928	-9 841
Stan na koniec okresu	123 451	126 169	122 022

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)	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Inwestycje w jednostki zależne notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	122 791	124 092	124 529
- wartość według ceny nabycia	76 659	76 660	78 516
- wartość godziwa	122 791	124 092	124 529
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne nienotowane na giełdach			
- wartość bilansowa	133 690	135 108	132 380
- wartość według ceny nabycia	56 372	56 372	56 372
- wartość godziwa	133 690	135 108	132 380
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	256 481	259 200	256 909
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	123 451	126 169	122 022

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

43.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Należności z tytułu dostaw i usług	750	754	766
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0
Pozostałe należności	13 413	6 135	8 711
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 197	-1 206	-1 253
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	12 966	5 683	8 224
Część długoterminowa	4 695	4 597	0
Część krótkoterminowa	8 271	1 086	8 224

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

43.8 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Udzielone pożyczki	60 067	58 502	51 051
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	60 067	58 502	51 051
Część długoterminowa	47 040	45 836	272
Część krótkoterminowa	13 027	12 666	50 779

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

W I półroczu 2021 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Szczegółowe informacje odnośnie udzielonych pożyczek zaprezentowano w nocie 7.8 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

43.9 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 373	1 085	1 085
- odniesionych na wynik finansowy	1 373	1 085	1 085
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	215	375	41
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	22	234	41
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	193	141	0
Zmniejszenia	0	-87	-363
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	-87	-86
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	-277
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	1 588	1 373	763
- odniesionych na wynik finansowy	1 588	1 373	763
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-13 571	-12 793	-6 075
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.10 Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka nie posiadała aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży. Na dzień 30 czerwca 2020 r. wartość grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży wynosiła 1 500 tys. zł.

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

43.11 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	1 002	0	2 164
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	14	6	0
Środki pieniężne, razem	1 016	6	2 164
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

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

43.12 Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2021 r., 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2020 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 czerwca 2021 r., na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 30 czerwca 2020 r. prezentuje poniższa tabela.

SERIA AKCJI/EMISJA

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

Akcje własne

Akcje własne	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	5,27%	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-5 136	-2 568	-2 857

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Kapitał zapasowy	219 871	219 871	219 871
Kapitał z aktualizacji wyceny	118 883	118 825	119 261
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały razem	387 168	387 110	387 546

Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-25 061	-29 752	-29 752
- Zysk (strata) netto	8 811	4 691	4 390
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	-16 250	-25 061	-25 362

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI S.A. uchwałą nr 9 z dnia 1 lipca 2021 r. przeznaczyło zysk netto za rok 2020 r. w kwocie 4 691 tys. zł na kapitał zapasowy.

43.13 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Zobowiązania handlowe	129	322	79
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	789	789	1 143
Zobowiązania publiczno-prawne	12	233	20
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	8 552	8 554	8 609
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	3 550	701	1 698
Pozostałe zobowiązania	4 751	4 904	4 718
Zobowiązania razem	17 783	15 503	16 267
- Część długoterminowa	686	700	0
- Część krótkoterminowa	17 097	14 803	16 267

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2020	Przepływy pieniężne	Zwięk- szenia	Reklasy- fikacja	Zmiany niepieniężne		30.06.2021
					Efekt różnic kurso- wych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	700	-30	0	0	0	16	686
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	0	2 850	2	0	0	12	2 864
Obligacje krótkoterminowe	8 554	-378	-3	0	0	379	8 552
Zobowiązania z działalności finansowej	9 254	2 442	-1	0	0	407	12 102

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.14 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	12 793	7 809	7 809
- odniesionej na wynik finansowy	5 285	3 468	3 468
- odniesionej na inne całkowite dochody	7 508	4 341	4 341
Zwiększenia	985	5 003	186
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	985	1 836	186
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	3 167	0
Zmniejszenia	-207	-19	-1 920
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	-19	-794
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-207	0	-1 126
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 571	12 793	6 075
- odniesionej na wynik finansowy	6 270	5 285	2 860
- odniesionej na inne całkowite dochody	7 301	7 508	3 215
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-1 588	-1 373	-763
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	11 983	11 420	5 312

Zgodnie z par 39 MSR 12 zobowiązania z tytułu podatku odroczonego tworzy się od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycją w jednostki zależne. Spółka utworzyła rezerwę z tytułu podatku odroczonego dla planowanej sprzedaży akcji Gremi Media S.A. (pakiet 34% akcji) w wysokości 7 301 tys. zł. Spółka nie rozpoznała rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącej pozostałej części akcji Gremi Media S.A. z uwagi na to, iż w ocenie Zarządu nie jest prawdopodobne, że różnice przejściowe odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości. Rezerwa ta wyniosłaby 16 028 tys. zł.

43.15 Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)

Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021	Za okres 01.04.2020- 30.06.2020	Za okres 01.01.2020- 30.06.2020
Wynik z aktywa finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 000	1 980	-5 717	-3 919
- wynik ze sprzedaży	0	0	0	0
- wycena	1 933	3 817	1 824	3 622
- odpis aktualizujący wartość	-933	-1 837	-7 541	-7 541
Wynik z inwestycji w jednostki zależne	7 234	7 234	6 714	8 028
- wynik ze sprzedaży	1	1	3 922	5 236
- dywidendy	7 233	7 233	2 792	2 792
Wynik z udzielonych pożyczek	676	1 347	622	1 298
- odsetki od pożyczek naliczone	676	1 347	622	1 105
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	193
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
- wynik ze sprzedaży	0	0	0	0
- wycena	0	0	0	0
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem	8 910	10 561	1 619	5 407

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

43.16 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	-323	-547	-166	-311
Podatki i opłaty	-1	-32	0	-3
Wynagrodzenia	-25	-51	-29	-57
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-8	-4	-9
Pozostałe koszty	0	0	-3	-3
zmiana stanu produktów	-4	-4	-10	-10
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-357	-642	-212	-393

43.17 Zysk (strata) na akcję

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2021- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021	01.04.2020- 30.06.2020	01.01.2020- 30.06.2020
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	7 868	8 811	1 238	4 390
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,13	0,02	0,06
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,11	0,13	0,02	0,06

W I półroczu 2021 r. oraz w 2020 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2021 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2021 r.

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

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

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

Kraków, 24 września 2021 roku