



**Grupa Kapitałowa KCI S.A.**  
skonsolidowany raport kwartalny

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2023 r.

zawierający kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

24 listopada 2023 roku

## Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe) .....	6
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji .....	8
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A. ....	8
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej .....	8
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej .....	8
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2023 r. ....	9
3.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności .....	10
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych .....	11
5.	Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego .....	11
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób .....	11
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie: .....	12
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji. ....	14
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta. ....	14
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. ....	14
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału .....	15
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	15
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	15
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności .....	16
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze .	16
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	16
12.1.5.	Kontynuacja działalności .....	16
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	17
12.1.7.	Zasady konsolidacji .....	19
12.1.8.	Instrumenty finansowe .....	20
12.1.9.	Wartości niematerialne .....	22
12.1.10.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	22
12.1.11.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych .....	23
12.1.12.	Nieruchomości inwestycyjne .....	23
12.1.13.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania .....	23
12.1.14.	Kapitał własny .....	24
12.1.15.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe) .....	24
12.1.16.	Przychody .....	24
12.1.17.	Koszty i straty .....	25
12.1.18.	Utrata wartości .....	26
12.1.19.	Podatek dochodowy .....	26

12.1.20.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych .....	27
12.1.21.	Wyplata dywidendy .....	27
12.1.22.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków .....	27
12.1.23.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów .....	28
12.1.24.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego .....	30
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	32
12.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	33
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	34
12.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A. ....	35
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2023 r. ....	36
12.6.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	36
12.6.2.	Wartość firmy oraz wartości niematerialne .....	36
12.6.3.	Nieruchomości inwestycyjne .....	37
12.6.4.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności .....	37
12.6.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody .....	37
12.6.6.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	38
12.6.7.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	39
12.6.8.	Udzielone pożyczki .....	39
12.6.9.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	39
12.6.10.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej .....	39
12.6.11.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	40
12.6.12.	Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	41
12.6.13.	Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej .....	42
12.6.14.	Koszty operacyjne .....	43
12.6.15.	Działalność zaniechana .....	43
12.6.16.	Rezerwy i utrata wartości .....	44
12.6.17.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia .....	44
12.6.18.	Zysk (strata) na akcje .....	44
12.6.19.	Wartość godziwa .....	45
12.6.20.	Pozycje pozabilansowe .....	46
12.6.20.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki .....	46
12.6.20.1.1.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A. ....	46
12.6.20.1.2.	Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT .....	46
12.6.20.1.3.	Zabezpieczenie wynikające z umowy sprzedaży akcji Gremi Media S.A. zawartej pomiędzy KCI S.A. a Pluralis i dotyczące opcji 46	
12.6.20.2.	Zobowiązania warunkowe .....	47
12.6.20.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A. ....	47
12.6.20.2.2.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l. ....	47
12.6.20.2.3.	Pozostałe .....	47
12.6.20.3.	Otrzymane zabezpieczenia .....	47
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego .....	48
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych .....	48
12.7.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane .....	48
12.7.3.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu, na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta .....	48
12.7.4.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego .....	48
12.7.5.	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta i jednostki od niego zależne w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego jednostki zależne .....	48
12.7.5.1.	Podpisanie umowy sprzedaży znacznego pakietu akcji spółki Gremi Media S.A. na rzecz Pluralis B.V. z siedzibą w Amsterdamie w ramach realizacji opcji call .....	48

12.7.5.2.	Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży akcji .....	49
12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania .....	49
12.7.6.1.	Zawiadomienie o wygaśnięciu zabezpieczenia na akcjach spółki KCI SA .....	49
12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe 49	
12.7.8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie .....	49
12.7.9.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu .....	49
12.7.10.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów .....	50
12.7.11.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw .....	50
12.7.12.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	50
12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych .....	50
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych .....	50
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych .....	50
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów .....	50
12.7.17.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) .....	50
12.7.18.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego .....	50
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązanymi .....	51
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia .....	51
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów .....	51
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. ....	52
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki .....	52
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego .....	52
13.3.	Oświadczenie o zgodności .....	52
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza .....	53
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego .....	53
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości .....	53
13.7.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A. ....	54
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A. ....	55
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A. ....	56
13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A. ....	57
13.11.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2023 r. ....	58
13.11.1.	Rzeczowe aktywa trwałe .....	58
13.11.2.	Wartości niematerialne .....	58
13.11.3.	Nieruchomości inwestycyjne .....	58
13.11.4.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności .....	58
13.11.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody .....	58
13.11.6.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat .....	58
13.11.7.	Inwestycje w jednostki zależne .....	59
13.11.8.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności .....	60
13.11.9.	Udzielone pożyczki .....	61
13.11.10.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty .....	61
13.11.11.	Kapitał własny .....	61
13.11.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania .....	62
13.11.13.	Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego .....	63
13.11.14.	Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej) .....	64
13.11.15.	Koszty operacyjne .....	64
13.11.16.	Zysk (strata) na akcję .....	64

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

## **Grupa Kapitałowa KCI S.A.**

### **Wstęp**

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

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

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

### **Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego**

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 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 2023 r. poz. 120, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2023 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 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 listopada 2023 r.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 1. Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 30.09.2023	Dane porównawcze*	01.01.2023 - 30.09.2023	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	59 400	81 217	12 982	17 324
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	13 645	13 580	2 982	2 897
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	21 850	9 889	4 775	2 109
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-16 914	-49 064	-3 697	-10 466
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 074	-17 039	-1 109	-3 635
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	24 131	42 127	5 274	8 986
Przepływy pieniężne netto, razem	2 143	-23 976	468	-5 114
Aktywa razem	370 804	469 094	79 991	100 022
Zobowiązania i rezerwy razem	17 653	53 119	3 808	11 326
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	353 151	336 324	76 182	71 712
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 428	12 284
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,15	6,07	1,11	1,29
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,15	6,07	1,11	1,29
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,32	0,14	0,07	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,32	0,14	0,07	0,03

\*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2022 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2023 - 30.09.2023	Dane porównawcze*	01.01.2023 - 30.09.2023	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	24 059	23 371	5 258	4 985
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	22 673	21 061	4 955	4 493
Zysk (strata) netto	16 623	19 242	3 633	4 105
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-18 912	-55 215	-4 133	-11 778
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	33 311	25 657	7 280	5 473
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-182	1 869	-40	399
Przepływy pieniężne netto, razem	14 217	-27 689	3 107	-5 906
Aktywa razem	370 804	350 931	79 990	74 827
Zobowiązania i rezerwy razem	17 653	13 410	3 808	2 859
Kapitał własny (aktywa netto)	353 151	337 521	76 182	71 968
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 428	12 284
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,15	4,92	1,11	1,05
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,15	4,92	1,11	1,05
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,24	0,28	0,05	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,24	0,28	0,05	0,06

\*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2022 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

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

9 miesięcy 2023 r.	– 4,5756 zł
9 miesięcy 2022 r.	– 4,6880 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 września 2023 r.	– 4,6356 zł
31 grudnia 2022 r.	– 4,6899 zł

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

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

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

Konsolidacją na dzień 30 września 2023 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne KCI S.A. (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

Dnia 24 sierpnia 2023 r. spółka KCI S.A. zbyła 240 416 uprzywilejowanych akcji serii A spółki Gremi Media S.A. stanowiących 13,43% ogólnej liczby akcji Spółki i uprawniających ich posiadacza do 20,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy i tym samym utraciła kontrolę nad jednostką zależną Gremi Media S.A. Spółka Gremi Media S.A. stała się jednostką stowarzyszoną, na którą KCI S.A. wywiera znaczący wpływ.

Wobec powyższego na dzień 30 września 2023 r. spółka KCI S.A. nie posiada jednostek zależnych i nie tworzy Grupy Kapitałowej. Jednakże zgodnie z MSSF 10 spółka KCI S.A. ma obowiązek sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe grupy kapitałowej.

W związku z tym, że na dzień bilansowy 30 września 2023 r. spółka KCI nie tworzy grupy kapitałowej a ma obowiązek sporządzić skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy 2023 r., w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dla uchwycenia przejrzystości i spójności prezentowanych danych zachowuje się stosowane dla okresów porównawczych nazewnictwo jak np. „Jednostka Dominująca”, „Grupa Kapitałowa KCI S.A.”, „Grupa”.

### 2.2. Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej

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

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

Przedmiotem działalności Emitenta jest m. in.: działalność holdingów finansowych, pozostała finansowa działalność usługowa gdzie indziej nie sklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych a także kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek; wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi oraz działalność firm centralnych (head offices) i holdingów.

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

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

### 2.3. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

#### Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2023 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

- Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Hajdarowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Zdebski - Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
- Grzegorz Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Dariusz Bąk - Członek Rady Nadzorczej,
- Grażyna Cisko - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

### 2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2023 r.

Na dzień 30 września 2023 r. Spółka KCI S.A. nie sprawuje kontroli nad żadną jednostką i nie tworzy Grupy Kapitałowej.

W okresie sprawozdawczym spółka KCI S.A. posiadała kontrolę nad Grupą Kapitałową Gremi Media S.A.

W skład Grupy Kapitałowej w przeddzień utraty kontroli tj. 23 sierpnia 2023 r. wchodziła KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	32,64 %	41,58%	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 2.20. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2022 r.).

Na dzień 31 grudnia 2022 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 7 120 804,00 zł i dzieli się na 1 780 201 akcji o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 1 138 500 akcji na okaziciela serii B,
- ✓ 20 202 akcji na okaziciela serii C,
- ✓ 51 999 akcji na okaziciela serii C1.

W dniu 2 lutego 2023 r. Spółka Gremi Media S.A. zawarła z Panem Jarosławem Machockim Członkiem Zarządu Spółki w ramach Programu współpracy w Spółce umowę dotyczącą objęcia 3.035 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C(2) po cenie emisyjnej 4,00 zł za jedną akcję za łączną kwotę 12 140,00 zł.

W ramach subskrypcji objętych zostało 9.891 akcji zwykłych na okaziciela serii C(2), o wartości nominalnej 4,00 zł każda akcja. Umowy objęcia akcji serii C(2) zostały zawarte z trzema osobami. Zawarcie umów nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej na podstawie uchwały nr 2 Zarządu Gremi Media S.A. z dnia 19 stycznia 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu (o czym mowa w raporcie ESPI nr 1/2023).

W dniu 28 marca 2023 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał wpisu w rejestrze przedsiębiorców zmiany Statutu Spółki, polegającej na zmianie §7 Statutu Spółki i tym samym nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego Gremi Media S.A. poprzez dokonanie wpisu w rejestrze 9 891 sztuk akcji na okaziciela serii C2.

Biorąc pod uwagę powyższe, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosi 7 160 368,00 zł i dzieli się na 1 790 092 akcji o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

- ✓ 20 202 akcji na okaziciela serii C,
- ✓ 51 999 akcji na okaziciela serii C1,
- ✓ 9 891 akcji na okaziciela serii C2.

W przeddzień utraty kontroli tj. 23 sierpnia 2023 r. Spółka KCI S.A. posiadała 584 345 akcji Gremi Media S.A., w tym:

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

stanowiących 32,64% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 41,58% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień utraty kontroli tj. 24 sierpnia 2023 r. oraz w okresach porównawczych:

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

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

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

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

#### Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w okresie III kwartałów 2023 r.

- I. W dniu 19 stycznia 2023 r. Spółka Gremi Media S.A. zawarła w ramach Programu współpracy w Spółce umowy dotyczące objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii C2 (szczegółowo opisane w punkcie 1.1.6).
- II. Dnia 24 sierpnia 2023 r. Spółka KCI S.A. w wyniku realizacji umowy opcji (istotne informacje odnośnie umowy opisano w punkcie 12.7.5.1) zbyła 240 416 uprzywilejowanych akcji serii A spółki Gremi Media S.A. stanowiących 13,43% ogólnej liczby akcji Spółki i uprawniających ich posiadacza do 20,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy za łączną kwotę 33 658 tys. zł

Po transakcji z dnia 24 sierpnia 2023 r. Spółka KCI S.A. posiadała 343 929 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 156 246 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 187 683 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 19,21% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 21,20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Tym samym dnia 24 sierpnia 2023 r. spółka KCI S.A. utraciła kontrolę nad jednostką zależną Gremi Media S.A. i spółka Gremi Media S.A. stała się jednostką stowarzyszoną, na którą KCI S.A. wywiera znaczący wpływ.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### Konsekwencje utraty kontroli nad jednostką zależną w okresie sprawozdawczym

W III kwartale 2023 r. Spółka KCI S.A. utraciła kontrolę nad Grupą Kapitałową Gremi Media S.A. Wpływ tych transakcji na wynik netto Grupy za III kwartały 2023 r. opisano w pkt. 12.6.15. – Działalność Zaniechana.

Dotychczasowa spółka zależna - Grupa Kapitałowa Gremi Media stała się w III kwartale jednostką stowarzyszoną dla KCI S.A. Rozliczenie ujęcia inwestycji w jednostki stowarzyszone opisano w punkcie 12.6.4. - Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności.

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

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w III kwartale 2023 r. prognoz wyniku finansowego na 2023 rok.

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

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres 6 miesięcy zakończony dnia 30 czerwca 2023 r. zatwierdzone do publikacji dnia 25 września 2023 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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

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

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

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

##### Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 25.09.2023	Zmiana	Stan na dzień 24.11.2023
Piotr Tysek	Prezes Zarządu	-	-	-

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 25.09.2023	Zmiana	Stan na dzień 24.11.2023
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	18 700	-	18 700
Dariusz Bąk	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Grażyna Cisko	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-

Na dzień publikacji niniejszego raportu KCI S.A. nie dysponuje innymi informacjami o posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej akcjach KCI S.A. ani uprawnieniach do nich.

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

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

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

KCI SA występuje w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko m.in. byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 § 3 kk i art. 296 § 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 § 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 62.756.453,60 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualnie przed Sądem Okręgowym w Krakowie (sygn. akt VI K 89/14) toczy się postępowanie w sprawie.

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 wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Sprawa jest w toku przed sądem I instancji, zakończono postępowanie dowodowe i spółka oczekuje na rozstrzygnięcie.

Sprawa z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko spółce KCI S.A. o odszkodowanie za brak dywidendy niewypłaconej akcjonariuszowi mniejszościowemu (część roszczeń nabytych w drodze cesji) za rok 2012 i 2014 (wartość przedmiotu sporu 106.400,00 zł). Wyrokiem z dnia 25 czerwca 2021 roku, na skutek apelacji wniesionej przez Spółkę, Sąd Apelacyjny w Krakowie uchylił wyrok z dnia 3.08.2020 r. uwzględniający w/w powództwo i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Sprawa została rozpoznana ponownie przez Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy pod sygn. IX GC 769/21, który wyrokiem z dnia 24 lutego 2022 r. oddalił powództwo w całości. Wyrok został zaskarżony apelacją, przez powoda. Pełnomocnik Spółki złożył odpowiedź na apelację (sygn. akt I Aga 96/22). Sąd Apelacyjny wyznaczył rozprawę apelacyjną na dzień 6 listopada 2023 r. Sprawa w toku.

Sprawa z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko spółce KCI S.A. o rekompensatę w kwocie 490.608,00 zł za szkody spowodowane pozbawieniem akcjonariuszy prawa do udziału w zysku spółki akcyjnej za rok 2012 i 2014 (część roszczeń nabytych w drodze cesji).

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Krakowie Wydział IX Gospodarczy (sygn. akt. IX GC 339/22). Spółka w listopadzie 2022 r. złożyła odpowiedź na pozew. Postanowieniem z dnia 28 kwietnia 2023 r. Sąd zawiesił postępowanie do czasu wydania wyroku w sprawie sygn. akt I Aga 96/22.

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

W związku z zawarciem w dniu 5 marca 2019 r. pomiędzy KCI S.A. a AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Kupującym) Umowy Przenoszącej Prawo Użytkowania Wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, za cenę brutto 38.745.000,00 zł, o czym Spółka poinformowała RB 8/2019 z dnia 6.03.2019 r., już po dniu bilansowym tj. w dniu 18.01.2020 r. KCI S.A. wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach, Wydział XIII Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 5.368.803,64 zł (pięć milionów trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy osiemset trzy złote 64/100) przeciwko Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu (numer KRS: 0000611731) (sygn. akt: XIII GC 48/20/AM). W przypadku nieuwzględnienia żądania zapłaty, spółka KCI S.A. domaga się stwierdzenia nieważności (a) przedwstępnej umowy pomiędzy KCI S.A., a CNT. S.A. z dnia 18.01.2019 r. oraz (b) umowy przyrzeczonej zawartej pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. z dnia 5 marca 2019 r. wobec działań podejmowanych przez CNT S.A., która wykorzystując przymusowe położenie KCI S.A. polegające na konieczności sfinalizowania przez Spółkę transakcji, do której doszło w dniu 5.03.2019 r. doprowadziła do zawarcia w sposób sprzeczny z prawem i zasadami współżycia społecznego (art. 87 k.c. i art. 388 k.c.) w/w umów. Postanowieniem z dnia 10 lutego 2020 r. Sąd Okręgowy w Katowicach, uwzględniając wniosek Spółki zawarty w pozwie, zabezpieczył roszczenie przysługujące Spółce wobec strony pozwanej poprzez obciążenie nieruchomości strony pozwanej hipoteką przymusową do czasu prawomocnego zakończenia postępowania. W dniu 19 lutego 2020 r. z mocy prawa nastąpił upadek zabezpieczenia, w związku ze złożeniem przez CNT sumy zabezpieczenia na rachunek depozytowy Ministra Finansów, Strona pozwana wniosła odpowiedź na pozew, w której domaga się oddalenia powództwa w całości. W dniu 8 kwietnia 2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym oddalił powództwo (pkt 1 sentencji wyroku) oraz zasądził od KCI na rzecz CNT kwotę 25.017 zł (dwadzieścia pięć tysięcy siedemnaście złotych) tytułem kosztów postępowania (pkt 2 sentencji wyroku). Pismem z dnia 8 lipca 2022 r. KCI wniosła apelację, zaskarżając wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach w całości. Prawomocnym postanowieniem z dnia 11 maja 2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach uchylił zabezpieczenie w postaci złożonej przez CNT sumy zabezpieczenia w kwocie 5.368.803,64 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Pełnomocnikowi Spółki doręczono odpis odpowiedzi CNT na apelację. Wyznaczony został termin rozprawy apelacyjnej.

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. Na skutek zażalenia strony powodowej od tego postanowienia, Sąd Apelacyjny w Krakowie I Wydział Cywilny wydał w dniu 29 października 2021 r. postanowienie, w którym uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 7 lipca 2021 r. o uchyleniu nakazu zapłaty, jak również uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o odrzuceniu pozwu CNT. Postanowienie Sądu Apelacyjnego w Krakowie jest prawomocne. W tym stanie rzeczy nakaz zapłaty z dnia 14 grudnia 2020 r. został utrzymany, a postępowanie z powództwa CNT jest kontynuowane. Wnioskiem z dnia 3 grudnia 2021 r. KCI ponownie domagała się ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty, ewentualnie uchylenia nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia. Postanowieniem z dnia 10 lutego 2022 r., sygn. akt: IX GC 1020/21, Sąd Okręgowy w Krakowie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się pomiędzy stronami przed Sądem okręgowym w Katowicach, sygn. akt XIII GC 48/20/AM oraz oddalił wniosek KCI o ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty. Postanowieniem z dnia 21 czerwca 2022 r., Sąd Apelacyjny w Krakowie uwzględnił zażalenie CNT i uchylił zaskarżone postanowienia z dnia 10 lutego 2022 r. w punkcie dot. zawieszenia postępowania oraz oddalił zażalenie na rozstrzygnięcie dot. zabezpieczenia. Pismem z dnia 22 lipca 2022 r. KCI domaga się ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty do możliwości zajęcia przez CNT posiadanych przez KCI 55.000 akcji Gremi Media SA. W dniu 22 września 2022 r. Sąd Okręgowy jako sąd I instancji oddalił wniosek Spółki, a w dniu 6 grudnia 2022 r. Sąd Okręgowy jako sąd II instancji oddalił zażalenie Spółki na to rozstrzygnięcie. W dniu 19 grudnia 2022 r. Sąd Okręgowy w

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

Krakowie skierował strony do mediacji, która zakończyła się w dniu 13 marca 2023 r. i nie doprowadziła do zawarcia ugody. Aktualnie przed Sądem Okręgowym w Krakowie prowadzone jest postępowanie dowodowe.

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, 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. Wyrokiem z dnia 14 czerwca 2023 r. Sąd oddalił powództwo w całości. Spółka otrzymała w dniu 16 października 2023 r. pisemne uzasadnienia wyroku i po przeanalizowaniu odstąpiła od wniesienia apelacji.

Przed Urzędem Komisji nadzoru Finansowego toczy się postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na KCI SA kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1e ustawy z dnia 29 lipca 2005 t. - o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 2554) w związku z podejrzeniem nienależytego wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. A ustawy o ofercie, w zakresie informacji okresowych w związku ze sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2017, skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018.

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

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

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

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

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

W III kwartale 2023 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji — łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Sytuacja finansowa spółki KCI S.A. jest stabilna, jednakże w związku z niedawno trwającą pandemią koronawirusa SARS-CoV-2 oraz w związku z wojną na Ukrainie, Zarząd KCI S.A. wskazuje, że powyższe okoliczności mogą wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną Spółki. W konsekwencji sytuacja ta może także rzutować negatywnie na przyszłą sytuację finansową, płynnościową i wyniki finansowe Spółki.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

Spółka, 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 Spółki:

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

Czynniki dotyczące Grupy Gremi Media S.A. z perspektywy ujmowania wyników jednostki metodą praw własności:

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

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

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

##### 12.1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 września 2023 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 2022 r. oraz ze skróconym

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 września 2023 r.

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

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

### 12.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 września 2023 r. (III kwartał 2023 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 2023 roku poz. 120, z późniejszymi zmianami)) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r., z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r., za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 31 grudnia 2022 r. oraz okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 września 2022 r.

### 12.1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.09.2023	Kurs na dzień 31.12.2022	Kurs na dzień 30.09.2022
EUR	4,6356	4,6899	4,8698
USD	4,3697	4,4018	4,9533

### 12.1.5. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę KCI S.A. 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 dotychczas tworzące Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności, jednakże w III kwartale 2023 r. spółka KCI S.A. utraciła kontrolę nad GK Gremi Media i nie tworzy już Grupy Kapitałowej.



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

Jednakże Zarząd KCI S.A. wskazuje okoliczności, które mogą wpłynąć negatywnie na działalność finansową i operacyjną:

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

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

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

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

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

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

### **Sytuacja związana z Covid-19**

Przedłużający się stan epidemiologiczny miał zdecydowanie niekorzystny wpływ m.in. na gospodarkę światową. Ocena długofalowych skutków pandemii Covid-19 na gospodarkę jest istotnym wyzwaniem, ponieważ nawet jej średniookresowe konsekwencje nie są jeszcze w pełni rozpoznane. W przypadku Jednostki Dominującej konsekwencje pandemii ograniczyły się zasadniczo do opóźnień w realizacji poszczególnych projektów, w które pośrednio zaangażowana jest KCI S.A., tj. projektu nieruchomościowego w Brazylii finansowanego m.in. obligacjami objętymi w styczniu 2022 roku oraz projektu nieruchomościowego Alvernia Planet, powiązanego z obligacjami Next Holdings. Pewne skutki pandemii odczuła też Grupa Gremi Media S.A. Niemniej jednak, na dzień publikacji niniejszego śródrocznego 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.

#### **12.1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 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 2022 r., z dnia 28 kwietnia 2023 r.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

### Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca III kwartału 2023 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 2023 r.

### Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2023 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” oraz zmiany do MSSF 17
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – oraz Wytyczne Rady MSSF w zakresie ujawnień dotyczących polityk rachunkowości w praktyce – kwestia istotności w odniesieniu do polityk rachunkowości
- Zmiany do MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów” – definicja wartości szacunkowych
- Zmiany do MSR 12 „Podatek dochodowy” – obowiązek ujmowania odroczonego podatku dochodowego w związku z aktywami i zobowiązaniami powstałymi w ramach pojedynczej transakcji
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” – pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze

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

### Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych.

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

MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez RMSR, z wyjątkiem poniższych nowych standardów oraz zmian do standardów, które według stanu na dzień 29 maja 2023 roku nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w UE (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych* – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing*: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później,
- Zmiany do MSR 7: *Sprawozdanie z przepływów pieniężnych* i MSSF 7: *Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji*: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później,
- Zmiana do MSR 12: *Podatek dochodowy*: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 lub później.

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

### **12.1.7. Zasady konsolidacji**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. sporządzone na 30 września 2023 r. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych przyjęte na dzień utraty kontroli.

Z uwagi na to, iż spółka KCI S.A. utraciła kontrolę nad GK Gremi Media 24 sierpnia 2023 r., koszt sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania (sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów, sprawozdania ze zmian w kapitale własnym, sprawozdania z przepływów pieniężnych, dodatkowych not objaśniających) na dzień 24/31 sierpnia 2023 r. były niewspółmiernie wysoki do szacowanych zmian wyników i kapitału własnego, jako podstawę do ujmowania wyniku w rachunku oraz rozliczenia utraty kontroli w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przyjęto sprawozdanie GK Gremi Media S.A. sporządzone na 30 czerwca 2023 r.

Dla okresów porównawczych sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane były za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

#### **Jednostki zależne**

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

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

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

Nadwyżkę udziału Grupy w wartości godziwej aktywów netto nad ceną przejęcia, stanowiącą zysk z 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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

### Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

### 12.1.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

#### Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

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

#### 12.1.9. Wartości niematerialne

##### Wartość firmy

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

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

##### Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

##### Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

#### 12.1.10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

### **12.1.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych**

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

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

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

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

### **12.1.12. Nieruchomości inwestycyjne**

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

### **12.1.13. Rezerwy na pozostałe zobowiązania**

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

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

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

### 12.1.14. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy pomniejsza się o nabyte akcje własne. Wartość akcji własnych jest aktualizowana do wartości godziwej (odpowiadającej wartości rynkowej), a skutki wyceny odnoszone są na kapitał z aktualizacji wyceny.

Do podziału między akcjonariuszy przeznaczone są niepodzielony wynik finansowy z lat ubiegłych oraz zyski roku bieżącego oraz pozostałe kapitały własne powstałe z zysku.

### 12.1.15. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
  - ✓ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było 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.

### 12.1.16. Przychody

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

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

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



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

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

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

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

#### 12.1.17. Koszty i straty

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

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

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

### Koszty operacyjne

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

### Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

#### 12.1.18. Utrata wartości

Utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wykazywana jest w pozycji rezerwy i utrata wartości. Utrata wartości innych aktywów finansowych oraz jej odwrócenie ujmowana jest w wyniku z działalności inwestycyjnej (holdingowej), natomiast utrata wartości aktywów niefinansowych jest odnoszona w pozostałe koszty i straty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody i zyski operacyjne.

#### 12.1.19. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

##### Podatek bieżący

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

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

##### Podatek odroczony

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

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

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

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

### 12.1.20. Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych

#### Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

### 12.1.21. Wypłata dywidendy

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

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

Grupa kwalifikuje do środków pieniężnych środki pieniężne w kasie oraz depozyty płatne na żądanie. W przypadku depozytów,

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

których płatność uzależniona jest od spełnienia określonych warunków (akredytywy, blokady) ujmowane są one jako środki pieniężne o ograniczonej zdolności dysponowania.

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

### 12.1.23. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

Grupa analizowała segmenty na podstawie zysku netto.

#### Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

#### Informacje o wiodących klientach

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

#### Podział według segmentów branżowych

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

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

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

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

##### II. Segment działalność medialna (Gremi Media S.A.)

Segment obejmuje działalność grupy wydawniczej opartej o spółkę Gremi Media S.A i spółki od niej zależne. Działalność Grupy Gremi Media jest skoncentrowana na dostarczaniu informacji, usług i produktów z zakresu biznesu i prawa, w segmencie B2C (profesjoniści) i B2B (przedsiębiorstwa, jednostki administracji publicznej, instytucje). Obecnie Grupa Gremi Media jest w trakcie transformacji z producenta treści na dostawcę komplementarnych usług i produktów skierowanych do użytkowników i abonentów mediów internetowych i drukowanych Grupy Gremi Media, docelowo ukierunkowanej na zabezpieczenie

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

i ekspansję swojej pozycji szczególnie w segmencie Biznes / Finanse / Prawo. Grupa Gremi Media tworzy platformę opiniotwórczych i biznesowych treści, oferowanych w różnorodnych kanałach (print, digital, video, social media, konferencje i szkolenia, eventy). Konsoliduje wszystkie dzienniki i magazyny Grupy Gremi Media oraz ich wersje cyfrowe. Realizuje również nowe projekty i produkty cyfrowe.

30 września 2023 r.

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2023 do 30.09.2023	Segmenty			Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
	Działalność kontynuowana				
<b>1.</b>	<b>Przychody segmentu ogółem</b>	<b>13 736</b>	<b>46 970</b>	<b>-1 306</b>	<b>59 400</b>
	Przychody segmentu (zewnętrzne)	12 430	46 970	0	59 400
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	1 306	0	-1 306	0
	W tym:				
	<i>przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	<i>5 859</i>	<i>216</i>	<i>0</i>	<i>6 075</i>
	<i>wycena/utrata wartości</i>	<i>4 922</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>4 922</i>
<b>2.</b>	<b>Koszty segmentu ogółem</b>	<b>-1 628</b>	<b>-44 694</b>	<b>325</b>	<b>-45 997</b>
	Koszty segmentu (zewnętrzne)	-1 628	-44 369	0	-45 997
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	-325	325	0
	W tym:				
	<i>koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	<i>-219</i>	<i>-261</i>	<i>0</i>	<i>-480</i>
	<i>wycena/utrata wartości</i>	<i>0</i>	<i>-181</i>	<i>0</i>	<i>-181</i>
	<i>amortyzacja</i>	<i>0</i>	<i>-2 601</i>	<i>0</i>	<i>-2 601</i>
<b>3.</b>	<b>Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności</b>	<b>242</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>242</b>
<b>4.</b>	<b>Wynik segmentu</b>	<b>12 350</b>	<b>2 276</b>	<b>-981</b>	<b>13 645</b>
<b>5.</b>	<b>Zysk przed opodatkowaniem</b>	<b>12 350</b>	<b>2 276</b>	<b>-981</b>	<b>13 645</b>
6.	Podatek dochodowy	-5 798	-750	0	-6 548
<b>7.</b>	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>6 552</b>	<b>1 526</b>	<b>-981</b>	<b>7 097</b>
8.	Działalność zaniechana	15 837	0	0	15 837
<b>9.</b>	<b>Zysk/Strata netto</b>	<b>22 389</b>	<b>1 526</b>	<b>-981</b>	<b>22 934</b>

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2023	Działalność kontynuowana		Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa		
Aktywa	370 804	0	0	370 804
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
<b>Suma aktywów</b>	<b>370 804</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>370 804</b>
Zobowiązania	17 653	0	0	17 653

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

30 września 2022 r.

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

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

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

### 12.1.24. 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,

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

- ✓ 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 oraz na dzień utraty kontroli w spółce zależnej tj. 24 sierpnia 2023 r. W związku z powyższym wartość firmy przyjęta do rozliczenia utraty kontroli pozostała na niezmiennym poziomie w odniesieniu do testu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2022 r. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2022 roku ujawniono w nocie 9.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI S.A. za 2022 r.

Kolejnym istotnym szacunkiem jest wycena akcji Gremi Media S.A. Emitent stosuje metodę dochodową, opartą o prognozowane/ szacowane dla Gremi Media S.A. zdyskontowane przepływy pieniężne. Na potrzeby niniejszego śródrocznego sprawozdania przyjęto wycenę z 31 grudnia 2022 r. Z uwagi na dynamicznie zmieniające się uwarunkowania rynkowe wycena ustalona w oparciu o taką metodę może ulegać znaczącym zmianom.

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

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 września 2021 r. wykorzystano założenia i szacunki dotyczące wyceny aktywów zgodne z tymi, które zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2022 r. Ze względu na zmiany zachodzące w gospodarce polskiej i światowej głównie na skutek pandemii COVID-19, oraz konfliktu zbrojnego między Federacją Rosyjską a Ukrainą, nie ma pewności, że szacunki te pozostaną bez zmian.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.09.2023 (niebadane)	Stan na 30.06.2023 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 (badane)	Stan na 30.09.2022 (niebadane)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>316 082</b>	<b>417 409</b>	<b>404 446</b>	<b>409 843</b>
Rzeczowe aktywa trwałe	12.6.1	0	13 454	3 033	3 797
Wartość firmy	12.6.2	0	28 879	28 879	47 427
Wartości niematerialne	12.6.2	10 367	109 274	106 857	161 705
Nieruchomości inwestycyjne	12.6.3	2	2	2	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	12.6.4	35 303	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	12.6.5	0	1 182	1 182	1 182
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	12.6.6	185 859	181 996	182 368	183 052
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12.6.7	5 305	5 201	4 992	0
Udzielone pożyczki	12.6.8	79 246	77 421	77 133	12 678
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>54 722</b>	<b>67 877</b>	<b>64 648</b>	<b>128 655</b>
Zapasy		0	601	486	492
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12.6.7	25 026	45 436	40 951	44 613
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	289	370	75
Udzielone pożyczki	12.6.8	15 457	14 271	10 745	74 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.6.9	14 239	7 280	12 096	8 572
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>370 804</b>	<b>485 286</b>	<b>469 094</b>	<b>538 498</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny, razem</b>		<b>353 151</b>	<b>417 115</b>	<b>415 975</b>	<b>478 965</b>
<b>Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:</b>		<b>353 151</b>	<b>342 434</b>	<b>336 324</b>	<b>352 359</b>
Kapitał podstawowy	12.6.10	57 609	57 609	57 609	57 609
Pozostałe kapitały	12.6.10	278 919	387 877	372 843	365 077
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	12.6.10	16 623	-103 052	-94 128	-70 327
Udziały niekontrolujące		0	74 681	79 651	126 606
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>11 169</b>	<b>26 643</b>	<b>13 561</b>	<b>23 514</b>
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	12.6.11	0	182	347	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12.6.12	11 016	15 483	12 337	22 341
Zobowiązania z tytułu leasingu	12.6.11	0	10 825	505	1 006
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12.6.11	153	153	372	167
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>6 484</b>	<b>41 528</b>	<b>39 558</b>	<b>36 019</b>
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		6 484	26 825	27 261	24 099
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	12.6.11	4 645	24 648	25 350	23 592
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	12.6.10	121	7	3	199
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		1 718	2 170	1 908	308
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	12.6.11	0	1 212	1 983	1 962
Zobowiązania z tytułu leasingu	12.6.11	0	146	583	1 267
Przychody przyszłych okresów		0	13 345	9 731	8 691
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0	0
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>370 804</b>	<b>485 286</b>	<b>469 094</b>	<b>538 498</b>



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Punkt	01.07.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.01.2023- 30.09.2023 (niebadane)	01.07.2022- 30.09.2022 (niebadane)	01.01.2022- 30.09.2022 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		328	46 932	23 797	70 065
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	12.6.13	3 632	10 641	2 406	6 644
Koszty operacyjne	12.6.14	-291	-44 404	-23 000	-65 929
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>		<b>3 669</b>	<b>13 169</b>	<b>3 203</b>	<b>10 780</b>
Pozostałe przychody operacyjne		0	480	68	308
Pozostałe koszty operacyjne		-121	-551	-78	-1 005
Utrata wartości aktywów finansowych		0	-172	21	-51
Pozostałe przychody finansowe		855	1 347	2 698	4 200
Pozostałe koszty finansowe		2 671	-870	-195	-652
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		242	242	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>7 316</b>	<b>13 645</b>	<b>5 717</b>	<b>13 580</b>
Podatek dochodowy		-3 029	-6 548	-1 332	-1 350
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>4 287</b>	<b>7 097</b>	<b>4 385</b>	<b>12 230</b>
<b>Działalność zaniechana</b>					
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	12.6.15	15 837	15 837	0	0
<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>20 124</b>	<b>22 934</b>	<b>4 385</b>	<b>12 230</b>
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	12.6.18	20 124	21 850	3 868	9 889
Do udziałów niekontrolujących		0	1 084	517	2 341
<b>Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.</b>					
<b>Skonsolidowany zysk/strata netto</b>		<b>20 124</b>	<b>22 934</b>	<b>4 385</b>	<b>12 230</b>
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Podatek dochodowy		0	0	0	0
<b>Razem inne całkowite dochody netto</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>20 124</b>	<b>22 934</b>	<b>4 385</b>	<b>12 230</b>
Przypisane					
<b>Akcjonariuszom jednostki dominującej</b>		<b>20 124</b>	<b>21 850</b>	<b>3 868</b>	<b>9 889</b>
Do udziałów niekontrolujących		0	1 084	517	2 341

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Akcje własne (-)	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Przypadające na akcjonariuszy GK KCI S.A., razem	Przypisane do udziałów niekontrolują cych	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>372 843</b>	<b>-94 128</b>	<b>336 324</b>	<b>79 651</b>	<b>415 975</b>
- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	21 850	21 850	1 084	22 934
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>21 850</b>	<b>21 850</b>	<b>1 084</b>	<b>22 934</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	10 650	-10 650	0	0	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-1 815	-1 815
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	0	-2 099	-2 099
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-116 462	111 439	-5 023	-76 821	-81 844
- pozostałe	0	0	11 888	-11 888	0	0	0
<b>Suma zmian kapitałów w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-93 924</b>	<b>110 751</b>	<b>16 827</b>	<b>-79 651</b>	<b>-62 824</b>
<b>Stan na 30 września 2023 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>278 919</b>	<b>16 623</b>	<b>353 151</b>	<b>0</b>	<b>353 151</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>353 333</b>	<b>-80 216</b>	<b>326 241</b>	<b>91 699</b>	<b>417 940</b>
- inne całkowite dochody	0	2 082	-2 082	0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-13 912	-13 912	-42 291	-56 203
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>2 082</b>	<b>-2 082</b>	<b>-13 912</b>	<b>-13 912</b>	<b>-42 291</b>	<b>-56 203</b>
- sprzedaż akcji własnych	0	2 403	1 649	0	4 052	0	4 052
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-4 461	-4 461
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	0	-2 660	-2 660
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	19 943	0	19 943	37 364	57 307
<b>Suma zmian kapitałów w okresie</b>	<b>0</b>	<b>4 485</b>	<b>19 510</b>	<b>-13 912</b>	<b>10 083</b>	<b>-12 048</b>	<b>-1 965</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>372 843</b>	<b>-94 128</b>	<b>336 324</b>	<b>79 651</b>	<b>415 975</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>353 333</b>	<b>-80 216</b>	<b>326 241</b>	<b>91 699</b>	<b>417 940</b>
- inne całkowite dochody	0	2 082	-2 082	0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	9 889	9 889	2 341	12 230
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>2 082</b>	<b>-2 082</b>	<b>9 889</b>	<b>9 889</b>	<b>2 341</b>	<b>12 230</b>
- sprzedaż akcji własnych	0	2 403	1 649	0	4 052	0	4 052
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	0	-4 461	-4 461
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	0	2 677	2 677
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	12 177	0	12 177	34 350	46 527
<b>Suma zmian kapitałów w okresie</b>	<b>0</b>	<b>4 485</b>	<b>11 744</b>	<b>9 889</b>	<b>26 118</b>	<b>34 907</b>	<b>61 025</b>
<b>Stan na 30 września 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>365 077</b>	<b>-70 327</b>	<b>352 359</b>	<b>126 606</b>	<b>478 965</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2023 -30.09.2023	01.01.2022 -30.09.2022
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
<b>Zysk/strata przed opodatkowaniem</b>	<b>13 644</b>	<b>13 580</b>
<b>Korekty dokonywane w cel uzgodnienia zysku (straty)</b>	<b>-28 732</b>	<b>-58 282</b>
Amortyzacja	2 601	3 143
Koszty odsetek	0	17
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	25	-864
Odsetki i dywidendy	-5 502	-2 875
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-165	-153
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-242	0
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-3 492	-57 390
Zmiana stanu zapasów	-115	6
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-24 431	32
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	4 212	-119
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-2 067	-2 839
Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	314	-68
Pozostałe	130	2 828
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>-15 088</b>	<b>-44 702</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-1 826	-4 362
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-16 914</b>	<b>-49 064</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	265	0
Spłata pożyczek udzielonych	90	0
Pożyczki udzielone	-1 609	-12 530
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	1	0
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-3 821	-4 509
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>-5 074</b>	<b>-17 039</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Emisja akcji jednostki zależnej	40	208
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne (utrata kontroli)	27 744	0
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	0	46 374
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-437	-2 756
Odsetki zapłacone	-182	36
Wypłata dywidendy	-2 009	-4 266
Wydatki z tytułu leasingu	-1 025	-1 520
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	0	4 051
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>24 131</b>	<b>42 127</b>
<b>Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut</b>	<b>2 143</b>	<b>-23 976</b>
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	0	0
<b>Przepływy pieniężne razem</b>	<b>2 143</b>	<b>-23 976</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>12 096</b>	<b>32 548</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>14 239</b>	<b>8 572</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 12.6. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2023 r.

#### 12.6.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Budynki i budowle	0	257	287	302
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	0	11 923	2 316	2 780
Urządzenia techniczne i maszyny	0	162	232	310
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	52	0
Środki trwałe w budowie	0	1 112	146	405
<b>Rzeczowe aktywa trwałe razem</b>	<b>0</b>	<b>13 454</b>	<b>3 033</b>	<b>3 797</b>

#### 12.6.2. Wartość firmy oraz wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość firmy	0	28 879	28 879	47 427
Patenty, licencje	0	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	9 257	6 894	3 362
Pozostałe wartości niematerialne	10 367	90 812	90 933	146 739
Nie oddane do użytkowania	0	9 205	9 029	11 604
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>10 367</b>	<b>138 153</b>	<b>135 736</b>	<b>209 132</b>

#### Wartość firmy

W związku z utratą kontroli w III kwartale 2023 r. nad GK Gremi Media S.A. na dzień 30 września 2023 r. wartość firmy nie występuje. Wartość firmy prezentowana w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w okresach porównawczych obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach GK Gremi Media S.A. stanowiła na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz na dzień 31 grudnia 2022 r. kwotę 28 879 tys. zł natomiast na dzień 30 września 2022 r. kwotę 47 427 tys. zł.

#### Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

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

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Grupa Mediowa	-	25 064	25 064	43 612
E-Kiosk S.A.	-	3 815	3 815	3 815
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>-</b>	<b>28 879</b>	<b>28 879</b>	<b>47 427</b>

Na dzień 31 grudnia 2022 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości firmy oraz wartości niematerialnych w postaci tytułów prasowych. Istotne szczegóły opisano w punkcie 9.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2022 r. Zarząd KCI S.A. nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień utraty kontroli tj. na dzień 24 sierpnia 2023 r., w związku z powyższym wartość firmy przyjęta do rozliczenia skonsolidowanego wyniku na zbyciu jednostki zależnej pozostaje na niezmienionym poziomie tj. 28 879 tys. zł.

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

Tytuł prasowy	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
„Rzeczpospolita”	0	73 944	73 944	128 967
„Parkiet”	0	2 445	2 445	2 445
„Uważam Rze”	0	2 766	2 766	3 642
„Sukces”	0	1 338	1 338	1 338

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 12.6.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 września 2023 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

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

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności na dzień 30 września 2023 r. wynosi 35 303 tys. zł, natomiast w okresach porównawczych wynosiła 0 zł.

W dniu 24 sierpnia 2023 r. spółka KCI S.A. w wyniku transakcji sprzedaży akcji utraciła kontrolę nad GK Gremi Media S.A. i zaczęła wywierać na nią znaczący wpływ. Tym samym 30 września 2023 r. spółka KCI S.A. posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. GK Gremi Media S.A. posiadając 343 929 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 156 246 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 187 683 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 19,21% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 21,20% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień 24 sierpnia 2023 r. akcje spółki stowarzyszonej tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 września 2023 r. 116,00 zł za akcję, na dzień 24 sierpnia 2023 r. 109,00 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. Wartość godziwa przyjęta dla początkowego ujęcia inwestycji w jednostki stowarzyszone w niniejszym śródrocznym sprawozdaniu finansowym wynosi 35 060 tys. zł i została oparta na oszacowanej na koniec 2022 r. wartości godziwej posiadanych akcji Gremi Media S.A. zgodnie z MSSF 13. Sposób ustalenia wartości godziwej przedmiotowych inwestycji został opisany w punkcie 9.9 Sprawozdania finansowego KCI S.A. za 2022 r. (wówczas Inwestycje w jednostki zależne). Na moment sporządzania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego trwają prace nad wyliczeniem wartości godziwej akcji Gremi Media na dzień 24 sierpnia 2023 r. i w rocznym sprawozdaniu finansowym niniejsze szacunki dotyczące początkowego ujęcia inwestycji w jednostki stowarzyszone mogą ulec zmianie.

W okresach porównawczych Spółka nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

### Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych

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

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
<b>GK Gremi Media S.A.</b>				
30.09.2023	154 984	54 667	72 324	2 889
24.08.2023 r. - przyjęte na moment rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu	160 046	61 091	46 970	1 526

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 305	4 465	4 465	4 465
Wycena/ odpis aktualizujący	-2 305	-3 283	-3 283	-3 283
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b>	<b>0</b>	<b>1 182</b>	<b>1 182</b>	<b>1 182</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Saldo aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosi 0 zł, natomiast w okresach porównawczych na saldo 1 182 tys. zł składa się 505 153 akcji spółki MMConferences S.A. wycenionych w wartości godziwej.

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 30 września 2023 r. 2 305 tys. zł natomiast w okresach porównawczych wynosiły 3 284 tys. zł.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Akcje i udziały	19	1 207	1 200	19
Dłużne papiery wartościowe	161 626	159 587	162 223	164 202
Odpis aktualizujący/wycena	24 214	21 202	18 945	18 831
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>185 859</b>	<b>181 996</b>	<b>182 368</b>	<b>183 052</b>

Emitent posiada na dzień 30 września 2023 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.). Istotne szczegóły dotyczące przedmiotowych obligacji zaprezentowano w skonsolidowanym finansowym GK KCI za 2022 r. w nocie 9.5.

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość bilansowa na początek okresu	182 368	182 368	125 662	125 662
- nabycie papierów wartościowych	0	0	51 693	50 512
- wyceny papierów wartościowych	13 894	12 061	7 183	6 845
- różnice kursowe	-568	-2 672	1 076	3 081
- odpis aktualizujący wartość	-8 799	-8 725	-2 065	-3 048
- zrealizowanie wyceny	-1 036	-1 036	0	0
- przeniesienie odpisu z należności	0	0	-1 181	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>185 859</b>	<b>181 996</b>	<b>182 368</b>	<b>183 052</b>

W okresie 2023 r. oraz 2022 r. Spółka KCI S.A. 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 Obligacji, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 7 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 7 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	18 946	18 946	15 009	15 009
- wycena odniesiona na wynik finansowy	13 894	12 061	7 183	6 846
- odpis aktualizujący wartość	-8 806	-8 725	-2 065	-3 048
- różnice kursowe	26	0	0	24
- przeniesienie odpisu z należności	0	0	-1 181	0
- zrealizowanie wyceny	-1 033	-1 033	0	0
- zmiana związana z utratą kontroli nad spółką zależną	1 188	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>24 215</b>	<b>21 249</b>	<b>18 946</b>	<b>18 831</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	235	20 863	17 423	23 158
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	289	370	75
Pozostałe należności	31 136	34 440	33 013	27 460
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 040	-4 666	-4 493	-6 005
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem</b>	<b>30 331</b>	<b>50 926</b>	<b>46 313</b>	<b>44 688</b>
- część długoterminowa	5 305	5 201	4 992	0
- część krótkoterminowa	25 026	45 725	41 321	44 688

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

### 12.6.8. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Udzielone pożyczki,	94 703	91 692	87 878	87 581
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>94 703</b>	<b>91 692</b>	<b>87 878</b>	<b>87 581</b>
część długoterminowa	79 246	77 421	77 133	12 678
część krótkoterminowa	15 457	14 271	10 745	74 903

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

W III kwartale 2023 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Szczegółowe informacje odnośnie do udzielonych pożyczek zaprezentowano w nocie 13.11.9 śródrocznego sprawozdania finansowego.

### 12.6.9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne w banku	14 239	6 304	12 095	8 571
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	976	1	1
<b>Środki pieniężne, razem</b>	<b>14 239</b>	<b>7 280</b>	<b>12 096</b>	<b>8 572</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	115	128	389

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

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

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

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2023 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).

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Strukturę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 września 2023 r., na dzień 30 czerwca 2023 r., na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz na dzień 30 czerwca 2022 r. prezentuje poniższa tabela.

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

W III kwartale 2023 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki KCI S.A.

### Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitał zapasowy	236 861	345 819	330 785	323 019
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058	42 058
<b>Pozostałe kapitały</b>	<b>278 919</b>	<b>387 877</b>	<b>372 843</b>	<b>365 077</b>

### Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-5 227	-104 778	-80 216	-80 216
- Zysk (strata) netto	21 850	1 726	-13 912	9 889
<b>Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty</b>	<b>16 623</b>	<b>-103 052</b>	<b>-94 128</b>	<b>-70 327</b>

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

Zobowiązania	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania handlowe	156	18 721	19 518	10 824
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	121	7	3	199
Zobowiązania publiczno-prawne	33	606	495	566
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	12 037	2 488	2 968
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	328	930	1 267
Pozostałe zobowiązania	4 609	5 474	5 709	12 369
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4 919</b>	<b>37 173</b>	<b>29 143</b>	<b>28 193</b>
- część długoterminowa	153	11 160	1 224	1 173
- część krótkoterminowa	4 766	26 013	27 919	27 020



## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						30.09.2023
	31.12.2022	Przepływy pieniężne	Zwiększenia/ zmniejszenia	Utrata kontroli	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterm.	347	-182	-165	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczka PFR długoterm*	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczka PFR krótkoterm*	583	-437	0	-146	0	0	0
Zobowiązania leasingowe	2 488	-1 025	12 262	-12 037	0	-1 688	0
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>3 418</b>	<b>-1 644</b>	<b>12 097</b>	<b>-12 183</b>	<b>0</b>	<b>-1 688</b>	<b>0</b>

\* W czerwcu 2020 roku Spółka Gremi Media S.A. zawarła umowę z Polskim Funduszem Rozwoju S.A. na mocy, której otrzymała 3 500 tys. zł subwencji w ramach rządowej Tarczy Antykryzysowej, dotyczącej skutków epidemii COVID-19. Kwotę zaprezentowano jako zobowiązanie z tytułu pożyczki. Z uwagi na szczególny charakter zobowiązania w powyższej nocie wyszczególniono zobowiązanie wobec PFR z tytułu subwencji finansowej.

### 12.6.12. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>10 288</b>	<b>10 288</b>	<b>9 611</b>	<b>9 611</b>
- odniesionych na wynik finansowy	10 288	10 288	9 611	9 611
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>321</b>	<b>1 161</b>	<b>812</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	317	273	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4	888	812
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-7 261</b>	<b>0</b>	<b>-484</b>	<b>-23</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-7 069	0	-484	-23
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-192	0	0	0
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>3 027</b>	<b>10 609</b>	<b>10 288</b>	<b>10 400</b>
- odniesionych na wynik finansowy	3 027	10 609	10 288	10 400
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-14 043</b>	<b>-26 092</b>	<b>-22 625</b>	<b>-32 741</b>
<b>Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>22 625</b>	<b>22 625</b>	<b>33 126</b>	<b>33 126</b>
- odniesionej na wynik finansowy	22 625	22 625	33 126	33 126
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>4 570</b>	<b>3 467</b>	<b>2 376</b>	<b>2 607</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatknych różnic przejściowych	4 570	3 467	2 376	2 607
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-13 152</b>	<b>0</b>	<b>-12 877</b>	<b>-2 992</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi	-13 152	0	-12 877	-2 992
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatknymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>14 043</b>	<b>26 092</b>	<b>22 625</b>	<b>32 741</b>
- odniesionej na wynik finansowy	14 043	26 092	22 625	32 741
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-3 027</b>	<b>-10 609</b>	<b>-10 288</b>	<b>-10 400</b>
<b>Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>	<b>11 016</b>	<b>15 483</b>	<b>12 337</b>	<b>22 341</b>

Główną pozycję rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego stanowiła w okresach porównawczych różnica na wartości podatkowej i bilansowej wartości niematerialnych.

### 12.6.13. Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej

	Za okres 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres 01.01.2023- 30.09.2023	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022
<b>Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)</b>				
<b>Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>1 759</b>	<b>5 094</b>	<b>1 317</b>	<b>3 797</b>
- wynik ze sprzedaży (realizacja odsetek)	0	76	0	0
- wycena	1 833	13 817	2 366	6 845
- odpis z tytułu utraty wartości	-74	-8 799	-1 049	-3 048
<b>Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Wynik z inwestycji w jednostki zależne</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wynik ze sprzedaży	0	0	0	0
<b>Wynik z udzielonych pożyczek</b>	<b>1 873</b>	<b>5 547</b>	<b>1 089</b>	<b>2 847</b>
- odsetki od pożyczek naliczone	1 873	5 497	1 089	2 847
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	0
<b>Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem</b>	<b>3 632</b>	<b>10 641</b>	<b>2 406</b>	<b>6 644</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 12.6.14. Koszty operacyjne

	Za okres 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres 01.01.2023- 30.09.2023	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022
<b>Koszty operacyjne</b>				
Amortyzacja	0	-2 601	-1 030	-3 137
Zużycie materiałów i energii	0	-223	-63	-246
Usługi obce	-258	-28 933	-14 289	-41 038
Podatki i opłaty	-1	-29	-239	-318
Wynagrodzenia	-29	-8 505	-4 852	-14 503
Świadczenia na rzecz pracowników	-3	-654	-270	-837
Reprezentacja i reklama	0	0	0	-1
Pozostałe koszty	0	-3 459	-2 253	-5 818
zmiana stanu produktów	0	0	-4	-31
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>-291</b>	<b>-44 404</b>	<b>-23 000</b>	<b>-65 929</b>

### 12.6.15. Działalność zaniechana

Poniżej przedstawiono skonsolidowany prowizoryczny wynik na utracie kontroli w jednostce zależnej GK Gremi Media S.A. rozumiany jako działalność zaniechana. Trwają prace nad ustaleniem wartości godziwej akcji Gremi Media S.A., mogą też zaistnieć zmiany szacunków przyjętych do ustalenia wyniku na utracie kontroli, więc ostateczny wynik na utracie kontroli oraz prezentacja zostaną ujęte w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

#### Ustalenie wyniku na sprzedaży akcji Gremi Media S.A. (utracie kontroli) –zgodnie z MSSF 10

Wartość godziwa otrzymanej zapłaty (przychód ze sprzedaży udziałów)	(+)	33 658
Wartość godziwa zatrzymanej inwestycji w sprzedanej jednostce zależnej	(+)	35 060
Wartość bilansowa aktywów netto jednostki zależnej	(-)	-96 159
Wartość bilansowa udziałów niekontrolujących	(+)	71 886
Wartość bilansowa wartości firmy	(-)	-28 879
Kwoty ujęte w innych całkowitych dochodach związane ze sprzedaną jednostką zależną	(+/-)	271
<b>Skonsolidowany wynik na utracie kontroli</b>		<b>15 837</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 12.6.16. Rezerwy i utrata wartości

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

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Stan na dzień 01.01.2023 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Utrata kontroli	Stan na dzień 30.09.2023 r.
<b>Odpisy aktualizujące wartość:</b>						
- należności	4 493	189	-8	-8	-3 626	1 040
- pożyczek	0	0	0	0	0	0
- rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
- wartości firmy	39 151	0	0	0	-39 151	0
- wartości niematerialnych	159 818	0	0	0	-159 818	0
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 283	0	0	0	-978	2 305
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	16 381	8 806	0	0	-1 188	23 999
<b>Rezerwy na pozostałe zobowiązania</b>	<b>1 908</b>	<b>342</b>	<b>0</b>	<b>-27</b>	<b>-505</b>	<b>1 718</b>

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

### 12.6.17. Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	0	0	0	0
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	5,15	4,99	4,90	5,14

### 12.6.18. Zysk (strata) na akcje

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

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres 01.01.2023- 30.09.2023	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	20 124	21 850	3 868	9 889
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)	0,29	0,32	0,06	0,14
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,29	0,32	0,06	0,14

W III kwartale 2023 r. oraz w 2022 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozgadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

### 12.6.19. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.09.2022		30.06.2023		31.12.2022		30.09.2022	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	14 239	14 239	7 280	7 280	12 096	12 096	8 572	8 572
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30 331	30 331	50 637	50 637	45 943	45 943	44 613	44 613
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	94 703	94 703	91 692	91 692	87 878	87 878	87 581	87 581
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	1 182	1 182	1 182	1 182	1 182	1 182
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	185 859	185 859	181 996	181 996	182 368	182 368	183 052	183 052
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	2	2	2	2
<b>Zobowiązania finansowe</b>	<b>4 798</b>	<b>4 798</b>	<b>37 166</b>	<b>37 166</b>	<b>29 140</b>	<b>29 140</b>	<b>27 994</b>	<b>27 994</b>
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	12 037	12 037	2 488	2 488	2 968	2 968
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 798	4 798	25 129	25 129	26 652	26 652	25 026	25 026

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartał 2023 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 2022 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2023 r.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

### 12.6.20. Pozycje pozabilansowe

#### 12.6.20.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Spółki

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

Na dzień 24 sierpnia 2023 r. zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład, którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 7 mln PLN oraz linia na gwarancje do kwoty 1,3 mln PLN) zgodnymi z podpisanymi w 2022 r. aneksami zmieniającymi zabezpieczenia linii kredytowej w ING Banku Śląskim S.A. 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 12 645 tys. 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 2 000 tys. zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.

W 2023 r. na mocy postanowienia właściwego sądu doszło do wykreślenia następującego zastawu rejestrowego stanowiącego zabezpieczenie linii kredytowej z ING Bank Śląski:

- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita.Ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225109.

Wskazane powyżej zabezpieczenia zaprezentowano w niniejszym punkcie kierując się chęcią zachowania spójności i przejrzystości opisu. W istocie tylko część opisanych powyżej elementów stanowiło obciążenia majątku Grupy Kapitałowej KCI S.A. część zaś zobowiązania pozabilansowe. Były to pozycje pozabilansowe GK KCI w okresie sprawowania kontroli nad GK Gremi Media.

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

W dniu 8 lutego 2021, komornik, realizując postanowienie Sądu (sprawa CNT) ustanowił zabezpieczenia na akcjach Gremi Media S.A. w ilości 32 163 szt. W dniu 21 czerwca 2021 roku Zarząd KCI SA otrzymał informację o zajęciu wierzytelności o wypłatę dywidendy tytułem zabezpieczenia roszczenia z nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy z dnia 14 grudnia 2020 r. (sygn. akt. IX Gnc 920/20), na podstawie którego CNT domaga się zaspokojenia swoich roszczeń finansowych właśnie ze środków pochodzących z dywidendy. Należność główna podlegająca zabezpieczeniu to 5.178.137,27 zł. Wysokość roszczeń CNT od KCI SA wynosi 5.368.803,64 zł. Swoje roszczenia CNT zaspokoiło dwukrotnie: po raz pierwszy, kiedy sporna kwota została do CNT przekazana w 2018 roku, a następnie w roku 2020 (zajęcie komornicze rachunku spółki w wysokości 247.866,37 zł) oraz w 2021 roku, kiedy pozostała część roszczenia została pobrana ze środków z wypłaconej przez Gremi Media SA dywidendy. W dniu 3 listopada 2021 r. Spółka otrzymała informację, że Sąd Apelacyjny w Krakowie postanowieniem z dnia 29 października 2021 r. uwzględnił zażalenie CNT S.A. na postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 7 lipca 2021 r. i uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o uchyleniu nakazu zapłaty, jak również uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o odrzuceniu pozwu CNT. Postanowienie Sądu Apelacyjnego jest prawomocne. Pismem z dnia 22 lipca 2022 r. KCI ponownie domagała się ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty do możliwości zajęcia przez CNT posiadanych przez KCI 55.000 akcji Gremi Media S.A. Postanowieniem z dnia 22 września 2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie oddalił wniosek KCI. W dniu 20 października 2022 r. KCI wniosła zażalenie na postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 22 września 2022 r. Postanowieniem z dnia 6 grudnia 2022 r., sygn. akt: IX Gz 242/22, Sąd Okręgowy w Krakowie (jako sąd drugiej instancji) oddalił zażalenia KCI na postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 22 września 2022 r. W tym stanie rzeczy nakaz zapłaty z dnia 14 grudnia 2020 r. został nadal utrzymany.

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

Na podstawie umowy sprzedaży akcji zawartej dnia 15 grudnia 2021 r. pomiędzy KCI S.A. a Pluralis („SPA”) Pluralis był uprawniony na warunkach i w terminie określonym w SPA do zrealizowania opcji kupna (ang. call option) odnoszącej się do (i) 223 824 uprzywilejowanych akcji serii A spółki Gremi Media S.A. stanowiących na moment podpisania niniejszego sprawozdania 12,57% wszystkich akcji Gremi Media S.A. i uprawniających do 19,05% wszystkich głosów oraz (ii) takiej liczby dodatkowych akcji Gremi Media S.A. (w pierwszej kolejności serii A), która będzie wymagana aby łącznie z wcześniej nabytymi akcjami Gremi Media

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

S.A. (transza A i B) uprawniały Pluralis do 57% głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. w dniu wykonania opcji. Zgodnie ze SPA KCI S.A. na dzień bilansowy była zobowiązana do ustanowienia blokady na akcjach Gremi Media S.A. dla akcji objętych opcją kupna do dnia 15 czerwca 2024 r.

Dnia 24 sierpnia 2023 r. blokada została zdjęta wyniku wykonania umowy opcji.

### **12.6.20.2. Zobowiązania warunkowe**

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

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

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

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

#### **12.6.20.2.3. Pozostałe**

Do dnia utraty kontroli nad GK Gremi Media S.A. zobowiązaniem warunkowym GK KCI S.A. była gwarancja bankowa do umowy najmu na rzecz Prosta Investment Sp. z o.o. w wysokości 207 tys. EUR.

### **12.6.20.3. Otrzymane zabezpieczenia**

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych wekslami in blanco na dzień bilansowy to 90 397 tys. zł.

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla wpłaconej zaliczki na poczet ceny nabycia akcji Gremi Media (więcej szczegółów w punkcie 12.7.5.2) w formie weksli in blanco. Łączna wartość przekazanej zaliczki zabezpieczonych wekslem in blanco na dzień bilansowy to 19 000 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.

Dnia 26 kwietnia 2023 r. została zawarta umowa poręczenia udzielonego przez Gremi International S. à r. l. („Poręczyciel”) gwarantująca wykonanie zobowiązań spółki Next Holdings S. à r. l. („Spółka”) z tytułu umowy opcyjnej, zawartej w dniu 1 lutego 2018 roku przez Gremi Park sp.z.o.o. (szczegóły umowy w punkcie 9.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 r.) w brzmieniu zgodnym z aneksem nr 1 z dnia 26 kwietnia 2023 r., na rzecz KCI S.A. Zgodnie z umową poręczenia Poręczyciel

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

bierze pełną odpowiedzialność za zobowiązanie do zapłaty Ceny Nabycia wskutek przyjęcia przez KCI Oferty Kupna w sposób, wysokościach i terminach wskazanych w Umowie opcyjnej. Poręczenie zostaje udzielone do maksymalnej kwoty 40 mln zł.

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

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

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

##### **Dłużne papiery wartościowe**

W III kwartale 2023 r. nie przeprowadzono emisji ani wykupu dłużnych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

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

W okresie III kwartału 2023 r. nie przeprowadzono emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach należących do Grupy Kapitałowej KCI S.A.

W I półroczu 2023 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C2 w spółce Gremi Media S.A. Szczegóły opisano w punktach 1.1.6.

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

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 15 czerwca 2023 r. uchwałą nr 9 postanowiło o wypłacie dywidendy w kwocie 2 990 737,68 zł co stanowi 1,68 zł na akcję. Ustalono dzień dywidendy na 20 czerwca 2023 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na 26 czerwca 2023 r. Dywidenda została wypłacona w ustalonym terminie.

W III kwartale 2023 r. Emitent oraz pozostałe spółki z Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wypłaciły dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały opisane w punkcie 12.6.20.

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

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

#### **12.7.5.1. Podpisanie umowy sprzedaży znacznego pakietu akcji spółki Gremi Media S.A. na rzecz Pluralis B.V. z siedzibą w Amsterdamie w ramach realizacji opcji call**

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2021 z dnia 15 grudnia 2021 r. dot. podpisania przez spółkę KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Emitent") w dniu 15 grudnia 2021 r., umowy sprzedaży znacznego pakietu akcji spółki zależnej Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie na rzecz Pluralis B.V. z siedzibą w Amsterdamie ("Pluralis") jako kupującego, zawierającej m.in. postanowienia dodatkowe dot. możliwości realizacji dodatkowych opcji. W dniu 24 sierpnia 2023 r. doszło do realizacji opcji



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

"Call", na podstawie której Pluralis nabył pakiet 240.416 akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu spółki Gremi Media S.A., co pozwoliło na osiągnięcie przez Pluralis 57% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Gremi Media S.A.

Sprzedaż Akcji była jednym z elementów prowadzonych przez Emitenta działań restrukturyzacyjnych w ramach grupy kapitałowej Emitenta. Na zawarcie Umowy Emitent uzyskał zgodę Rady Nadzorczej.

### **12.7.5.2. Zawarcie przedwstępnej umowy sprzedaży akcji**

W dniu 20 września 2023 roku Spółka KCI S.A. zawarła jako Kupujący przedwstępną umowę sprzedaży akcji Gremi Media S.A. w Warszawie ("Umowa Przedwstępna"), z Gremi International S. r. l. z siedzibą w Luksemburgu jako Sprzedającym. Umowa Przedwstępna przewiduje możliwość zakupu przez Emitenta do 318.953 akcji Gremi Media S.A., reprezentujących do 17,82% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających do wykonywania do 13,52% głosów na walnym zgromadzeniu. Umowa przyrzeczona ma zostać zawarta w terminie do 31 marca 2024 r. a warunkiem zawarcia umowy przyrzeczonej jest nabycie przez Sprzedającego pakietu akcji Gremi Media. Umowa Przedwstępna zawiera postanowienia umożliwiające obu stronom odstąpienie od zawarcia umowy przyrzeczonej. Na poczet ceny sprzedaży Spółka wypłaci Sprzedającemu tytułem zaliczki kwotę 19.000.000 złotych. Zwrot zaliczki jest zabezpieczony przez Sprzedającego. Cena sprzedaży uzależniona jest m.in. od terminu zawarcia umowy przyrzeczonej oraz kursu akcji Gremi Media. Pozostałe warunki Umowy Przedwstępnej nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

W niniejszym punkcie opisano istotne zdarzenia, które dotyczyły spółki Gremi Media w III kwartale 2023 r. do momentu sprawowania nad nią kontroli przez KCI S.A.

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

#### **12.7.6.1. Zawiadomienie o wygaśnięciu zabezpieczenia na akcjach spółki KCI SA**

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 25.10.2023 r. od akcjonariusza Emitenta, spółki Gremi International S.a.r.l. z siedzibą w Luksemburgu prowadzącej działalność gospodarczą na terytorium Polski za pośrednictwem Gremi International S.a.r.l. (Sp. zo.o.) Oddział w Polsce z siedzibą w Karniowicach, zawiadomienia w trybie art. 69 ust. 2 pkt 1a) i ust. 4 w zw. z art. 69a ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.) oraz art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.) - o wygaśnięciu w dniu 20.10.2023 r. zastawu rejestrowego na 9.891.197 akcjach zdematerializowanych na okaziciela spółki KCI S.A., o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 16/2022 z dnia 20 października 2022 r.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu w III kwartale 2023 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

#### **12.7.8. Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie**

Działalność Emitenta nie podlega sezonowości lub cykliczności.

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

Na dzień 30 września 2023 r. Emitent nie posiadał zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w punkcie 12.6.16.

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

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

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w punkcie 12.6.9 oraz 12.6.13.

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

Istotne transakcje nabycia, jak również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w punktach 12.6.1, 12.6.2.

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

Na dzień 30 września 2023 r. Emitent nie posiadał istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

### **12.7.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych**

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

### **12.7.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów**

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

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

W okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 12.7.19. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

30 września 2023 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe	87 575	0	0	211 988	299 563
Należności z tytułu dostaw i usług	5 442	0	133	0	5 575
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	153	153

31 grudnia 2022 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	62 856	0	0	207 390	270 245
Należności z tytułu dostaw i usług	5 064	0	0	0	5 064
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	378	0	0	294	672

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

30 września 2023 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	4 961	0	0	4 617	9 578
Koszty	261	0	162	0	423

31 grudnia 2022 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	3 651	0	0	5 374	9 025
Koszty	207	0	0	0	207

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

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

W trakcie III kwartału 2023 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2023 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

#### 13.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

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

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

#### 13.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 września 2023 r. (III kwartały 2023 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 2022 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 2023 r. do dnia 30 września 2023 r.

#### 13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 września 2023 r. (III kwartały 2023 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 2023 roku poz. 120, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

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

### **13.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza**

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

### **13.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego**

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 24 listopada 2023 roku.

### **13.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości**

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2023 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 12.1.6.

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.09.2023 (niebadane)	Stan na 30.06.2023 (niebadane)	Stan na 31.12.2022 (badane)	Stan na 30.09.2022 (niebadane)
<b>AKTYWA</b>					
<b>Aktywa trwałe</b>		<b>316 082</b>	<b>334 555</b>	<b>334 430</b>	<b>287 907</b>
Wartości niematerialne	13.12.1	10 367	10 367	10 367	10 367
Nieruchomości inwestycyjne	13.12.3	2	2	2	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	13.12.4	35 303	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	13.12.5	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	13.12.6	185 859	181 996	182 368	183 052
Inwestycje w jednostki zależne	13.12.7	0	59 568	59 568	81 808
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13.12.8	5 305	5 201	4 992	0
Udzielone pożyczki	13.12.9	79 246	77 421	77 133	12 678
		<b>54 722</b>	<b>21 506</b>	<b>16 501</b>	<b>86 349</b>
<b>Aktywa obrotowe</b>		<b>54 722</b>	<b>21 506</b>	<b>16 501</b>	<b>86 349</b>
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13.12.8	25 026	6 009	5 734	11 365
Należności z tytułu podatku dochodowego		0	0	0	75
Udzielone pożyczki	13.12.9	15 457	14 271	10 745	74 903
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	13.12.10	14 239	1 226	22	6
<b>AKTYWA OGÓŁEM</b>		<b>370 804</b>	<b>356 061</b>	<b>350 931</b>	<b>374 256</b>
<b>PASYWA</b>					
<b>Kapitał własny</b>		<b>353 151</b>	<b>339 788</b>	<b>337 521</b>	<b>357 370</b>
Kapitał podstawowy	13.12.11	57 609	57 609	57 609	57 609
Pozostałe kapitały	13.12.11	278 919	279 913	269 263	286 288
Zyski (straty) zatrzymane	13.12.11	16 623	2 266	10 649	13 473
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>		<b>11 169</b>	<b>9 880</b>	<b>7 417</b>	<b>11 606</b>
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	13.12.12	0	182	347	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13.12.13	11 016	9 545	6 776	11 606
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13.12.12	153	153	294	0
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>		<b>6 484</b>	<b>6 393</b>	<b>5 993</b>	<b>5 280</b>
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		<b>6 484</b>	<b>6 393</b>	<b>5 993</b>	<b>4 815</b>
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13.12.12	4 645	4 728	4 435	4 815
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	13.12.12	121	0	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	13.12.12	1 718	1 665	1 558	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	13.12.12	0	0	0	465
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0	0
<b>PASYWA OGÓŁEM</b>		<b>370 804</b>	<b>356 061</b>	<b>350 931</b>	<b>374 256</b>
		<b>Stan na 30.09.2023</b>	<b>Stan na 30.06.2023</b>	<b>Stan na 31.12.2022</b>	<b>Stan na 30.09.2022</b>
Wartość księgowa		353 124	339 788	337 521	357 370
Liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,15	4,95	4,92	5,21
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,15	4,95	4,92	5,21

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Punkt	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.07.2023-30.09.2023 (niebadane)	01.01.2023-30.09.2023 (niebadane)	01.07.2022-30.09.2022 (niebadane)	01.01.2022-30.09.2022 (niebadane)
<b>Działalność kontynuowana</b>					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		328	984	284	733
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	13.12.14	13 954	21 945	4 586	18 553
Koszty operacyjne	13.12.15	-290	-843	-458	-1 133
<b>Wynik na działalności podstawowej</b>		<b>13 992</b>	<b>22 086</b>	<b>4 412</b>	<b>18 153</b>
Pozostałe przychody operacyjne		0	7	0	4
Pozostałe koszty operacyjne		-122	-359	-77	-910
Utrata wartości aktywów finansowych		0	9	0	0
Pozostałe przychody finansowe		855	1 123	2 639	4 081
Pozostałe koszty finansowe		2 671	-435	-68	-267
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		242	242	0	0
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>		<b>17 638</b>	<b>22 673</b>	<b>6 906</b>	<b>21 061</b>
Podatek dochodowy		-3 281	-6 050	-998	-1 819
<b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>		<b>14 357</b>	<b>16 623</b>	<b>5 908</b>	<b>19 242</b>
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.		Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.07.2023-30.09.2023	01.01.2023-30.09.2023	01.07.2022-30.09.2022	01.01.2022-30.09.2022
<b>Zysk/strata netto</b>		<b>14 357</b>	<b>16 623</b>	<b>5 908</b>	<b>19 242</b>
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
-	Inwestycje w jednostki zależne	-1 172	-1 172	0	-11 664
-	Odroczony podatek dochodowy	179	179	0	2 183
<b>Razem inne całkowite dochody netto</b>		<b>-993</b>	<b>-993</b>	<b>0</b>	<b>-9 481</b>
<b>Całkowite dochody ogółem</b>		<b>13 364</b>	<b>15 630</b>	<b>5 908</b>	<b>9 761</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
<b>Stan na 1 stycznia 2023 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>269 263</b>	<b>10 649</b>	<b>337 521</b>
- inne całkowite dochody	0	0	-993	0	-993
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	16 623	16 623
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-993</b>	<b>16 623</b>	<b>15 630</b>
- podział zysków zatrzymanych	0	0	10 650	-10 650	0
<b>Suma zmian kapitałów w okresie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>9 657</b>	<b>5 973</b>	<b>15 630</b>
<b>Stan na 30 września 2023 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>278 920</b>	<b>16 622</b>	<b>353 151</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>296 202</b>	<b>-5 769</b>	<b>343 557</b>
- inne całkowite dochody	0	2 082	-28 588	0	-26 506
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	16 418	16 418
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>2 082</b>	<b>-28 588</b>	<b>16 418</b>	<b>-10 088</b>
- sprzedaż akcji własnych	0	2 403	1 649	0	4 052
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Suma zmian kapitałów w okresie</b>	<b>0</b>	<b>4 485</b>	<b>-26 939</b>	<b>16 418</b>	<b>-6 036</b>
<b>Stan na 31 grudnia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>269 263</b>	<b>10 649</b>	<b>337 521</b>
<b>Stan na 1 stycznia 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>-4 485</b>	<b>296 202</b>	<b>-5 769</b>	<b>343 557</b>
- inne całkowite dochody	0	2 082	-11 563	0	-9 481
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	19 242	19 242
<b>Całkowite dochody</b>	<b>0</b>	<b>2 082</b>	<b>-11 563</b>	<b>19 242</b>	<b>9 761</b>
- sprzedaż akcji własnych	0	2 403	1 649	0	4 052
- pozostałe	0	0	0	0	0
<b>Suma zmian kapitałów w okresie</b>	<b>0</b>	<b>4 485</b>	<b>-9 914</b>	<b>19 242</b>	<b>13 813</b>
<b>Stan na 30 września 2022 r.</b>	<b>57 609</b>	<b>0</b>	<b>286 288</b>	<b>13 473</b>	<b>357 370</b>



**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

	01.01.2023- 30.09.2023	01.01.2022- 30.09.2022
<b>Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.</b>		
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	22 673	21 061
Korekty razem	-40 075	-74 571
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	0	18
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	25	-864
Odsetki i dywidendy	-6 528	-5 027
Zysk (strata) z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-242	0
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-10 463	-9 729
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-3 492	-57 390
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-19 605	220
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	69	-1 721
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania	160	-78
Pozostałe	1	0
<b>Przepływy pieniężne z działalności</b>	<b>-17 402</b>	<b>-53 510</b>
Zapłacony podatek dochodowy	-1 510	-1 705
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem</b>	<b>-18 912</b>	<b>-55 215</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>		
Odsetki otrzymane	50	0
Dywidendy otrzymane	982	2 180
Nabycie wartości niematerialnych	0	-10 367
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	90	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-1 609	-12 530
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	33 798	46 374
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem</b>	<b>33 311</b>	<b>25 657</b>
<b>Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>		
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	0	4 051
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	0	-2 100
Odsetki zapłacone	-182	-82
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem</b>	<b>-182</b>	<b>1 869</b>
<b>Przepływy pieniężne netto, razem</b>	<b>14 217</b>	<b>-27 689</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu</b>	<b>22</b>	<b>27 695</b>
<b>Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu</b>	<b>14 239</b>	<b>6</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 13.11. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2023 r.

#### 13.11.1. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 września 2023 r. oraz w okresach porównawczych Spółka KCI S.A. nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu.

W okresie III kwartałów 2022 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży środków trwałych, ponadto w okresach tych nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych.

#### 13.11.2. Wartości niematerialne

Wartość firmy oraz wartości niematerialne	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Pozostałe wartości niematerialne	10 367	10 367	10 367	10 367
<b>Wartości niematerialne razem</b>	<b>10 367</b>	<b>10 367</b>	<b>10 367</b>	<b>10 367</b>

W okresie III kwartałów 2023 r. Spółka nie dokonywała zakupów wartości niematerialnych. W styczniu 2022 r. spółka KCI S.A. nabyła od podmiotu powiązanego (Gremi Media S.A.) prawa do znaków towarowych "GREMI", "GREMI GRUPA" oraz "GREMI MEDIA" ("Znaki Towarowe GREMI") za łączną kwotę 10 367 tys. zł.

W okresie III kwartałów 2023 r. oraz w okresach porównawczych Spółka nie dokonywała sprzedaży wartości niematerialnych, ponadto w okresach tych nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

#### 13.11.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 września 2023 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Nieruchomości inwestycyjne Spółki są jej własnością.

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

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności na dzień 30 września 2023 r. wynosi 35 303 tys. zł, natomiast w okresach porównawczych wynosiła 0 zł.

Szczegółowe informacje zawarto w punkcie 12.6.4.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 305	2 305	2 305	2 305
Odpis aktualizujący	-2 305	-2 305	-2 305	-2 305
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

W okresie III kwartałów 2023 r. nie tworzone ani nie rozwiązywane odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Akcje i udziały w cenie nabycia	19	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe w cenie nabycia	161 626	159 587	162 223	164 202
Odpis aktualizujący/wycena	24 214	22 390	20 126	18 831
<b>Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem</b>	<b>185 859</b>	<b>181 996</b>	<b>182 368</b>	<b>183 052</b>

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 13.11.7. Inwestycje w jednostki zależne

Dnia 24 sierpnia 2023 r. Spółka KCI S.A. w wyniku realizacji umowy opcji (istotne informacje odnośnie umowy opisano w punkcie 9.1) zbyła 240 416 uprzywilejowanych akcji serii A spółki Gremi Media S.A. stanowiących 13,43% ogólnej liczby akcji Spółki i uprawniających ich posiadacza do 20,38% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy za łączną kwotę 33 658 tys. zł. Tym samym dnia 24 sierpnia 2023 r. spółka KCI S.A. utraciła kontrolę nad jednostką zależną Gremi Media S.A. i spółka Gremi Media S.A. stała się jednostką stowarzyszoną, na którą KCI S.A. wywiera znaczący wpływ.

#### Opcja call

Zgodnie z zapisami umowy sprzedaży akcji zawartej dnia 15 grudnia 2021 r. pomiędzy KCI S.A. a Pluralis („SPA”) od chwili wykonania Zamknięcia Transzy B (transakcja sprzedaży akcji Gremi Media S.A. z dnia 5 stycznia 2022 r.) Spółce Pluralis przysługiwało prawo w terminie 30 miesięcy od dnia zawarcia Umowy do nabycia od KCI 240 416 uprzywilejowanych akcji serii A spółki Gremi Media S.A. stanowiących na moment wykonania umowy SPA 13,43% wszystkich akcji Gremi Media S.A. i uprawniających do 20,38% wszystkich głosów, które były wymagane do zapewnienia Pluralis (wraz z wcześniej nabytymi od KCI S.A. akcjami) 57% głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. w dniu wykonania opcji call. Cena wykonania opcji call została wyliczona na podstawie parametrów dotyczących Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. zgodnie z metodologią szczegółowo określoną w „SPA” i wyniosła kwota 140,00 zł za akcję.

Na dzień 30 września 2023 r. spółka KCI S.A. nie posiada inwestycji w jednostki zależne.

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.09.2022	brak	0	0	0	-
30.06.2023	Gremi Media S.A.	59 568	59 638	59 568	-
31.12.2022	Gremi Media S.A.	59 568	59 638	59 568	-
30.09.2022	Gremi Media S.A.	81 808	59 638	81 808	-

Na dzień utraty kontroli 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 24 sierpnia 2023 r. 109,00 zł za akcję, na dzień 30 czerwca 2023 r. 103,00 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2022 r. 145,00 zł za akcję oraz na dzień 30 września 2022 r. 108,00 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 2022 r.

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

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

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
<b>GK Gremi Media S.A.</b>				
24.08.2023 r. - przyjęte na moment utraty kontroli	160 047	61 091	46 970	1 526
30.06.2023	160 047	61 091	46 970	1 526
31.12.2022	109 816	48 887	98 070	-57 357
30.09.2022 r.	178 136	56 049	70 121	3 048

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość bilansowa na początek okresu	59 568	59 568	130 063	130 063
- zakup papierów wartościowych	0	0	0	0
- sprzedaż papierów wartościowych w cenie nabycia	-23 797	0	-36 592	-36 591
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	-20 998	0
- opis z tytułu utraty wartości	0	0	-1 242	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-711	0	-11 663	-11 664
- utrata kontroli i przeniesienie na inwestycje w jednostki stowarzyszone	-35 060	0	0	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>59 568</b>	<b>59 568</b>	<b>81 808</b>

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

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	-70	-70	33 834	33 834
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	-20 998	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	-1 242	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-711	0	-11 664	-11 664
- utrata kontroli i przeniesienie na inwestycje w jednostki stowarzyszone	781	0	0	0
<b>Stan na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>-70</b>	<b>-70</b>	<b>22 170</b>

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

Inwestycje w jednostki zależne (w podziale na notowane i nienotowane na giełdach)	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Inwestycje w jednostki zależne notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	0	19 132	19 132	26 276
- wartość według ceny nabycia	0	20 375	20 375	20 375
- wartość godziwa	0	19 132	19 132	26 276
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne nienotowane na giełdach				
- wartość bilansowa	0	40 436	40 436	55 532
- wartość według ceny nabycia	0	39 263	39 263	39 263
- wartość godziwa	0	40 436	40 436	55 532
- wartość rynkowa	0	0	0	0
<b>Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem</b>	<b>0</b>	<b>59 568</b>	<b>59 568</b>	<b>81 808</b>
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	0	-70	-70	22 170

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

**13.11.8. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności**

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Należności z tytułu dostaw i usług	235	398	189	1 014
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	0	75
Pozostałe należności	31 136	11 852	11 585	11 548
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 040	-1 040	-1 048	-1 197
<b>Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem</b>	<b>30 331</b>	<b>11 210</b>	<b>10 726</b>	<b>11 440</b>
Część długoterminowa	5 305	5 201	4 992	0
Część krótkoterminowa	25 026	6 009	5 734	11 440

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 III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

### 13.11.9. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Udzielone pożyczki	94 703	91 692	87 878	87 581
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
<b>Udzielone pożyczki, razem</b>	<b>94 703</b>	<b>91 692</b>	<b>87 878</b>	<b>87 581</b>
Część długoterminowa	79 246	77 421	77 133	12 678
Część krótkoterminowa	15 457	14 271	10 745	74 903

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Wartość bilansowa na początek okresu	87 878	87 878	71 394	71 394
- udzielenie pożyczek	1 609	728	12 650	12 530
- wycena (naliczone odsetki)	5 547	3 674	3 972	2 847
- wycena (różnice kursowe)	-26	-284	297	810
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-255	-255	-225	0
- zrealizowane odsetki	-50	-50	-210	0
<b>Wartość bilansowa na koniec okresu</b>	<b>94 703</b>	<b>91 692</b>	<b>87 878</b>	<b>87 581</b>

Wartość odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2023 r. oraz okresie porównawczym wynosiła 0 zł. W III kwartale 2023 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Stan na początek okresu	14 640	14 640	10 581	10 581
- wyceny (naliczone odsetki)	5 547	3 674	3 972	2 847
- wycena (różnice kursowe)	-25	-284	297	810
- zrealizowane odsetki	-50	-50	-210	0
<b>Wycena pożyczek na koniec okresu</b>	<b>20 112</b>	<b>17 981</b>	<b>14 640</b>	<b>14 239</b>

### 13.11.10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	14 239	250	21	5
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	976	1	1
Środki pieniężne, razem	<b>14 239</b>	<b>1 226</b>	<b>22</b>	<b>6</b>
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

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

### 13.11.11. Kapitał własny

#### Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2023 r. oraz w okresach porównawczych kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 września 2023 r. oraz w okresach porównawczych prezentuje poniższa tabela.

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

W III kwartale 2023 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

### Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Kapitał zapasowy	236 861	236 861	226 211	226 211
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	994	994	18 019
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058	42 058
<b>Pozostałe kapitały razem</b>	<b>278 919</b>	<b>279 913</b>	<b>269 263</b>	<b>286 288</b>

### Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	0	0	-5 769	-5 769
- Zysk (strata) netto	16 623	2 266	16 418	19 242
<b>Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty</b>	<b>16 623</b>	<b>2 266</b>	<b>10 649</b>	<b>13 473</b>

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI S.A. uchwałą nr 9 z dnia 19 czerwca 2023 r. podzieliło zysk netto za rok 2022 r. w kwocie 16 418 tys. zł w następujący sposób:

- kwotę 5 768 tys. zł przeznaczyło na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- pozostałą kwotę 10. 650 tys. zł przeznaczyło na kapitał zapasowy Spółki.

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

Zobowiązania	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
Zobowiązania handlowe	156	313	170	183
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	121	0	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne	33	33	29	50
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	182	347	465
Pozostałe zobowiązania	4 609	4 535	4 530	4 582
<b>Zobowiązania razem</b>	<b>4 919</b>	<b>5 063</b>	<b>5 076</b>	<b>5 280</b>
- Część długoterminowa	153	335	641	0
- Część krótkoterminowa	4 766	4 728	4 435	5 280

### Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2022	Przepływy pieniężne	Zwiększenia	Reklasy- fikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	30.09.2023
Pożyczki/kredyty długoterminowe	347	-182	-165	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
<b>Zobowiązania z działalności finansowej</b>	<b>347</b>	<b>-182</b>	<b>-165</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

**13.11.13. Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego**

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>3 253</b>	<b>3 253</b>	<b>1 839</b>	<b>1 839</b>
- odniesionych na wynik finansowy	3 253	3 253	1 839	1 839
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Zwiększenia</b>	<b>0</b>	<b>321</b>	<b>1 414</b>	<b>812</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	317	526	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	4	888	812
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-226</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>-23</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-34	0	0	-23
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-192	0	0	0
<b>Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:</b>	<b>3 027</b>	<b>3 574</b>	<b>3 253</b>	<b>2 628</b>
- odniesionych na wynik finansowy	3 027	3 574	3 253	2 628
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
<b>Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-14 043</b>	<b>-13 119</b>	<b>-10 029</b>	<b>-14 234</b>
<b>Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:</b>	<b>10 029</b>	<b>10 029</b>	<b>13 810</b>	<b>13 810</b>
- odniesionej na wynik finansowy	9 852	9 852	7 476	7 476
- odniesionej na inne całkowite dochody	177	177	6 334	6 334
<b>Zwiększenia</b>	<b>4 191</b>	<b>3 090</b>	<b>2 376</b>	<b>2 608</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	4 191	3 090	2 376	2 608
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia</b>	<b>-177</b>	<b>0</b>	<b>-6 157</b>	<b>-2 184</b>
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-177	0	-6 157	-2 184
<b>Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem</b>	<b>14 043</b>	<b>13 119</b>	<b>10 029</b>	<b>14 234</b>
- odniesionej na wynik finansowy	14 043	12 942	9 852	10 084
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	177	177	4 150
<b>Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego</b>	<b>-3 027</b>	<b>-3 574</b>	<b>-3 253</b>	<b>-2 628</b>
<b>Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie</b>	<b>11 016</b>	<b>9 545</b>	<b>6 776</b>	<b>11 606</b>

## Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

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

Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	Za okres 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres 01.01.2023- 30.09.2023	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022
<b>Wynik z aktywa finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat</b>	<b>1 759</b>	<b>5 094</b>	<b>1 317</b>	<b>3 797</b>
- wynik ze sprzedaży	0	76	0	0
- wycena	1 833	13 817	2 366	6 845
- odpis aktualizujący wartość	-74	-8 799	-1 049	-3 048
<b>Wynik z inwestycji w jednostki zależne</b>	<b>11 103</b>	<b>12 085</b>	<b>2 180</b>	<b>11 909</b>
- wynik ze sprzedaży	9 861	9 861	0	9 729
- dywidendy	0	982	2 180	2 180
- odwrócenie odpisu aktualizującego	1 242	1 242	0	0
<b>Wynik z udzielonych pożyczek</b>	<b>1 873</b>	<b>5 547</b>	<b>1 089</b>	<b>2 847</b>
- odsetki od pożyczek naliczone	1 873	5 497	1 089	2 847
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	50	0	0
<b>Wynik z inwestycji w jednostki stowarzyszone</b>	<b>-781</b>	<b>-781</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- wycena do wartości godziwej	-781	-781	0	0
<b>Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem</b>	<b>13 954</b>	<b>21 945</b>	<b>4 586</b>	<b>18 553</b>

### 13.11.15. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres 01.01.2023- 30.09.2023	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	-257	-743	-219	-765
Podatki i opłaty	-1	-3	-200	-243
Wynagrodzenia	-29	-86	-29	-80
Świadczenia na rzecz pracowników	-3	-11	-4	-12
Pozostałe koszty	0	0	-5	-33
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
zmiana stanu produktów	0	0	0	0
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
<b>Koszty operacyjne, razem</b>	<b>-290</b>	<b>-843</b>	<b>-458</b>	<b>-1 133</b>

### 13.11.16. Zysk (strata) na akcję

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.07.2023- 30.09.2023	Za okres 01.01.2023- 30.09.2023	Za okres 01.07.2022- 30.09.2022	Za okres 01.01.2022- 30.09.2022
Zysk (strata) netto	14 357	16 623	5 908	19 242
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)	0,21	0,24	0,09	0,28
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)	0,21	0,24	0,09	0,28



## **Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna**

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2023 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2023 r.

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

---

W III kwartale 2023 roku i w roku 2022 nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

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

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały opisane w śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.20.

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

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

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

---

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

---

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

Kraków, 24 listopada 2023 roku