



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony 31 grudnia 2020 r.

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

29 kwietnia 2021 r.

Spis treści

1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	6
1.1.	Nazwa i siedziba, organy rejestracyjne, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	6
1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	6
1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	7
1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	7
1.5.	Czas trwania Grupy Kapitałowej KCI S.A.	7
1.6.	Kontynuacja działalności	7
1.7.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	8
1.7.1.	Zmiany w zakresie jednostek zależnych i stowarzyszonych GK KCI S.A. w 2020 r.	10
2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
2.2.	Oświadczenie o zgodności	11
2.3.	Okresy, za które prezentowane jest skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	11
2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
2.5.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	11
2.6.	Zasady konsolidacji	17
2.6.1.	Jednostki zależne	17
2.6.2.	Jednostki stowarzyszone	18
2.7.	Instrumenty finansowe	19
2.8.	Aktywa trwałe (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami 20	
2.9.	Wartości niematerialne	20
2.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	21
2.11.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	21
2.12.	Nieruchomości inwestycyjne	22
2.13.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	22
2.14.	Kapitał własny	22
2.15.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	22
2.16.	Przychody	23
2.17.	Koszty i straty	24
2.18.	Utrata wartości	24
2.19.	Podatek dochodowy	24
2.20.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	26
2.21.	Wypłata dywidendy	26
2.22.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	26
2.23.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	26
2.24.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	29
2.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	36
3.	Działalność zaniechana	37
4.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	38
5.	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	39
6.	Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	40
7.	Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	41
8.	Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	42
9.	Wybrane informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	43
9.1.	Rzeczowe aktywa trwałe	43
9.1.1.	Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)	43
9.2.	Wartość firmy i wartości niematerialne	44
9.2.1.	Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania	44
9.2.2.	Zmiana stanu wartości firmy i wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)	48
9.3.	Nieruchomości inwestycyjne	49
9.3.1.	Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych	49
9.3.2.	Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach	49

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.4.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	49
9.4.1.	Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody 49	
9.4.2.	Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	50
9.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	50
9.5.1.	Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat 51	
9.5.2.	Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	51
9.6.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	52
9.6.1.	Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	52
9.6.2.	Należności przeterminowane (netto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie	52
9.6.3.	Odpisy aktualizujące wartość należności	53
9.7.	Udzielone pożyczki	53
9.7.1.	Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	53
9.7.2.	Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	54
9.7.3.	Udzielone pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	54
9.8.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	54
9.9.	Zapasy	55
9.10.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	55
9.11.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	55
9.12.	Wycena do wartości godziwej	56
9.13.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	59
9.14.	Kapitał podstawowy	60
9.15.	Akcje własne	60
9.16.	Pozostałe kapitały	61
9.17.	Zyski zatrzymane/ straty niepokryte	62
9.18.	Udziały niekontrolujące	62
9.18.1.	Szczegóły na temat jednostek zależnych, które mają istotne udziały niekontrolujące	62
9.18.2.	Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych (zgodnie ze sprawozdaniami statutowymi spółek)	62
9.19.	Zobowiązania	63
9.19.1.	Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	63
9.19.2.	Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	63
9.19.3.	Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	64
9.19.4.	Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej	65
9.19.5.	Leasing	65
9.20.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	66
9.21.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	66
9.21.1.	Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	67
9.22.	Przychody przyszłych okresów	67
9.23.	Przychody ze sprzedaży produktów i usług	67
9.24.	Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	68
9.25.	Koszty operacyjne	68
9.26.	Pozostałe przychody i zyski operacyjne	68
9.27.	Pozostałe koszty i straty operacyjne	69
9.28.	Utrata wartości	69
9.29.	Pozostałe przychody finansowe	69
9.30.	Pozostałe koszty finansowe	69
9.31.	Podatek dochodowy	70
9.32.	Zysk (strata) na akcje	70
9.33.	Dywidenda na akcję	70
9.34.	Zyski lub straty według kategorii instrumentów	70
9.35.	Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	71
9.36.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	71

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.37.	Pozycje pozabilansowe	71
9.37.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy Kapitałowej KCI S.A.	71
9.37.1.1.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.	71
9.37.1.2.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	72
9.37.1.3.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	72
9.37.1.4.	Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT	73
9.37.2.	Zobowiązania warunkowe	73
9.37.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	73
9.37.2.2.	Pozostałe	73
9.37.3.	Otrzymane zabezpieczenia	73
9.38.	Połączenia jednostek gospodarczych	74
9.39.	Transakcje z podmiotami powiązanymi	74
9.40.	Wynagrodzenie biegłego rewidenta	74
9.41.	Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających	75
9.42.	Zatrudnienie	76
9.43.	Sprawy sądowe	77
9.44.	Zarządzanie kapitałem	80
9.45.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	81
9.45.1.	KCI S.A.	81
9.45.1.1.	Transakcje na obligacjach dokonane przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze	81
9.45.1.2.	Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 12.06.2020 r.	81
9.45.1.3.	Zawiadomienie do KNF	81
9.45.1.4.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA / Zawarcie umowy sprzedaży pakietu akcji Gremi Media S.A.	82
9.45.1.5.	Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w Krakowie zwołanego na dzień 12.06.2020 roku, podjęte po przerwie w dniu 22.06.2020	82
9.45.1.6.	Informacja o rekomendacji Zarządu co do sposobu realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	83
9.45.1.7.	Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P	83
9.45.1.8.	KCI Spółka Akcyjna Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk	84
9.45.1.9.	Rezygnacja członka Rady Nadzorczej	84
9.45.1.10.	Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI SA oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad	84
9.45.1.11.	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia	84
9.45.1.12.	Odwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego na 21 września 2020 r.	84
9.45.1.13.	Wyrok Sądu Apelacyjnego w sprawie o unieważnienie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect - raport 28	85
9.45.1.14.	Doręczenie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym oraz złożenie przez Spółkę zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa	85
9.45.2.	Gremi Media S.A.	85
9.45.2.1.	Nabycie akcji eKiosk S.A.	85
9.45.2.2.	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. w dniu 19 czerwca 2020 r.	86
9.45.2.3.	Pandemia COVID-19 – działania Grupy w 2020 r.	86
9.45.2.4.	Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.	87
9.45.2.5.	Uprawomocnienie się postanowienia Sądu	87
9.46.	Zdarzenia po dniu bilansowym	87
9.46.1.	KCI S.A.	88
9.46.1.1.	Ograniczenie zabezpieczenia na majątku spółki KCI SA	88
9.46.1.2.	Informacja o działaniach w ramach realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA (zawarcie umowy doradczej w ramach przeglądu opcji strategicznych)	88
9.46.2.	Gremi Media S.A.	88
9.46.2.1.	Uchwała Zarządu Gremi Media S.A. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego (zmiana Statutu Spółki)	88
9.46.2.2.	Zawarcie umowy objęcia akcji serii C	89

9.47.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.....	90
9.48.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	90
9.49.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	90
9.50.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych.....	90

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nieuregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe za 2020 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

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

Piotr Łysek
Prezes Zarządu

Kraków, 29 kwietnia 2021 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

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

Jednostką Dominującą Grupy Kapitałowej KCI S.A. (dalej „Grupa Kapitałowa”) jest spółka KCI S.A. (poprzednia firma, pod którą działała Spółka, to Ponar S.A.). KCI S.A. powstała w wyniku przekształcenia w 1992 roku przedsiębiorstwa państwowego Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice z siedzibą w Wadowicach w jednoosobową spółkę Skarbu Państwa pod nazwą Fabryka Elementów Obrabiarkowych Ponar-Wadowice S.A. W ramach restrukturyzacji, dnia 13 kwietnia 2015 r., spółka KCI S.A. połączyła się ze spółką Jupiter S.A. zwiększając tym samym wartość swoich aktywów.

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

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

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

Zarząd

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

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2020 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco :

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

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

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

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

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 11.09.2020 r. zawiadomienie w trybie art. 69 ust. 1 pkt 1) w zw. z art. 87 ust. 1 pkt 4) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych "Ustawa o Ofercie" informacji o przekroczeniu progu 5% ogólnej liczby głosów w spółce KCI S.A. przez pełnomocnika, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu zwołanym na dzień 21 września 2020 r. został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki KCI S.A. bez wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania. Walne Zgromadzenie zwołane na 21 września 2020 r. zostało odwołane w dniu 15 września 2020 r. (opisane w pkt. 9.45.12).

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

1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2020 rok zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 29 kwietnia 2021 roku.

1.5. Czas trwania Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Czas trwania Jednostki Dominującej i spółek wchodzących w skład Gupy Kapitałowej KCI S.A. jest nieoznaczony.

1.6. Kontynuacja działalności

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

i wyniki finansowe Grupy. W celu zminimalizowania ryzyka ewentualnego negatywnego wpływu epidemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność operacyjną, Zarząd Jednostki Dominującej na bieżąco monitoruje sytuację i podejmuje działania zabezpieczające utrzymanie ciągłości prowadzenia działalności gospodarczej. Zarząd Jednostki Dominującej dokonał dodatkowych analiz w szczególności wrażliwości płynności finansowej Spółki i Grupy na możliwe zmiany w otoczeniu rynkowym oraz w bieżącej działalności operacyjnej Grupy spowodowane epidemią. Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania Grupa nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Grupy, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu przyszłości.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A. na 31 grudnia 2020 r.

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

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

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

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

Na dzień 31 grudnia 2020 r., na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 6 832 000,00 zł i dzielił się na 1 708 000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

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

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

W dniu 19 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gremi Media S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie uchwalenia programu współpracy opartego o akcje Spółki. Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 400 000 zł w drodze emisji nie więcej niż 100 000 akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru, w związku z planowanym wdrożeniem w Spółce „programu współpracy opartego o akcje Spółki”. Akcje będą oferowane Uczestnikom Programu po cenie emisyjnej równiej wartości nominalnej. Zmiany w statucie Spółki będące podstawą do wdrożenia programu zostały zarejestrowane w dniu 4 sierpnia 2020 roku. Dnia 14 kwietnia 2021 r., Zarząd Spółki Gremi Media S.A. podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji serii C z wyłączeniem prawa pierwszeństwa objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz w przedmiocie zmiany Statutu Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 275 655 akcji Gremi Media S.A., w tym:

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2019 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	79,82%	84,87%	metoda pełna

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r.

Lp.	Nazwa jednostki ze wskazaniem formy prawnej	Siedziba	Charakter powiązania	Procent posiadanego kapitału zakładowego	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA/ zgromadzeniu wspólników*	Metoda konsolidacji
1	Gremi Media S.A.	Warszawa	Dominująca			
2	Gremi Edycja Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
3	Gremi Ekonomia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
4	Gremi FAD Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
5	Gremi Prawo i Wydarzenia Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
6	E-Kiosk S. A.	Warszawa	Zależna	50,01%	50,01%	pełna
7	Kancelarie RP Sp. z o.o.	Warszawa	Zależna	100%	100%	pełna
8	MMConferences S.A. **	Warszawa	Pozostałe	47,05%	47,05%	brak
9	Kariera.pl sp. z o.o.	Wrocław	Stowarzyszona	49,00%	49,00%	mpw

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

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

1.7.1. Zmiany w zakresie jednostek zależnych i stowarzyszonych GK KCI S.A. w 2020 r.

W okresie objętym niniejszym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniem finansowym tj. w 2020 r. miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A.:

- I. W okresie 2020 r. spółka KCI S.A. dokonała następujących transakcji na akcjach spółki Gremi Media S.A.:
- sprzedano 47 802 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 7 028 tys. zł,
 - zakupiono od podmiotu powiązanego 74 050 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 10 885 tys. zł,
 - wniesiono aportem do nowoutworzonej spółki celowej („SPV”) 114 000 szt. akcji spółki Gremi Media S.A., następnie sprzedano spółkę SPV za łączną kwotę 15 796 tys. zł.

Tym samym na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała 1 275 655 akcji Gremi Media S.A., w tym:

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

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

II. Nabycie akcji eKiosk S.A.

W dniu 16 kwietnia 2020 r., korzystając z prawa pierwszeństwa wynikającego z umowy inwestycyjnej zawartej w 2014 r., spółka Gremi Media S.A. podpisała umowę z akcjonariuszem e-Kiosk S.A. (e-Kiosk), w wyniku której nabyła 5 090 526 zwykłych akcji e-Kiosk na okaziciela serii F (stanowiących 28,14 % kapitału zakładowego e-Kiosk oraz odpowiednio 28,14 % udział w głosach na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk) za łączną kwotę 2,4 mln zł (Umowa).

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

Przed transakcją Spółka Gremi Media S.A. posiadała 9.046.095 akcji e-Kiosk, stanowiących łącznie 50,006% kapitału zakładowego e-Kiosk i dających prawo do 50,006% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy e-Kiosk. W wyniku przedmiotowej transakcji Gremi Media S.A. jest właścicielem 14 136 621 akcji e-Kiosk, co stanowi 78,146% kapitału zakładowego e-Kiosk i uprawnia do wykonywania 78,146% głosów na Walnym Zgromadzeniu e-Kiosk.

- III. Po dniu bilansowym tj. w 2021 r. Spółka KCI S.A. sprzedała 11 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 2 tys. zł. Tym samym na dzień poprzedzający datę publikacji niniejszego skróconego sprawozdania Spółka posiadała 1 275 644 akcje Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 706 144 akcji na okaziciela serii B,

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

2. Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego

2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. (rok obrotowy) zostało sporządzone zgodnie ze standardami opisanymi w pkt 2.2. – oświadczenie o zgodności.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), interpretacjami do tych standardów wydanymi przez Radę ds. Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF), które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2021 r. poz. 217 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. Przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

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

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

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

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

Niniejsze roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r.

2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 31.12.2020	Kurs na dzień 31.12.2019
EUR	4,6148	4,2585
USD	3,7584	3,7977

2.5. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2020 rok są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r., z wyjątkiem zmian opisanych poniżej.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego.

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

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

- Poprawki do MSR 1 i MSR 8 dotyczące definicji pojęcia „istotne”,
- Poprawki do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7 dotyczące reformy wskaźnika referencyjnego stopy procentowej,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- Poprawki do MSSF 3 dotyczące definicji przedsięwzięcia,
- Zmiany odniesień do Założeń koncepcyjnych w MSSF.

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Z uwagi na to, iż:

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

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

1. Sprawozdanie z sytuacji finansowej od 2020 r. będzie prezentowane według kryterium wymagalności (dotychczas prezentowane było według kryterium płynności)
2. Poszczególne pozycje rachunku zysków i strat od 2020 r. zostaną inaczej zagregowane.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Ad.1. Poniżej zaprezentowano przejście prezentacji bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 r. z układu według kryterium płynności na bilans sporządzony według wymagalności (podział na krótko i długoterminowe). W poniższej tabeli dla kolumny „Pozycja” przyjęto skróty, gdzie AT oznacza aktywa trwałe, AO -aktywa obrotowe, K-kapitał własny, ZD – zobowiązania długoterminowe, ZK- zobowiązania krótkoterminowe.

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK KCI S.A. (według kryterium wymagalności, - długo- i krótkoterminowe)	Pozycja	Stan na 31.12.2019 (dane przekształcone)*
Aktywa trwałe		323 821
Rzeczowe aktywa trwałe	AT.1	9 526
Wartość firmy	AT.2	65 042
Wartości niematerialne	AT.3	124 968
Nieruchomości inwestycyjne	AT.4	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	AT.5	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	AT.6	707
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	AT.7	123 576
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AT.8	0
Udzielone pożyczki	AT.9	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	AT.10	0
Aktywa obrotowe		78 024
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	AO.1	29 498
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	AO.2	1 500
Udzielone pożyczki	AO.3	44 423
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	AO.4	2 603
AKTYWA OGÓŁEM		401 845
PASYWA		
Kapitał własny, razem		327 475
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:		292 973
Kapitał podstawowy	K.1	57 609
Akcje własne	K.2	-1 743
Pozostałe kapitały	K.4	352 406
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	K.5	-115 299
Udziały niekontrolujące	K.6	34 502
Zobowiązania długoterminowe		21 219
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	ZD.1	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	ZD.2	14 986
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZD.3	6 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZD.4	0
Zobowiązania krótkoterminowe		53 151
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	ZK.1	26 420
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	ZK.2	9 066
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	ZK.3	6 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	ZK.4	1 777
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	ZK.5	685
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	ZK.6	1 517
Przychody przyszłych okresów	ZK.7	7 648
PASYWA OGÓŁEM		401 845

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

Sprawozdanie z sytuacji finansowej GK KCI S.A. (według kryterium płynności – dotychczasowa prezentacja)	Stan na 31.12.2019	Pozycja w bilansie z prezentacją wg wymagalności	Kwota przypisana do pozycji w bilansie z prezentacją wg wymagalności
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 603	AO.4	2 603
Zapasy	0		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	29 498	AO.1	29 498
Udzielone pożyczki	44 423	AO.3	44 423
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	AO.2	1 500
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	707	AT.6	707
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	123 576	AT.7	123 576
Nieruchomości inwestycyjne	2	AT.4	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	AT.5	0
Wartości niematerialne	190 010	brak	brak
• Wartość firmy	65 042	AT.2	65 042
• Inne wartości niematerialne	124 968	AT.3	124 968
Rzeczowe aktywa trwałe	9 526	AT.1	9 526
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	AT.10	0
Aktywa, razem	401 845		401 845
Pasywa			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 420	ZK.1	26 420
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	685	ZK.5	685
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	9 066	ZK.2	9 066
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 010	ZK.4	1 777
		ZD.3	6 233
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 038	ZK.3	6 038
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 986	ZD.2	14 986
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 517	ZK.6	1 517
Przychody przyszłych okresów	7 648	ZK.7	7 648
Zobowiązania, razem	74 370		74 370
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	292 973		292 973
Kapitał podstawowy	57 609	K.1	57 609
Akcje własne	-1 743	K.2	-1 743
Pozostałe kapitały	352 406	K.4	352 406
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	-115 299	K.5	-115 299
- Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-133 287	brak	brak
- Zysk (strata) netto	17 988	brak	brak
Udziały niekontrolujące	34 502	K.6	34 502
Kapitał własny, razem	327 475		327 475
Pasywa, razem	401 845		401 845

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Ad.2. Poniżej zaprezentowano przejście do nowej prezentacji rachunku zysków i strat sporządzonego a okres 2019 r. W kolumnie Pozycja, skrót R z kolejną cyfrą oznacza kolejne pozycje rachunku zysków i strat.

Rachunek zysków i strat GK KCI S.A. (nowa agregacja danych)	Pozycja	01.01.2019-31.12.2019 (dane przekształcone)
Działalność kontynuowana		
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	R1	108 058
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	R2	8 659
Koszty operacyjne	R3	-90 153
Wynik na działalności podstawowej		26 564
Pozostałe przychody operacyjne	R4	598
Pozostałe koszty operacyjne	R5	-4 268
Utrata wartości aktywów finansowych	R6	-82
Pozostałe przychody finansowe	R7	497
Pozostałe koszty finansowe	R8	-2 345
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	R9	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		20 964
Podatek dochodowy	R10	258
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		21 222
Działalność zaniechana		
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0
Zysk (strata) netto		21 222
Przypisany:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej		17 988
Do udziałów niekontrolujących		3 234

Rachunek zysków i strat GK KCI S.A. (dotychczasowa prezentacja)	01.01.2019- 31.12.2019	Pozycja w RZiS z nową prezentacją	Kwota przypisana do pozycji w RZiS z nową prezentacją
Działalność kontynuowana			
Przychody i zyski	118 404		
Przychody i zyski z inwestycji	9 735	R2	9 462
		R7	273
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	108 058	R1	108 058
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	598	R4	598
Rezerwy i utrata wartości	0		
Dodatnie różnice kursowe	13	R8	13
Koszty i straty	-97 664		
Koszty i straty z inwestycji	-803	R2	-803
Koszty operacyjne	-90 153	R3	-90 153
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-3 194	R5	-3 194
Rezerwy i utrata wartości	-1 156	R6	-82
		R5	-1 074
Ujemne różnice kursowe	-93	R8	-93
Pozostałe koszty finansowe	-2 265	R8	-2 265
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	20 740		
Pozostałe przychody finansowe	224	R7	224
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	20 964		20 964
Podatek dochodowy	258	R10	258
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	21 222		21 222
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0		
Zysk (strata) netto	21 222		21 222
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej	17 988		17 988
Do udziałów niekontrolujących	3 234		3 234

Grupa nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Standardy nieobowiązujące (nowe standardy i interpretacje)

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

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

- **MSSF 14 Regulatory Deferral Accounts**

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

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

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

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

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

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

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

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

Spółka zastosuje zmiany w standardach nie wcześniej niż z dniem ustalonym przez Unię Europejską jako data wejścia w życie tego standardu. Aktualnie Komisja Europejska postanowiła odroczyć formalną procedurę zatwierdzenia zmienionych standardów.

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

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

- MSSF 14 *Regulatory Deferral Accounts* opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku,
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe*, opublikowany w dniu 18 maja 2017,
- Zmiany w MSSF 10 i MSR 28: *Sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* opublikowane w dniu 11 września 2014 roku,
- Zmiany w MSSF 2: *Klasyfikacja i wycena transakcji płatności na bazie akcji* opublikowane w dniu 20 czerwca 2016 roku,
- KIMSF 22 *Transakcje w walucie obcej a wynagrodzenie zaliczkowe*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

- Zmiana w MSR 40 *Przeniesienie nieruchomości inwestycyjnych*, opublikowana w dniu 8 grudnia 2016 r.
- KIMSF 23 *Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego*, opublikowana 7 czerwca 2017 r.,
- Zmiany do MSSF 9 *Funkcje przedpłaty z ujemną rekompensatą*, opublikowane 12 października 2017 r.,
- Zmiany do MSR 28 *Długoterminowe udziały w spółkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*, opublikowane 12 października 2017 r.
- Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (*Annual Improvements 2015-2017*) opublikowane w dniu 12 grudnia 2017 r.,
- Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu opublikowane w dniu 7 lutego 2018 r.
- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia jednostek”, MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”, MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe, Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020 Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 r. lub później,
- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19. Obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 czerwca 2020 r. lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 4 Umowy ubezpieczeniowe – odroczenie MSSF 9 (opublikowano 25 czerwca 2020 r.). Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE.
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2 (opublikowano 27 sierpnia 2020 r.). Mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 r. lub później. Do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE. Daty wejścia w życie wynikają z treści standardów ogłoszonych przez Radę ds. Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej. Daty stosowania standardów w Unii Europejskiej mogą różnić się od dat stosowania wynikających z treści standardów i są ogłaszane w momencie zatwierdzenia do stosowania przez Unię Europejską.

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

2.6. Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 31 grudnia 2020 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

2.6.1. Jednostki zależne

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

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

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

2.6.2. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

2.7. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

- ✓ jest on utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest zarówno utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, jak i sprzedaż składników aktywów finansowych
- ✓ warunki 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

2.9. Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

- nabyte oprogramowanie komputerowe,

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

2.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

2.12. Nieruchomości inwestycyjne

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

2.13. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

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

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

2.14. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,
- akcje własne nabyte przez Grupę i wykazywane ze znakiem ujemnym,
- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - ✓ kapitał z aktualizacji wyceny, tworzony z wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
 - ✓ kapitał zapasowy,
 - ✓ 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.

2.15. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

- możliwym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, których istnienie zostanie potwierdzone dopiero w momencie wystąpienia lub niewystąpienia jednego lub większej ilości niepewnych przyszłych zdarzeń, które nie w pełni podlegają kontroli jednostki, lub

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- 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.

2.16. Przychody

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

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

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

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji (działalność holdingowa)

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

Przychody ze sprzedaży ujmowane są w wartości godziwej zapłaty otrzymanej lub należnej i reprezentującej należności za produkty, towary i usługi dostarczone w ramach normalnej działalności gospodarczej, po pomniejszeniu o rabaty, VAT i inne podatki związane ze sprzedażą (podatek akcyzowy).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Przychody z umów z klientami ujmowane są w momencie spełnienia przez Grupę zobowiązania do wykonania świadczenia, poprzez przekazanie przyrzczonego towaru lub usługi nabywcy, gdzie przekazanie to stanowi jednocześnie uzyskanie przez nabywcę kontroli nad tym składnikiem aktywów tj. zdolności do bezpośredniego rozporządzenia przekazanym składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego zasadniczo wszystkich pozostałych korzyści oraz zdolność do niedopuszczania innych jednostek do rozporządzenia składnikiem aktywów i uzyskiwania z niego korzyści.

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

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

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

2.17. Koszty i straty

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

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

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

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.

2.18. Utrata wartości

Utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu wykazywana jest w pozycji rezerwy i utrata wartości. Utrata wartości innych aktywów 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.

2.19. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

2.21. Wypłata dywidendy

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

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

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

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

2.23. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

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

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. Transakcje sprzedaży nieruchomości w 2020 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 9.10.

Podział według segmentów branżowych

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

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

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

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

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI SA.)

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która polegała przede wszystkim na świadczeniu usług najmu oraz polegała na obrocie nieruchomościami. W związku ze sprzedażą wszystkich istotnych nieruchomości w 2020 r. od przyszłego roku Zarząd Jednostki Dominującej zaprzestaje analizować ten segment.

III. Segment działalność medialna (Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.)

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

31 grudnia 2020 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2020 do 31.12.2020	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa	Wyłączenia	Razem
1. Przychody segmentu ogółem	4 091	106	227 548	-3 018	228 727
Przychody segmentu (zewnątrzne)	1 299	106	227 322	0	228 727
Przychody segmentu (wewnętrzne)	2 792	0	226	-3 018	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	2 920	0	240	-226	2 934
• wycena/utrata wartości	-1 924		130 449	0	128 525
2. Koszty segmentu ogółem	-2 956	-125	-82 146	226	-85 001
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 730	-125	-82 146	0	-85 001
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-226	0	0	226	0
W tym:					
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-1 092	0	-416	226	-1 282
• wycena/utrata wartości	0	0	-2 009	0	-2 009
• amortyzacja	0	0	-3 519	0	-3 519
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	1 135	-19	145 402	-2 792	143 726
5. Zysk przed opodatkowaniem	1 135	-19	145 402	-2 792	143 726
6. Podatek dochodowy	-1 198	0	-25 687	0	-26 885
7. Zysk/Strata netto	-63	-19	119 715	-2 792	116 841

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie 2020 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 1 350 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 1 500 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.12.2020	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa	Wyłączenia	Razem
Aktywa	280 620	2	267 750	-2 518	545 854
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	280 620	2	267 750	-2 518	545 854
Zobowiązania	11 479	3 896	78 919	-2 518	91 776

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

31 grudnia 2019 r.

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

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

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 31.12.2019	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa	Wyłączenia	Razem
Aktywa	242 126	1 502	158 217	0	401 845
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	242 126	1 502	158 217	0	401 845
Zobowiązania	10 768	3 713	59 892	0	74 373

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

2.24. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

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

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

	Wartość w walucie	% udział w pozycji bilansowej ogółem	Po przeliczeniu
Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2020	USD		PLN
Aktywa finansowe (+):	827		3 107
Udzielone pożyczki	827	5%	3 107
Zobowiązania finansowe (-):	0		0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0		0
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	827		3 107
Kursy walutowe na 31.12.2020	3,7584		
Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	3 108		
Zmiany kursu +/- 5%	155		
	Wartość w walucie	% udział w pozycji bilansowej ogółem	Po przeliczeniu
Ekspozycja na ryzyko walutowe wg stanu na 31.12.2019	USD		PLN
Aktywa finansowe (+):	922		3 501
Udzielone pożyczki	922	8%	3 501
Zobowiązania finansowe (-):	-400		-1 519
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-400	6%	-1 519
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem	522		1 982
Kursy walutowe na 31.12.2019	3,7977		
Ekspozycja na ryzyko walutowe w przeliczeniu na tys. PLN	1 982		
Zmiany kursu +/- 5%	99		

Procentowy wpływ zmiany kursu +/-5% na kapitał własny na 31.12.2020 r. wynosi 0,04% (odpowiednio na 31.12.2019 r. – 0,03%).

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Ryzyko stopy procentowej - wrażliwość na zmiany:

Stan na dzień 31.12.2020	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / 0,50 p. p.	zmniejszenie o - 0,50 p. p.
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 234	31	-31
Kredyty bankowe i pożyczki	1 412	7	-7
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		38	-38
Podatek odroczony		-7	7
Razem		31	-31

Stan na dzień 31.12.2019	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / 0,50 p. p.	zmniejszenie o - 0,50 p. p.
Zobowiązania z tytułu leasingu	8 010	40	-30
Kredyty bankowe i pożyczki	7 215	36	-36
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		76	-66
Podatek odroczony		-14	13
Razem		62	-53

Procentowy wpływ zmiany stopy procentowej +/-5% na kapitał własny na 31.12.2020 r. wynosi 0,01%, natomiast w okresie porównawczym wynosi 0,02%.

Ryzyko cenowe

- Aktywa finansowe

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

Ryzyko cenowe - wrażliwość na zmiany:

Stan na dzień 31.12.2020	wartość narażona na ryzyko	zwiększenie / 0,50 p. p.	zmniejszenie o - 0,50 p. p.
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	2	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 182	6	-6
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 636	608	-608
Wpływ brutto na wynik okresu oraz aktywa netto		614	-614
Podatek odroczony		-117	117
Razem		497	-497

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Procentowy wpływ zmiany ceny +/-5% na kapitał własny na 31.12.2020 r. wynosi 0,13%, natomiast w okresie porównawczym wynosi 0,17%.

Ryzyko kredytowe

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

Grupa w szczególności eksponowana jest na ryzyko kredytowe wynikające z nabycia w dniu 2 lutego 2018 roku 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D, których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. (przyłączona w dniu 27 grudnia 2018 roku do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu). Cena nabycia w/w obligacji wyniosła 110.634 tys. zł. Nabyciu obligacji towarzyszyła umowa opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 5 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 5 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie. Cena sprzedaży obligacji określona w umowie opcyjnej zdefiniowana została jako cena nabycia powiększona o oprocentowanie wynoszące 6,72% w skali roku. Jedynym istotnym elementem majątku Emitenta, którego zbycie tożsame jest ze spełnieniem warunku opisanego w lit. a przedostatniego zdania, są udziały spółki Alvernia Planet Sp. z o.o., która jest spółką celową utworzoną na potrzeby realizacji projektu nieruchomościowego w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia, Małopolska), w oparciu o istniejący tam kompleks 13 charakterystycznych kopuł (dawne studio filmowe). Projekt ten dotyczy stworzenia w tym miejscu parku tematycznego i centrum edukacyjnego opartego o nowoczesne technologie VR (virtual reality / wirtualna rzeczywistość) i AR (augmented reality / rozszerzona rzeczywistość). W ocenie zarządu, bazującej zarówno na wewnętrznych dogłębnych analizach, jak i zewnętrznych ekspertyzach, projekt ten ma wysokie szanse powodzenia. Tym samym ryzyko kredytowe związane z nieodkupieniem przez Next Holdings S. a r. l. obligacji nabytych przez KCI S.A. oceniane jest jako akceptowalne i adekwatne do ustalonego w umowie opcyjnej wynagrodzenia.

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

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

Środki finansowe Grupy lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Grupy są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty, które zostały opisane w nocie 9.37.3. Wartość udzielonych przez Grupę pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosi 58 502 tys. zł. Odnośnie tych należności Zarząd Jednostki Dominującej stoi na stanowisku, iż ich spłata nie jest zagrożona. Zgodnie z posiadaną wiedzą, wartość aktywów spółki Gremi International S. A r. l. i jej pomiotów zależnych rośnie, tak jak zakładano, a ich komercjalizacja może się rozpocząć w 2021 r. Środki pozyskane z tej komercjalizacji przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Ich wartość,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Grupa nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

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

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

Aktywa finansowe narażone na ryzyko kredytowe:

	Nota	31.12.2020	Struktura	31.12.2019	Struktura
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.11	5 304	2%	2 603	1%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.6	30 852	14%	29 498	15%
Udzielone pożyczki	9.7	58 502	28%	44 423	22%
Papiery dłużne	9.5	121 636	56%	123 576	62%
Ekspozycja na ryzyko kredytowe razem		216 294	100%	200 100	100%

Wartość bilansowa aktywów finansowych należących do Jednostki Dominującej, które byłyby przeterminowane na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r., gdyby nie nastąpiła renegecja warunków umów:

	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, w tym:	44 626	41 230
Kwota główna	37 501	36 507
Kwota odsetek	7 125	4 723
Należności z tytułu dostaw i usług, w tym:	0	782
Kwota główna	0	782
Kwota odsetek	0	0
Należności pozostałe, w tym:	4 597	4 399
Kwota główna	4 190	4 190
Kwota odsetek	407	209
Razem	49 223	46 410

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

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

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

Ryzyko utraty płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych. Przed ryzykiem utraty płynności Grupa Kapitałowa aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś wpływem

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

należności od innych podmiotów. Grupa, przy poziomie zadłużenia (około 9% sumy bilansowej) nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

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

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

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

	Krótko- terminowe do 12 m-cy	Długoterminowe			Zobowią- zania razem bez dyskonta	Zobowią- zania wartość bilansowa
		1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat		
31.12.2020						
Kredyty inwestycyjne	1 413		0	0	1 413	1 413
Kredyty w rachunku bieżącym/debet	0	0	0	0	0	0
Pożyczki	0	700	0	0	700	700
Pożyczka PFR	729	2 771	0	0	3 500	3 500
Dłużne papiery wartościowe	6 038	0	0	0	6 038	6 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 843	3 885	506	0	6 234	6 234
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	22 529	712	0	0	23 241	23 241
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	32 552	8 068	506	0	41 126	41 126
31.12.2019						
Kredyty inwestycyjne	3 998	1 412	0	0	5 410	5 410
Kredyty w rachunku bieżącym/debet	1 878	0	0	0	1 878	1 878
Pożyczki	1 778	0	0	0	1 778	1 778
Dłużne papiery wartościowe	6 038	0	0	0	6 038	6 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 777	6 233	0	0	8 010	8 010
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	24 554	1 865	0	0	26 419	26 419
Ekspozycja na ryzyko płynności razem	40 023	9 510	0	0	49 533	49 533

Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

W związku z zawartymi przez Jednostkę Dominującą transakcjami polegającymi na udzieleniu zabezpieczeń, Grupa jest obciążona ryzykiem ewentualnej konieczności wywiązania się z warunkowych zobowiązań z tytułu udzielonych zabezpieczeń. Jednostka Dominująca stara się ograniczyć to ryzyko monitorując i analizując sytuację spółek, którym jest udzielane zabezpieczenie. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy zostały opisane w 9.37.1.

Ryzyko instrumentów pochodnych

Grupa posiada instrument pochodny, jakim jest umowa opcyjna.

W dniu 1 lutego 2018 roku pomiędzy KCI S.A. a Gremi Park Sp. z o.o. została zawarta umowa opcyjna, na mocy której KCI S.A. dysponuje prawem sprzedaży wszystkich posiadanych 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D (dalej: „Obligacje”), których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. Uprawnienie KCI S.A., o którym mowa powyżej, wynika ze złożonej przez Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz KCI S.A. nieodwołalnej oferty nabycia Obligacji w celu ich umorzenia. Ceną nabycia w ramach tej oferty będzie cena, po której Obligacje zostały nabyte przez KCI S.A., powiększona dodatkowo o oprocentowanie w wysokości 6,72% w skali roku (co stanowiło sumę wskaźnika WIBOR3M na dzień zawarcia umowy opcyjnej powiększonej dodatkowo o 5%). KCI S.A. ma prawo przyjęcia oferty: (a) w terminie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – wyłącznie w przypadku zbycia, pod dowolnym tytułem prawnym, istotnych aktywów Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego, (b) po upływie 5 lat od chwili nabycia Obligacji – w każdym czasie. Jedynym istotnym aktywem Gremi Park Sp. z o.o. są udziały w spółce celowej Alvernia Planet Sp. z o.o., posiadającej kompleks nieruchomości w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia), składający się z 13 kopuł dawnego studia filmowego, dla którego obecnie realizowana jest koncepcja komercjalizacji w oparciu o koncept parku rozrywki opartego na technologiach VR/ AR. W związku z połączeniem transgranicznym, jakie miało miejsce w dniu 27 grudnia 2018 roku, w wyniku którego Gremi Park Sp. z o.o. została przyłączona do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu, wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy opcyjnej przeszły z Gremi Park Sp. z o.o. na Next Holdings S. a r. l.

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje jeszcze następujące ryzyka:

Ryzyko związane z wyceną posiadanych znaków towarowych

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

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko związane z celami strategicznymi

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

Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

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

Ryzyko wpływu pandemii koronawirusa na działalność Grupy

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

Ryzyko zapłaty kwoty 5 369 tys. zł w sporze IX GNc 920/20 (CNT)

Z uwagi na medialny wydzźwięk sprawy oraz znaczącą kwotę sporu, niniejszym Zarząd przedstawia ocenę zasadności powództwa o zapłatę kwoty 5 369 tys. zł wytoczonego przez Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.k. („CNT”) przeciwko KCI S.A. („KCI”) przed Sadem Okręgowym w Krakowie w sprawie toczącej się do sygn. akt IX GNc 920/20. W ocenie Zarządu (ocena wsparta analizą kancelarii prawnej) powództwo to jest całkowicie bezzasadne i winno zostać przez Sąd oddalone, w związku z czym zdaniem Zarządu ryzyko zapłaty kwoty 5 369 tys. zł nie istnieje. Istnieje szereg powodów prawnych i merytorycznych, na których Zarząd opiera swoje stanowisko, jednak przede wszystkim kwota 5 369 tys. zł, której CNT dochodzi w ww. postępowaniu została już przez KCI na rzecz CNT zapłacona w związku z zawartą między stronami ugodą. Już ta tylko okoliczność przesądza, że Sąd Okręgowy w Krakowie nie może drugi raz zasądzić ww. kwoty od KCI na rzecz CNT.

2.25. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego
Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd jednostki dominującej określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.
- ocena ryzyka utraty wartości składników aktywów
Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:
 - ✓ analiza fundamentalna spółek,
 - ✓ czynniki rynkowe,
 - ✓ koniunktura gospodarcza i branżowa,
 - ✓ analiza pozycji wobec konkurencji,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

- ✓ 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 wartości firmy i pozostałych aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których spółka dokonuje corocznych testów na utratę wartości. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2020 roku ujawniono w nocie 9.2.

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.

3. Działalność zaniechana

Zarówno w 2020 r. jak i w 2019 r. działalność zaniechana nie wystąpiła.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Wybrane dane dotyczące skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2020 - 31.12.2020	01.01.2019 31.12.2019
Przychody i zyski	228 727	117 812	51 122	27 387
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	143 726	20 964	32 124	4 873
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	86 028	17 988	19 228	4 182
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	18 906	22 198	4 226	5 160
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-6 088	-6 905	-1 361	-1 605
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-10 117	-14 686	-2 261	-3 414
Przepływy pieniężne netto, razem	2 701	607	604	141
Aktywa razem	545 854	401 845	118 283	94 363
Zobowiązania razem	91 776	74 370	19 887	17 464
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	380 389	292 973	82 428	68 797
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 484	13 528
Średnia ważona liczba akcji (w. szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,62	4,77	1,43	1,12
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,62	4,77	1,43	1,12
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,25	0,26	0,28	0,06
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	1,25	0,26	0,28	0,06

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

12 miesięcy 2020 r.	– 4,6148 zł
12 miesięcy 2019 r.	– 4,3018 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

31 grudnia 2020 r.	– 4,4742 zł
31 grudnia 2019 r.	– 4,2585 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

5. Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	Stan na 31.12.2020	Stan na 31.12.2019*
AKTYWA			
Aktywa trwałe		501 629	323 821
Rzeczowe aktywa trwałe	9.1	7 201	9 526
Wartość firmy	9.2	65 042	65 042
Wartości niematerialne	9.2	256 133	124 968
Nieruchomości inwestycyjne	9.3	2	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	9.13	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	9.4	1 182	707
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	9.5	121 636	123 576
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.6	4 597	0
Udzielone pożyczki	9.7	45 836	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.10	0	0
Aktywa obrotowe		44 225	78 024
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9.7	26 255	29 498
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	9.11	0	1 500
Udzielone pożyczki	9.7	12 666	44 423
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.11	5 304	2 603
AKTYWA OGÓŁEM		545 854	401 845
PASYWA			
Kapitał własny, razem		454 078	327 475
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:		380 389	292 973
Kapitał podstawowy	9.14	57 609	57 609
Akcje własne	9.15	-2 568	-1 743
Pozostałe kapitały	9.16	361 974	352 406
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	9.17	-36 626	-115 299
Udziały niekontrolujące	9.18	73 689	34 502
Zobowiązania długoterminowe		48 880	21 219
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	9.19.2	3 471	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	9.20	40 306	14 986
Zobowiązania z tytułu leasingu	9.19.5	4 391	6 233
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9.19	712	0
Zobowiązania krótkoterminowe		42 896	53 151
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9.19	22 529	26 420
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	9.19.2	2 142	9 066
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	9.16.3	6 038	6 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	9.19.5	1 843	1 777
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	9.19	789	685
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	9.21	1 556	1 517
Przychody przyszłych okresów	9.12	7 999	7 648
PASYWA OGÓŁEM		545 854	401 845

* Przekształcone dane – zmiana prezentacji (szczegóły w notcie 2.5)

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**6. Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Punkt	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019*
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	9.23	96 248	108 058
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	9.24	1 021	8 659
Koszty operacyjne	9.25	-80 520	-90 153
Wynik na działalności podstawowej		16 749	26 564
Pozostałe przychody operacyjne	9.26	130 519	598
Pozostałe koszty operacyjne	9.27	-2 436	-4 268
Utrata wartości aktywów finansowych	9.28	371	-82
Pozostałe przychody finansowe	9.29	568	497
Pozostałe koszty finansowe	9.30	-2 045	-2 345
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		143 726	20 964
Podatek dochodowy	9.31	-26 885	258
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		116 841	21 222
Działalność zaniechana			
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0
Zysk (strata) netto		116 841	21 222
Przypisany:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		86 028	17 988
Do udziałów niekontrolujących		30 813	3 234

* Przekształcone dane – zmiana prezentacji (szczegóły w nocie 2.5)

Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2019- 31.12.2019*
Skonsolidowany zysk/strata netto	116 841	21 222
Inne całkowite dochody:		
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków		
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	-5
- Podatek dochodowy	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	0	-5
Całkowite dochody ogółem	116 841	21 217
Przypisane		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	86 028	17 983
Do udziałów niekontrolujących	30 813	3 234

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**7. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolu jących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte		
Stan na 1 stycznia 2020 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475
- inne całkowite dochody	0	-825	825	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	86 028	30 813	116 841
Całkowite dochody	0	-825	825	86 028	30 813	116 841
- podział zysków zatrzymanych	0	0	5 436	-5 437	-897	-898
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	1 190	1 190
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	3 307	-1 918	8 081	9 470
Stan na 31 grudnia 2020 r.	57 609	-2 568	361 974	-36 626	73 689	454 078
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
- inne całkowite dochody	0	-43	38	0	0	-5
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	17 988	3 234	21 222
Całkowite dochody	0	-43	38	17 988	3 234	21 217
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 625	-4 625	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	5 217	-495	6 316	11 038
Stan na 31 grudnia 2019 r.	57 609	-1 743	352 406	-115 299	34 502	327 475

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**8. Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.**

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2020 -31.12.2020	01.01.2019 -31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	143 725	20 964
Korekty razem	-124 819	1 234
Amortyzacja	3 519	4 866
Koszty odsetek	863	1 033
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	36	-26
Odsetki i dywidendy	-2 430	-1 473
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-473	2 506
Utrata wartości znaków towarowych	-127 609	0
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	1 939	-6 956
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-2 669	2 859
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	370	658
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-1 923	-1 801
Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	30	-213
Zapłacony podatek dochodowy	-1 209	-144
Subwencja tarcza PFR	3 500	0
Kapitał opcyjny	1 190	0
Pozostałe	47	-75
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	18 906	22 198
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	0	0
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	1 375	2 937
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	663	1 164
Kredyty i pożyczki udzielone	-13 443	-15 409
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-6 565	-4 083
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	22 824	11 037
Nabycie jednostek powiązanych	-10 942	0
Nabycie dłużnych papierów wartościowych jednostek powiązanych	0	-2 547
Inne wydatki inwestycyjne	0	-4
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-6 088	-6 905
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	0	1 000
Kredyty i pożyczki otrzymane	56	0
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-7 062	-13 137
Odsetki zapłacone	-186	-522
Wypłata dywidendy	-897	0
Wydatki z tytułu leasingu	-1 779	-1 717
Odsetki z tytułu leasingu	-249	-310
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-10 117	-14 686
Przepływy pieniężne netto, razem	2 701	607
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	2 603	1 996
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	5 304	2 603
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	200	96

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**9. Wybrane informacje objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.****9.1. Rzeczowe aktywa trwałe**

Rzeczowe aktywa trwałe	31.12.2020	31.12.2019
Budynki i budowle	370	428
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	6 022	7 875
Urządzenia techniczne i maszyny	505	803
Środki transportu	0	0
Pozostałe środki trwałe	75	103
Środki trwałe w budowie	229	317
Rzeczowe aktywa trwałe razem	7 201	9 526

9.1.1. Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych)

Zmiana stanu rzeczowych aktywów trwałych (wg grup rodzajowych) 31.12.2020	budynki i budowle	środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	urządzenia techniczne i maszyny	środki transportu	pozostałe środki trwałe	zaliczki na środki trwałe	rzeczowe aktywa trwałe, razem
Wartość brutto środków trwałych na początek okresu	587	9 728	5 780	40	2 423	317	18 875
- zakup	0	0	50	0	0	308	358
- przejęcie z inwestycji	0	0	206	0	18	0	224
- likwidacja	0	0	-312	0	-771	0	-1 083
- inne	0	0	0	0	0	-396	-396
Wartość brutto środków trwałych na koniec okresu	587	9 728	5 724	40	1 670	229	17 978
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	159	1 853	4 977	40	2 320	0	9 349
- amortyzacja bieżąca	58	1 853	554	0	46	0	2 511
- likwidacja	0	0	-312	0	-771	0	-1 083
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	217	3 706	5 219	40	1 595	0	10 777
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	0	0	0	0	0	0	0
- zwiększenia/zmniejszenia	0	0	0	0	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	0	0	0	0	0	0	0
Wartość netto środków trwałych na koniec okresu	370	6 022	505	0	75	229	7 201

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

9.2. Wartość firmy i wartości niematerialne

Wartość firmy oraz wartości niematerialne	31.12.2020	31.12.2019
Wartość firmy	65 042	65 042
Patenty, licencje	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	2 749	1 664
Pozostałe wartości niematerialne	247 890	120 330
Nie oddane do użytkowania	5 494	2 974
Wartości niematerialne razem	321 175	190 010

9.2.1. Wartość firmy i wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz w okresie porównawczym stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad GK Gremi Media w kwocie 65 042 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

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

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	31.12.2020	31.12.2019
Grupa Mediowa	61 227	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815
ComPress S.A.	0	0
Wartości niematerialne razem	65 042	65 042

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

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

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

Wartość użytkową skalkulowano każdorazowo na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na budżetach finansowych posiadanych tytułów prasowych obejmujących okres pięcioletni. Prognozy odzwierciedlają dotychczasowe doświadczenie kierownictwa związane z prowadzonym biznesem oraz analizę przesłanek pochodzących ze źródeł zewnętrznych. GK Gremi Media zrealizowała w 2020 r. bardzo dobre wyniki, przy czym ocenia się jednocześnie, iż zmiana ta z uwagi na konsekwentną realizację strategii przez Zarządu Gremi Media S.A. ma generalnie stałą tendencję wzrostową, co ma odzwierciedlenie w prognozowanych przepływach pieniężnych.

Główne założenia stosowane przy obliczaniu wartości użytkowej znaków na dzień 31 grudnia 2020 r.

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

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

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

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

Dla poszczególnych znaków, przyszłe przepływy pieniężne definiowane jako:

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

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

WACC zdefiniowano następująco:

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

gdzie:

- kW koszt kapitału własnego
- kO koszt kapitału obcego
- T stopa podatku dochodowego
- W wartość kapitału własnego
- O wartość kapitału obcego

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

	„Uważam Rze”	„Sukces”	„Parkiet”	„Rzeczpospolita”
2021-2025	Stopa dyskontowa dla lat (WACC)			
	7,6%	7,6%	6,1%	6,1%
	Przyjęta realna długoterminowa stopa wzrostu po szczegółowym okresie prognozy			
	2,1%	2,1%	2,1%	2,1%

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

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

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

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

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

Stopa wzrostu – przyjęta stopa wzrostu bazuje na opublikowanych wynikach badań, dostępnych dla możliwie jak najdłuższych horyzontów czasowych. Poglądy Gremi Media S.A. i KCI S.A. co do długoterminowego wzrostu są tożsame.

OWŚP, do którego alokowano wartość firmy	Działalność wydawnicza	E-Kiosk
Segment operacyjny	Mediowy	Mediowy
Bilansowa wartość firmy	61 227	3 815
Wartość bilansowa CGU, łącznie z przypisaną wartością firmy	162 623	4 614
Wartość odzyskiwalna	332 336	12 574
Okres objęty szczegółowymi prognozami (budżet)	5 lat	nd - wartość odzyskiwalna ustalona w oparciu o wartość rynkową
Podstawa ustalenia wartości przypisanej do kluczowych założeń	wartość użytkowa	wartość godziwa
Stopa wzrostu poza okresem prognoz	2,1%	nd - wartość odzyskiwalna ustalona w oparciu o wartość rynkową
Stopa dyskonta	5,54% w oparciu o CAPM, beta wg A. Damodaran, "Publishing and Newspapers" dla rynku europejskiego	nd - wartość odzyskiwalna ustalona w oparciu o wartość rynkową
Rezultat testu:	Utrata wartości dla znaku towarowego Uważam Rze, odwrócenie utraty wartości znaku towarowego Rzeczpospolita	Brak utraty wartości
✓ Kwota utraty wartości	Uważam Rze: -2 009 tys. zł	-
✓ Kwota odwrócenia utraty wartości	Rzeczpospolita: 129 618 tys. zł	-

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Jednostka Dominująca przeprowadziła testy na utratę wartości niematerialnych w postaci tytułów prasowych. W wyniku zastosowania procedur testujących w 2020 r.:

- ✓ Rozpoznano utratę wartości dla tytułu :Uważam Rze w kwocie 2 009 tys. zł
- ✓ Dokonano odwrócenia odpisu aktualizującego dla tytułu „Rzeczpospolita” w kwocie 129 618 tys. zł.
Kwota stanowi istotną pozycję w wyniku finansowym Grupy. Mimo iż w roku ubiegłym przeprowadzone testy na utratę wartości znaków towarowych wskazywały na możliwość odwrócenia utraty wartości znaku towarowego „Rzeczpospolita” ujętego w poprzednich okresach, to jednak z uwagi na początek nieprzewidywalnej pandemii Covid -19 i związaną z tym niepewnością jej skutków Zarząd, stosując podejście ostrożnościowe w poprzednim roku, podjął decyzję o jej nie odwracaniu. Test na utratę wartości tytułu „Rzeczpospolita” przeprowadzony w 2020 r. przyniósł potwierdzenie ich wartości użytkowej. Biorąc pod uwagę powyższe Zarząd Jednostki Dominującej zgodnie z MSR 36 stoi na stanowisku, że przestały istnieć przesłanki uzasadniające odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości znaku „Rzeczpospolita” i w związku z tym podjęto decyzję o jego odwróceniu, w konsekwencji czego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za 2020 r. w pozostałych przychodach operacyjnych ujęto kwotę 129 618 tys. zł tytułem odwrócenia odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości.

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

- Utrzymanie pozycji wiodącego dostawcy najwyższej jakości treści dla decydentów i liderów opinii,
- Utrzymanie wskaźnika cytawalności dla Rzeczpospolitej na poziomie z 2020 roku – platforma wywierania wpływu na obszar biznes / gospodarka / prawo,
- Zwiększenie sprzedaży w obszarach DIGITAL oraz zminimalizowanie spadków sprzedaży w obszarze PAPIER,
- Zwiększanie sprzedaży poprzez wdrożenie nowych produktów,
- Wdrożenie nowej strategii marek.

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

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

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

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

Istotne aktywa niematerialne

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

Tytuł prasowy	31.12.2020	31.12.2019
„Rzeczpospolita”	225 985	96 367
„Parkiet”	2 445	2 445
„Uważam Rze”	7 332	9 341
„Sukces”	1 338	1 338

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

9.2.2. Zmiana stanu wartości firmy i wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych)

Zmiana stanu wartości niematerialnych (wg grup rodzajowych) 31.12.2020	wartość firmy	patenty i licencje	koszty prac rozwojowych	pozostałe wartości niematerialne	nie oddane do użytkowania	wartości niematerialne razem
Wartość brutto wartości niematerialnych na początek okresu	68 030	0	7 554	269 566	2 974	348 124
- nabycie	0	0	0	50	4 570	4 620
- przekazanie z prac rozwojowych	0	0	1 924	75	-1 999	0
- likwidacja	0	0	0	-590	0	-590
- inne	0	0	0	0	-51	-51
Wartość brutto wartości niematerialnych na koniec okresu	68 030	0	9 478	269 101	5 494	352 103
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na początek okresu	0	0	5 890	18 544	0	24 434
- umorzenie bieżące	0	0	840	173	0	1 013
- likwidacja	0	0	0	-590	0	-590
- inne	0	0	-1	1	0	0
Skumulowana amortyzacja (umorzenie) na koniec okresu	0	0	6 729	18 128	0	24 857
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na początek okresu	2 988	0	0	130 692	0	133 680
- zwiększenia	0	0	0	2 009	0	2 009
- zmniejszenia	0	0	0	129 618	0	129 618
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości na koniec okresu	2 988	0	0	3 083	0	6 071
Wartość netto wartości niematerialnych na koniec okresu	65 042	0	2 749	247 890	5 494	321 175

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.3. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

9.3.1. Zmiana stanu wartości nieruchomości inwestycyjnych

Zmiana stanu wartości inwestycyjnych	31.12.2020	31.12.2019
Stan nieruchomości inwestycyjnych na początek okresu	2	209
- nabycie nieruchomości inwestycyjnej	0	0
- sprzedaż nieruchomości inwestycyjnej	0	0
- pozostałe	0	-207
Stan nieruchomości inwestycyjnych na koniec okresu	2	2

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

9.3.2. Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach

Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach	2020	2019
- Przychód z czynszu z inwestycji w nieruchomości	0	0
- Bezpośrednie koszty operacyjne (włączając naprawy i utrzymanie) powstałe z inwestycji w nieruchomości, które nie wygenerowały przychodów z czynszu w czasie tego okresu	0	0

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31.12.2020	31.12.2019
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	4 465	4 705
Odpis aktualizujący	-3 283	-3 998
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	1 182	707

Na saldo aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. składa się 505 153 akcji spółki MMConferences S.A. wycenionych w wartości godziwej.

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	31.12.2020	31.12.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	707	1 515
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	475	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	-5
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	0	-803
Wartość bilansowa na koniec okresu	1 182	707

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	-3 998	-4 393
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	-5
- odpis z tytułu utraty wartości	0	-803
- rozwiązanie odpisu z tytułu utraty wartości	475	0
- rozwiązanie (zrealizowanie) odpisu aktualizującego	240	1 203
Stan na koniec okresu	-3 283	-3 998

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 31 grudnia 2020 r. – 2 633 tys. zł oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. – 3 348 tys. zł.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2020	31.12.2019
Akcje i udziały	19	19
Dłużne papiery wartościowe	110 634	110 634
Odpis aktualizujący/wycena	10 983	12 923
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	121 636	123 576

Spółka posiada na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. obligacje spółki Next Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (następcy prawnego spółki Gremi Park Sp. z o.o.).

Poniżej zaprezentowano szczegóły dotyczące przedmiotowych obligacji:

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

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

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

W dniu 1 lutego 2018 roku pomiędzy KCI S.A. a Gremi Park Sp. z o.o. została zawarta umowa opcyjna, na mocy której KCI S.A. dysponuje prawem sprzedaży wszystkich posiadanych 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D (dalej: „Obligacje”), których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. Uprawnienie KCI S.A., o którym mowa powyżej,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	31.12.2020	31.12.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	123 576	116 620
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych	0	0
- nabycie papierów wartościowych	0	0
- wyceny papierów wartościowych	7 391	6 956
- odpis aktualizujący wartość	-9 331	0
Stan na koniec okresu	121 636	123 576

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

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	12 923	5 967
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	7 391	6 956
- odpis aktualizujący wartość	-9 331	0
- zrealizowanie odpisu aktualizującego	0	0
Stan na koniec okresu	10 983	12 923

W okresie 2020 r. Spółka dokonała zmniejszenia wyceny obligacji Next Holdings w związku z brakiem zaistnienia wystarczających warunków do zrealizowania opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 5 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 5 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.6. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	31.12.2020	31.12.2019
Należności z tytułu dostaw i usług	16 464	23 172
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0
Pozostałe należności	18 823	15 568
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-4 435	-9 242
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	30 852	29 498
- część długoterminowa	4 597	0
- część krótkoterminowa	30 852	29 498

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

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

Powyżej przedstawione salda należności, zawierają należności (patrz poniższa analiza wiekowa nota 9.6.1 oraz 9.6.2), które są przeterminowane na koniec okresu sprawozdawczego i na które Grupa nie utworzyła rezerw, ponieważ nie nastąpiła istotna zmiana jakości tego zadłużenia, w związku z czym nadal uznaje się je za ściągalne.

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

Należności (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
- do 1 miesiąca	12 037	15 871
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	10 006	2 192
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	1 436	5 059
- powyżej 1 roku do 5 lat	7 362	0
- powyżej 5 lat	0	0
- należności przeterminowane	11	6 376
Należności razem (netto)	30 852	29 498

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

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

Należności przeterminowane (netto) z podziałem na należności nie spłacone w okresie	31.12.2020	31.12.2019
- do 1 miesiąca	0	5 370
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	7	635
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	4	263
- powyżej 1 roku do 5 lat	0	108
- powyżej 5 lat	0	0
Należności przeterminowane razem (netto)	11	6 376

Noty 9.6.1 oraz 9.6.2 prezentują również wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.6.3. Odpisy aktualizujące wartość należności

Odpisy aktualizujące wartość należności	31.12.2020	31.12.2019
Stan pozostałych odpisów aktualizujących należności na początek okresu (wg tytułów)	9 242	21 153
- należności z tytułu dostaw i usług	8 713	8 678
- pozostałe należności	529	12 475
Utworzenie (wg tytułu)	270	1 583
- należności z tytułu dostaw i usług	265	1 555
- pozostałe należności	5	28
Połączenia/sprzedaż spółek zależnych/ przemieszczenia (wg tytułu)	0	-33
- należności z tytułu dostaw i usług	0	-33
- pozostałe należności	0	0
Wykorzystanie (wg tytułu)	-4 456	-11 958
- należności z tytułu dostaw i usług	-4 374	-19
- pozostałe należności	-82	-11 939
Rozwiązanie (wg tytułu)	-621	-1 503
- należności z tytułu dostaw i usług	-621	-1 468
- pozostałe należności	0	-35
Stan pozostałych odpisów aktualizujących należności na koniec okresu (wg tytułów)	4 435	9 242
- należności z tytułu dostaw i usług	3 983	8 713
- pozostałe należności	452	529

W 2020 r. oraz w 2019 r. rozwiązano odpisy aktualizujące należności w związku z ich spłatą.

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

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

9.7. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	31.12.2020	31.12.2019
Udzielone pożyczki	58 502	44 423
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0
Udzielone pożyczki, razem	58 502	44 423
Część długoterminowa	45 836	266
Część krótkoterminowa	12 666	44 157

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

9.7.1. Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Wartość bilansowa na początek okresu	44 423	20 789
- udzielenie pożyczek	13 443	22 909
- wycena (naliczone odsetki)	2 610	2 004
- wycena (różnice kursowe)	-102	28
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-1 679	-1 456
- zrealizowane odsetki	-193	0
- pozostałe	0	149
Wartość bilansowa na koniec okresu	58 502	44 423

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.7.2. Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	31.12.2020	31.12.2019
Stan na początek okresu	5 172	3 140
- wyceny (naliczone odsetki)	2 610	2 004
- wycena (różnice kursowe)	-102	28
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0
- zrealizowane odsetki	-193	0
Wycena pożyczek na koniec okresu	7 487	5 172

Wartość odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz okresie porównawczym wynosił 0 zł.

9.7.3. Udzielone pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Udzielone pożyczki (krótko- i długoterminowe) o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
- do 1 miesiąca	0	0
- powyżej 1 miesiąca do 6 miesięcy	3 107	2 927
- powyżej 6 miesięcy do 1 roku	9 559	41 230
- powyżej 1 roku do 5 lat	45 836	266
- powyżej 5 lat	0	0
- udzielone pożyczki przeterminowane	0	0
Udzielone pożyczki razem (netto)	58 502	44 423

W ramach pożyczek nieprzeterminowanych wyróżnia się pozycje, w przypadku których miała miejsce renegotiacja warunków spłaty.

Nota 9.7.3 oraz 9.7.4 prezentują wiekowanie aktywów finansowych, które nie utraciły wartości.

9.8. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	5 500	6 633
- odniesionych na wynik finansowy	5 500	6 633
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0
Zwiększenia	1 662	295
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	1 521	295
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	141	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
Zmniejszenia	-88	-1 428
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-88	-1 100
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	-328
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	7 074	5 500
- odniesionych na wynik finansowy	7 074	5 500
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-47 380	-20 486
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

9.9. Zapasy

Na dzień 31 grudnia 2020 oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa nie posiadała zapasów,

9.10. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	31.12.2020	31.12.2019
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży:	0	1 500

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

Na dzień 31 grudnia 2019 r. pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, stanowiły nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, przeznaczone do sprzedaży, wycenione wg ceny nabycia z uwzględnieniem odpisu z tytułu utraty wartości.

W dniu 17 listopada 2020 r. Spółka zawarła z podmiotem niepowiązanym transakcję sprzedaży przedmiotowych nieruchomości za kwotę 1 375 tys. zł.

9.11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne w kasie	0	0
Środki pieniężne w banku	5 298	2 600
Krótkoterminowe depozyty bankowe	0	0
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	6	3
Środki pieniężne, razem	5 304	2 603
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	200	96

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

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

9.12. Wycena do wartości godziwej

31 grudnia 2020 r.

31.12.2020 Aktywa finansowe	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 636	121 636	121 636	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 182	1 182	0	1 182	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	30 852	30 852	0	0	30 852
Udzielone pożyczki	58 502	58 502			58 502
Gotówka i jej ekwiwalenty	5 304	5 304	0	0	5 304
Razem	217 476	217 476	121 636	1 182	94 658

31.12.2020 Zobowiązania finansowe	Wartość godziwa	Wartość księgowa	Klasyfikacja instrumentów finansowych wg MSSF 9 (wartość księgowa)		
			Wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	Wyceniane w wartości godziwej ze zmianami w innych całkowitych dochodach	Wyceniane według zamortyzowanego kosztu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	23 242	23 242	0	0	23 242
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 234	6 234	0	0	6 234
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	5 613	5 613	0	0	5 613
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 038	6 038	0	0	6 038
Razem	41 127	41 127	0	0	41 127

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2020 r., podzielonych według trzypoziomowej hierarchii (zgodnie z MSSF 7), gdzie:

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Rodzaj aktywów / zobowiązań	Poziom 1	Poziom 2	Poziom 3	Razem
Aktywa				
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	121 636	121 636
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 182	0	0	1 182
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	2	2
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0
Razem Aktywa	1 182	0	121 638	122 820
Zobowiązania				
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	0	0	0	0
Instrumenty pochodne	0	0	0	0
Razem zobowiązania	0	0	0	0

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

Aktywa przeznaczone do sprzedaży zostały na dzień 31 grudnia 2020 r. wycenione do wartości godziwej zgodnie z warunkami umów na podstawie, których mają zostać zbyte.

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

Klasa aktywów	Instrumenty pochodne	Instrumenty kapitałowe wyemitowane przez inne jednostki	Nieruchomości inwestycyjne	Razem
Stan na początek okresu	0	123 576	2	123 578
Zyski / Straty, w tym:	0	-1 940	0	-1 940
- ujęte w kosztach / przychodach okresu	0	-1 940	0	-1 940
- ujęte w innych całkowitych dochodach	0	0	0	0
Zakupy/ połączenia jednostek/ przeniesienie z innej kategorii	0	0	0	0
Emisja	0	0	0	0
Rozliczenie	0	0	0	0
- sprzedaż, przeniesienie do innej kategorii	0	0	0	0
- rozliczenie zobowiązań	0	0	0	0
Przeniesienie z / do 3 poziomu	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	0	121 636	2	121 638

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiada aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy w postaci obligacji serii D i C spółki Next Holdings w kwocie 121 636 tys. zł. (na dzień 31 grudnia 2019 r. w kwocie 123 576 tys. zł). Do ustalenia wartości godziwej obligacji Next Holdings na 31 grudnia 2020 r. oraz w okresie porównawczym zastosowano zgodnie z par. B5-B11 MSSF 13 technikę wyceny opartą na metodzie przychodów. Przedmiotowe obligacje wyceniono według skorygowanej ceny nabycia. Skorygowana cena nabycia (zamortyzowany koszt) jest to cena nabycia, w jakiej składnik aktywów finansowych został po raz pierwszy wprowadzony do ksiąg rachunkowych (wartość początkowa):

- pomniejszona o spłaty wartości nominalnej (kapitału podstawowego),

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku

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

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

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

31 grudnia 2019 r.

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

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

Poniżej przedstawiono analizę instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej na dzień 31.12.2019 r., podzielonych według trzypoziomowej hierarchii (zgodnie z MSSF 7) – poziomy opisane przy analogicznej tabeli na dzień 31.12.2020 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

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

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

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

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

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

9.13. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz w okresie porównawczym wynosi 0 zł.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. Grupa posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. spółkę Kariera.pl sp. z o.o. W dniu 3 listopada 2016 r. spółka Gremi Media S.A. objęła 49% udziałów w spółce Kariera.pl sp. z o.o. za kwotę 920 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

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

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

	31.12.2020
Aktywa	2 178
Zobowiązania	4 493
Przychody	0
Zysk/strata	-229

9.14. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

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

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

W 2020 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

9.15. Akcje własne

Akcje własne	31.12.2020	31.12.2019
Ilość akcji (w szt)*	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-2 568	-1 743

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

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

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

Po połączeniu KCI S.A. posiada łącznie 101 339 400 akcji własnych stanowiących 5,78% w aktualnym kapitale i w głosach na Walnym Zgromadzeniu KCI S.A., akcje własne zostały nabyte na zasadzie sukcesji generalnej

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

w związku z faktem, iż znajdowały się w majątku spółki przejmowanej z prawnego punktu widzenia (Jupiter S.A.) i w ich wycenie nie miała zastosowania średnia jednostkowa cena nabycia.

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

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

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

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

Biorąc pod uwagę powyższa spółka KCI S.A. posiadała na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz na dzień 31 grudnia 2019 r. 3 616 853 akcje własne stanowiące 5,27% w aktualnym kapitale KCI S.A.

9.16. Pozostałe kapitały

Na pozostałe kapitały składają się:

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

Pozostałe kapitały	Kapitał zapasowy	Kapitał z aktualizacji wyceny	Kapitał rezerwowy	Ogółem
Stan na 1 stycznia 2020 r.	304 653	-661	48 414	352 406
- Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	825	0	825
- Podział zysków zatrzymanych w GK GM	5 436	0	0	5 436
- Zmiana udziałów w jednostce zależnej	3 307	0	0	3 307
Stan na 31 grudnia 2020 r.	313 396	164	48 414	361 974
Stan na 1 stycznia 2019 r.	294 811	-699	48 414	342 526
- Zmiana netto wartości aktywów finansowych z tytułu wyceny do wartości godziwej	0	38	0	38
- Podział zysków zatrzymanych w GK GM	4 625	0	0	4 625
- Zmiana udziałów w jednostce zależnej	5 217	0	0	5 217
Stan na 1 stycznia 2019 r.	304 653	-661	48 414	352 406

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.17. Zyski zatrzymane/ straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	31.12.2020	31.12.2019
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-122 654	-133 287
- Zysk (strata) netto	86 028	17 988
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	-36 626	-115 299

9.18. Udziały niekontrolujące

Udziały niekontrolujące	31.12.2020	31.12.2019
Udziały niekontrolujące na początek okresu	34 502	24 952
Inne całkowite dochody	0	0
Zysk/strata netto bieżącego okresu	30 813	3 234
Zmiana udziału Jednostki Dominującej w GK Gremi Media	8 081	6 316
Wypłata dywidendy	-897	0
Ujęcie programu opcji menedżerskich	1 190	0
Udziały niekontrolujące na koniec okresu	73 689	34 502

Programy współpracy oparte o akcje spółki Gremi Media S.A. (program opcji menedżerskich)

W dniu 19 czerwca 2020 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Gremi Media S.A. podjęło uchwałę w przedmiocie uchwalenia programu współpracy opartego o akcje Spółki. Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 400 000 zł w drodze emisji nie więcej niż 100 000 akcji serii C z wyłączeniem prawa poboru, w związku z planowanym wdrożeniem w Spółce „programu współpracy opartego o akcje Spółki”. Akcje będą oferowane Uczestnikom Programu po cenie emisyjnej równiej wartości nominalnej. Zmiany w statucie Spółki będące podstawą do wdrożenia programu zostały zarejestrowane w dniu 4 sierpnia 2020 roku. Koszty programu opcyjnego, wyliczone zgodnie z obowiązującymi standardami MSR są uwzględniane w wynikach Grupy Kapitałowej począwszy od września 2020 roku.

W bieżącym okresie sprawozdawczym ujęto w sprawozdaniu Grupy kwotę 1 190 tys. zł (z czego 889 tys. zł przypada na akcjonariuszy Jednostki Dominującej i 301 tys. zł na Udziałowców Niekontrolujących) rozliczoną proporcjonalnie do upływu okresu nabywania uprawnień.

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

Główne miejsce prowadzenia działalności jednostek zależnych opisano w punkcie 1.7.

GK Gremi Media S.A.	31.12.2020	31.12.2019
Procentowa wielkość udziałów posiadanych przez udziały niekontrolujące/ proporcję praw głosu posiadanych przez udziały niekontrolujące	25,31%	20,18%
Zysk (strata) zalokowana na niekontrolujące udziały	30 813	3 234
Skumulowana wartość niekontrolujących udziałów	73 689	34 502

W Grupie Kapitałowej KCI S.A. na dzień 31 grudnia 2020 r. nie występują znaczące ograniczenia wynikające z MSSF12p13.

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

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

GK Gremi Media S.A.	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata	Przepływy pieniężne
31.12.2020	294 512	78 919	227 548	119 715	2 701
31.12.2019	160 734	59 892	109 109	15 046	626

W 2020 r. udziałowcom niekontrolującym Spółka Gremi Media S.A. wypłaciła dywidendę w wysokości 896 tys. zł. W 2019 r. nie były wypłacane dywidendy udziałom niekontrolującym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.19. Zobowiązania

Zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania handlowe	10 913	12 431
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	789	686
Zobowiązania publiczno-prawne	722	335
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	6 038	6 038
Zobowiązania z tytułu leasingu	6 234	8 010
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	5 613	9 066
Pozostałe zobowiązania	11 606	13 653
Zobowiązania razem	41 915	50 219
- część długoterminowa	8 574	9 510
- część krótkoterminowa	33 341	40 709

9.19.1. Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Zobowiązania o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty	31.12.2020	31.12.2019
- do 1 miesiąca	15 437	18 083
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	2 183	1 577
- powyżej 3 miesięcy do 1 roku	13 351	19 065
- powyżej 1 roku	7 862	9 509
- dla których termin wymagalności upłynął	3 082	1 985
Zobowiązania razem	41 915	50 219

9.19.2. Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)

Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	31.12.2020	31.12.2019
- krótkoterminowe	2 142	7 654
- długoterminowe	3 471	1 412
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	5 613	9 066

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

Podsumowanie umów kredytowych i pożyczek otrzymanych

Zmiany w GK KCI w 2020 r. w zakresie zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek:

- ✓ Dnia 1 sierpnia 2018 r. spółka KCI S.A. (pożyczkobiorca) zawarła ze spółką Gremi International S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu (pożyczkodawca) umowę pożyczki na kwotę 1 000 tys. zł z terminem płatności na 31 października 2018 r. Oprocentowanie pożyczki wynosi 4,7% w skali roku. Pożyczka jest zabezpieczona wekslem. Dnia 5 września 2018 r. strony podpisały aneks do przedmiotowej umowy zwiększając kwotę pożyczki do 3 000 tys. zł i wydłużając termin płatności do 31 marca 2019 r. Dnia 7 listopada 2018 r. Pożyczkodawca zawarł umowę sprzedaży wierzytelności, w wyniku której przeniósł na spółkę Gremi Inwestycje S.A. część pożyczki w kwocie 1 752 tys. zł (1 738 tys. zł – należność główna oraz 14 tys. zł odsetki). W 2019 r. na mocy porozumienia przesunięto termin płatności pożyczki na dzień 31.12.2020 r. Zobowiązanie z tytułu przedmiotowej pożyczki w stosunku do Gremi International S.a.r.l. zostało uregulowane w 2019 r. W 2020 r. na mocy porozumienia przesunięto termin płatności pożyczki na dzień 31.12.2022 r. W 2020 r. spłacono 1 148 tys. zł z tytułu przedmiotowej pożyczki i tym samym na dzień 31 grudnia 2020 r. spółka KCI S.A. posiadała zobowiązanie z tytułu umowy pożyczki wraz z odsetkami w stosunku do Gremi Inwestycje S.A w kwocie 700 tys. zł (odpowiednio na dzień 31.12.2019 r.- 1 778 tys. zł).
- ✓ Na dzień 31.12.2020 r. KCI S.A. posiadała debet na rachunku inwestycyjnym w kwocie 0,4 tys. zł.
- ✓ 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 (na dzień 31 grudnia 2020 r. ujęto zobowiązanie z tytułu pożyczki w tej kwocie).
- ✓ W dniu 5 lipca 2016 r. spółki Gremi Media Sp. z o.o. i Gremi Business Communication Sp. z o.o. oraz ING Bank Śląski S.A. zawarły umowę wieloproduktową, która następnie zmieniana była aneksami. Na dzień 31 grudnia 2020 r przedmiotem Umowy (zmienionej aneksami) jest przyznanie limitu kredytowego Gremi Media S.A. przez Bank, na który składają się następujące produkty bankowe:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Oprocentowanie Kredytów zostało ustalone na warunkach rynkowych.

Dniem ostatecznej spłaty lub wygaśnięcia jest:

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

Umowa nie zawiera ponadto innych warunków, które w sposób szczególny odbiegałyby od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. Kredyt jest zabezpieczony (szczegóły w punkcie 9.37.1.3).

Na dzień 31.12.2020 r. spółka Gremi Media S.A. nie posiadała już zobowiązania z tytułu odnawialnego kredytu obrotowego (na 31.12.2019 r. – 1 878 tys. zł), posiadała natomiast zobowiązanie z tytułu kredytu inwestycyjnego w wysokości 1 413 tys. zł (na 31.12.2019 -5 337 tys. zł). Kredyt inwestycyjny jest spłacany w ratach zgodnie z harmonogramem ustalonym przez Bank ING. Ostateczny termin spłaty limitu kredytowego został ustalony na 31.12.2022 r.

- ✓ W dniu 26 maja 2015 r. Gremi Media S.A. zakupiła od Mizyak Investment Fund LTD 430 000 sztuk akcji w spółce MM Conferences SA. Porozumieniem z dnia 9 maja 2016 r. wierzytelność wynikająca z umowy sprzedaży w kwocie 1 758 tys. zł została zamieniona na pożyczkę. Pierwotnie termin spłaty pożyczki przypadał na dzień 3 marca 2018 r., jednak po dniu bilansowym strony podpisały porozumienie przedłużające termin spłaty pożyczki do dnia 31 marca 2020 r. w ratach. Oprocentowanie pożyczki wynosiło 6%. Wartość bilansowa przedmiotowego zobowiązania na dzień 31 grudnia 2019 r. wynosiła 73 tys. zł. Pożyczka jest zabezpieczona. Zabezpieczenie pożyczki stanowi zastaw rejestrowy na 430.000 sztukach akcji w spółce MM Conferences SA do najwyższej sumy zabezpieczenia 2 200 tys. zł. W 2020 r. pożyczka została w całości spłacona.

W 2020 r. oraz w 2019 r. nie miało miejsce naruszenie postanowień innych umów kredytowych i umów pożyczek.

9.19.3. Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych

Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	31.12.2020	31.12.2019
- krótkoterminowe	6 038	6 038
- długoterminowe	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 038	6 038

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

W trakcie 2020 r. w Grupie KCI S.A. przeprowadzono następujące operacje na wyemitowanych dłużnych papierach wartościowych:

✓ Zmiana warunków obligacji serii P

W dniu 3 lipca 2020 r. Jednostka Dominująca otrzymała informację o spełnieniu warunku wejścia w życie Uchwały Zarządu Spółki KCI SA w sprawie zmiany Warunków Emisji Obligacji serii P, a mianowicie wyrażenia zgody przez wszystkich obligatariuszy Obligacji serii P na zmianę Warunków Emisji Obligacji serii P w zakresie zmiany daty wykupu Obligacji i terminu wypłaty odsetek. Zgodnie ze zmienionymi w tym zakresie Warunkami Emisji Obligacji serii P, termin wykupu obligacji serii P przesunięty został na dzień 5 czerwca 2021 r., a wypłata odsetek począwszy od dnia 6 czerwca 2020 r. następowała będzie w okresach półrocznych. Pozostałe istotne warunki Emisji Obligacji serii P w zakresie oprocentowania i zabezpieczeń nie uległy zmianie.

✓ Spłata odsetek

W 2020 r. realizowane były spłaty odsetek od obligacji serii P zgodnie z harmonogramem, łączna kwota zapłaconych lub rozliczonych poza Grupą odsetek wynosi 541 tys. zł.

W trakcie 2019 r. w Jednostce Dominującej przeprowadzono następujące operacje na wyemitowanych dłużnych papierach wartościowych:

✓ Emisja obligacji serii P

W dniu 5 czerwca 2019 r. Spółka KCI S.A. wyemitowała i przydzieliła 850 obligacji serii P o wartości nominalnej 10.000,00 złotych każda i łącznej cenie emisyjnej 8 500 000,00 zł, oprocentowanych 9% w skali roku, z terminem wykupu na dzień 5 czerwca 2020 r. i kwartalną płatnością odsetek.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

✓ Spłata odsetek

W 2019 r. realizowane były spłaty odsetek od obligacji serii P zgodnie z harmonogramem, łączna kwota zapłaconych lub rozliczonych poza Grupę odsetek wynosi 273 tys. zł.

✓ Nabycie obligacji serii P przez Gremi Media S.A.

Dnia 19 sierpnia 2019 r. spółka Gremi Media S.A. nabyła od podmiotu powiązanego z GK KCI S.A. 250 obligacji serii P, których emitentem jest KCI S.A.

Zabezpieczeniem obligacji są:

- hipoteka umowna na nieruchomościach stanowiących własność osób trzecich do kwoty 150% wartości wyemitowanych Obligacji, tj. 12.750.000 zł oraz
- oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 §1 pkt 5 kpc, złożone przez Emitenta na rzecz Obligatariuszy, do kwoty 200% wartości nominalnej posiadanych przez nich Obligacji.

W okresie 2020 r. oraz 2019 r. nie dokonywano wykupu dłużnych papierów wartościowych.

9.19.4. Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2019	Przeptywy pieniężne	Zwiększenia/ zmniejszenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	31.12.2020
Pożyczki/kredyty długoterm.	1 412	0	-25	-690	0	3	700
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	7 654	-7 153	-57	690	0	279	1 413
Pożyczka PFR długoterm*	0	2 771	0	0	0	0	2 771
Pożyczka PFR krótkoterm*	0	729	0	0	0	0	729
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	6 038	-35	-506	0	0	541	6 038
Zobowiązania leasingowe	8 010	-2 028	0	0	0	252	6 234
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	23 114	-5 716	-588	0	0	1 075	17 885

* 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. Ponadto rzeczowa subwencja nie jest wykazywana w rachunku przepływów pieniężnych jako wpływ z działalności finansowej tylko jako zmiana w działalności operacyjnej.

9.19.5. Leasing

W związku z wejściem w życie nowych przepisów MSSF 16 od 1 stycznia 2019 r. Grupa dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu powierzchni biurowej. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 01.01.2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych oszacowano na kwotę 9 700 tys. zł. W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Grupa przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania. Jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W celu wdrożenia nowego standardu Grupa przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne, które zakłada nieprzekształcanie danych porównawczych.

	2020 rok	2019 rok
Zwiększenie aktywów z tytułu prawa do użytkowania	0	9 728
Koszt amortyzacji	1 853	1 853
Wartość bilansowa aktywów z tytułu prawa do użytkowania	6 022	7 875
Koszt odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	249	311
Całkowity wpływ środków z tytułu leasingu	2 028	2 027

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

9.20. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	31.12.2020	31.12.2019
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	20 486	22 702
- odniesionej na wynik finansowy	20 486	22 702
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0
Zwiększenia	26 915	1 870
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	26 915	1 870
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Zmniejszenia	-21	-4 086
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-21	-4 086
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	47 380	20 486
- odniesionej na wynik finansowy	47 380	20 486
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-7 074	-5 500
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	40 306	14 986

9.21. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

Rezerwy na pozostałe zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Rezerwy na świadczenia pracownicze	142	0
- krótkoterminowe	142	0
- długoterminowe	0	0
Pozostałe rezerwy	1 414	1 517
- krótkoterminowe	1 414	1 517
- długoterminowe	0	0
Rezerwy na pozostałe zobowiązania, razem	1 556	1 517

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.21.1. Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania

Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	31.12.2020	31.12.2019
Stan rezerwy na pozostałe zobowiązania na początek okresu, w tym:	1 517	7 099
- rezerwy na świadczenia pracownicze	109	133
- rezerwy na koszty usług	76	76
- pozostałe rezerwy	1 332	6 890
Utworzenie	254	504
- rezerwy na świadczenia pracownicze	142	109
- rezerwy na koszty usług	78	76
- pozostałe rezerwy	34	319
Rozwiązanie	-30	0
- rezerwy na świadczenia pracownicze	0	0
- rezerwy na koszty usług	0	0
- pozostałe rezerwy	-30	0
Wykorzystanie	-185	-6 086
- rezerwy na świadczenia pracownicze	-109	-133
- rezerwy na koszty usług	-76	-76
- pozostałe rezerwy	0	-5 877
Stan rezerwy na pozostałe zobowiązania na koniec okresu, razem	1 556	1 517
- rezerwy na świadczenia pracownicze	142	109
- rezerwy na koszty usług	78	76
- pozostałe rezerwy	1 336	1 332

9.22. Przychody przyszłych okresów

Przychody przyszłych okresów w 2020 r. wynoszą 7 999 tys. zł, natomiast w 2019 r. wynoszą 7 648 tys. zł i dotyczą głównie rozliczanych w czasie przychodów z tytułu prenumerat. Grupa sprzedaje w prenumeracie elektroniczne i papierowe wydania posiadanych tytułów dzienników i czasopism, natomiast przychody z tego tytułu są ujmowane w okresach sprawozdawczych, kiedy nastąpiła realizacja usługi.

W kwocie przychodów przyszłych okresów zostały zawarte również kwoty dotacji przyznane spółce Gremi Media S.A. oraz eKiosk S.A. w wysokości 1 305 tys. zł (2019 r.: 1 348 tys. zł).

9.23. Przychody ze sprzedaży produktów i usług

Przychody ze sprzedaży produktów i usług	Rok 2020	Rok 2019
Przychody ze sprzedaży produktów	106	116
Przychody ze sprzedaży pozostałych usług, w tym:	96 142	107 942
- działalność mediowa	86 458	99 101
- licencjonowanie praw własności intelektualnej	568	688
- pozostałe	9 116	8 153
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0
Przychody ze sprzedaży towarów i usług, razem	96 248	108 058

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**9.24. Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)**

Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	Rok 2020	Rok 2019
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	-1 939	6 956
- wycena	7 391	6 956
- odpis z tytułu utraty wartości	-9 330	0
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	475	-803
- odpis z tytułu utraty wartości	0	-803
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	475	0
Wynik z inwestycji w jednostki zależne	0	500
- wynik ze sprzedaży	0	500
Wynik z udzielonych pożyczek	2 611	2 006
- odsetki od pożyczek naliczone	2 418	2 006
- odsetki od pożyczek zrealizowane	193	0
Nieruchomości inwestycyjne	-125	0
- wynik ze sprzedaży	-125	0
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem	1 022	8 659

9.25. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Rok 2020	Rok 2019
Amortyzacja	-3 519	-4 868
Zużycie materiałów i energii	-335	-385
Usługi obce	-49 656	-56 700
Podatki i opłaty	-124	-445
Wynagrodzenia	-16 027	-15 341
Świadczenia na rzecz pracowników	-903	-886
Podróże służbowe	0	0
Reprezentacja i reklama	0	0
Pozostałe koszty	-9 940	-11 488
zmiana stanu produktów	-16	-5
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	-35
Koszty operacyjne, razem	-80 520	-90 153

9.26. Pozostałe przychody i zyski operacyjne

Pozostałe przychody i zyski operacyjne	Rok 2020	Rok 2019
Zysk ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	0	0
Rozwiązanie pozostałych rezerw	30	0
Otrzymane dotacje	72	61
Rozwiązanie odpisu aktualizującego na wartości niematerialne	129 618	0
Przychody z tytułu podatku VAT	193	193
Otrzymane kary i odszkodowania	475	0
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	131	344
Pozostałe przychody i zyski operacyjne, razem	130 519	598

Grupa Kapitałowa KCI Spółka AkcyjnaSkonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)**9.27. Pozostałe koszty i straty operacyjne**

Pozostałe koszty i straty operacyjne	Rok 2020	Rok 2019
Strata ze zbycia aktywów trwałych	0	0
Utworzenie odpisów na wartości niematerialne	-2 009	-1 074
Utworzenie rezerw pozostałych	0	-395
Opłaty i koszty sądowe	-238	0
Projekty odwołane w związku z Covid -19	-27	0
Pozostałe	-162	-2 799
Pozostałe koszty i straty operacyjne, razem	-2 436	-4 268

9.28. Utrata wartości

Utrata wartości	Rok 2020	Rok 2019
Odpisy aktualizujące		
Pożyczki i należności	-266	-1 585
Razem odpisy aktualizujące	-266	-1 585
Rozwiązanie odpisów aktualizujących		
Pożyczki i należności	637	1 503
Razem rozwiązanie odpisów	637	1 503
Razem	371	-82

9.29. Pozostałe przychody finansowe

Pozostałe przychody finansowe	Rok 2020	Rok 2019
Wynagrodzenia z tytułu udzielonych zabezpieczeń/poręczeń	235	224
Pozostałe odsetki	323	273
Pozostałe	10	0
Pozostałe przychody finansowe, razem	568	497

9.30. Pozostałe koszty finansowe

Pozostałe koszty finansowe	Rok 2020	Rok 2019
Odsetki od wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	-541	-327
Odsetki od pożyczek otrzymanych	-244	-703
Pozostałe odsetki	-497	-687
Koszty zabezpieczeń kredytów	-133	-35
Koszty sprzedaży i zakupu papierów wartościowych	-78	-12
Różnice kursowe	-522	-80
Pozostałe	-30	-501
Pozostałe koszty finansowe, razem	-2 045	-2 345

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.31. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy	Rok 2020	Rok 2019
Podatek bieżący	-1 560	-825
Podatek odroczony	-25 325	1 083
Podatek dochodowy, razem	-26 885	258

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

9.32. Zysk (strata) na akcje

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

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

Zysk (strata) netto	Rok 2020	Rok 2019
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	86 028	17 988
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,25	0,26
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	1,25	0,26

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

9.33. Dywidenda na akcję

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

9.34. Zyski lub straty według kategorii instrumentów

Zyski lub straty według kategorii instrumentów	Rok 2020	Rok 2019
Aktywa wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, w tym:	-1 939	6 956
- wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu	7 391	6 956
- zysk/strata	0	0
- utrata wartości	-9 330	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	475	-803
- kwota przeniesiona z kapitału własnego	0	0
- zysk/strata	0	0
- utrata wartości	475	-803
Inwestycje w jednostki zależne	0	500
Utrata wartości pożyczek i należności	371	-82
Pożyczki i należności (w tym zyski i straty z tytułu odsetek)	2 611	2 006
Zobowiązania finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu	-1 282	-1 717
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,	0	0
Inne aktywa finansowe	0	0
Razem	236	6 860

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Przychody i koszty odsetkowe dotyczące instrumentów innych niż wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	Rok 2020	Rok 2019
Depozyty bankowe	0	0
Pożyczki udzielone	2 611	2 006
Odsetki od obligacji	0	0
Pozostałe przychody odsetkowe	323	273
Przychody odsetkowe, razem	2 934	2 279
Pożyczki otrzymane	-244	-703
Wyemitowane dłużne papiery wartościowe	-541	-327
Pozostałe koszty odsetkowe	-497	-687
Koszty odsetkowe, razem	-1 282	-1 717

9.36. Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	Rok 2020	Rok 2019
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą.	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadaniem przez KCI S.A.	5,86	4,51

9.37. Pozycje pozabilansowe

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

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

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

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

W dniu 25 kwietnia 2019 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 34 160 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązaniem z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. l. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisanego powyżej zabezpieczenie, został przedłużony do 25.07.2021 r. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

W dniu 17 lipca 2020 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 30 865 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wykupu przez Gremi Inwestycje Spółka Akcyjna z siedzibą w Karniowicach obligacji serii AA objętych przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązaniem z

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Emitentem. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostało ustanowione opisanego powyżej zabezpieczenie, został ustalony na 7 listopada 2020 r. W 2020 r. zastaw został wykreślony.

9.37.1.2. Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

W dniu 26 maja 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy MIZYAK INVESTMENT FUND LTD, Gremi Media S.A. (dawniej: Gremi Media Sp. z o.o./Presspublica Sp. z o.o.) a KCI S.A., na mocy której Presspublica Sp. z o.o. kupiła 430 000 sztuk akcji zapewniających 40,05% ogólnej liczby głosów oraz udziału w kapitale zakładowym spółki MM Conferencess SA z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 1 957 640 zł., która zostać miałaby powiększona o dodatkowe wynagrodzenie, w kwocie równej dywidendzie za rok 2014 przypadającej do wypłaty na akcje w wysokości ustalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, powiększonej o 12.000 zł, z terminem płatności do 31 lipca 2015 r. Zgodnie z postanowieniami umowy, Strony wyraziły zgodę na zapłatę wynagrodzenia przez KCI S.A., przy czym KCI S.A. według własnego wyboru przysługiwało na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zapłaty ceny sprzedaży przez KCI S.A. lub skorzystania przez tę spółkę z uprawnień do wydania akcji Gremi Inwestycje S.A., rozliczenia Kupującego i KCI S.A. z tego tytułu miały być przedmiotem odrębnej umowy. Na mocy w/w umowy KCI S.A. przysługiwałoby prawo pierwokupu nabytych w ramach niniejszej Umowy przez Sprzedającego akcji Gremi Inwestycje S.A. Tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny sprzedaży ustanowiony miałby być zastaw rejestrowy na akcjach oraz poręczenie KCI S.A. Umowa nie zawierała kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

W dniu 9 maja 2016 roku strony zawarły porozumienie, zgodnie z którym zamieniono zobowiązanie wynikające z umowy na pożyczkę z terminem zwrotu do 31 stycznia 2017 r. W związku z tą zmianą strony postanowiły zawrzeć nową umowę zastawu, która będzie określać wierzytelność wynikającą z pożyczki jako wierzytelność zabezpieczoną zastawem. Jednocześnie strony postanowiły rozwiązać dotychczasową umowę zastawu.

W 2018 r. roku Strony zawarły aneks do w/w porozumienia, na mocy którego termin zwrotu pożyczki w ratach został wydłużony do dnia 31 marca 2020 roku. W I kwartale 2020 r. została w całości spłacona. Zastaw został wykreślony w czerwcu 2020 r.

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

Zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład, którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 10 mln PLN, kredyt inwestycyjny do kwoty 13,8 mln PLN oraz linii na gwarancje do kwoty 1,3 mln PLN) są:

- a) poręczenia według prawa cywilnego udzielonego przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR;
- b) cesja wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących Gremi Media wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem. Minimalny poziom cesji należności 4 200 000,00 zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.
- c) zastaw rejestrowy na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:
 - słowny: UWAŻAM RZE, zarejestrowany pod nr R.253731
 - słowno-graficzny: DOBRAFirma, zarejestrowany pod nr R.156719
 - słowno-graficzny: +PLUS - MINUS, zarejestrowany pod nr R.116875
 - słowny: „Byki i niedźwiedzie” zarejestrowany pod nr R.188970,
 - słowno-graficzny: PARKIET GAZETA GIEŁDY, zarejestrowany pod nr R.177692
 - słowno-graficzny: PARKIET GIEŁDA FINANSE GOSPODARKA, zarejestrowany pod nr R.179138
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.116872
 - słowny: Rzeczpospolita OnLine, zarejestrowany pod nr R.154631
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita.Ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225109
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225110
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.206661
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITAONLINE, zarejestrowany pod nr R.151073
 - graficzny zarejestrowany pod nr R.192655
- d) zastaw rejestrowy na opatentowanym znaku towarowym, słowno - graficznym e-kiosk (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącym do firmy E-Kiosk S.A.
- e) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym - "SUKCES" Gremi Media.
- f) zastaw rejestrowy finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w ING Banku Śląskim
- g) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- h) zastaw rejestrowy na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Wskazane powyżej zabezpieczenia zaprezentowano w niniejszym punkcie kierując się chęcią zachowania spójności i przejrzystości opisu. W istocie tylko część opisanych powyżej elementów stanowi obciążenia majątku Grupy Kapitałowej KCI S.A. część zaś zobowiązania pozabilansowe.

9.37.1.4. Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT

Po dniu bilansowym, w dniu 8 lutego 2021, komornik, realizując postanowienie Sądu (sprawa CNT) ustanowił zabezpieczenia na akcjach Gremi Media S.A. w ilości 32 163 szt.

9.37.2. Zobowiązania warunkowe

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

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

9.37.2.2. Pozostałe

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

9.37.3. Otrzymane zabezpieczenia

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla udzielonych pożyczek w formie weksli in blanco. Łączna wartość udzielonych pożyczek zabezpieczonych wekslami in blanco na dzień bilansowy to 55 395 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.38. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2020 r. w Grupie Kapitałowej KCI S.A. nie miało miejsce połączenie jednostek gospodarczych.

9.39. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

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

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

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

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

Transakcje Jednostki Dominującej z osobami powiązаныmi – koszty

Nazwisko osoby powiązanej	Wartość netto transakcji w okresie 2020 r. w tys. zł	Wartość netto transakcji w okresie 2019 r. w tys. zł
Piotr Łysek	0	0
Grzegorz Hajdarowicz	0	0
Razem	0	0

Wyszczególnione w niniejszej nocie transakcje z jednostkami powiązаныmi należy rozpatrywać łącznie z umowami dotyczącymi ustanowionych zabezpieczeń i poręczeń wymienionymi w nocie 9.37.

9.40. Wynagrodzenie biegłego rewidenta

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W dniu 25 czerwca 2020 r. Zarząd KCI S.A. otrzymał podpisane umowy z biegłym rewidentem - Kancelarią Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Konduktorska 33, którą to firmę Rada Nadzorcza KCI S.A. uchwałą numer 2/06/2020 wybrała, jako biegłego rewidenta w Spółce, do dokonania przeglądu jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych za rok obrotowy 2020 i 2021 oraz dokonywania innych usług w zakresie niezbędnymi do prowadzenia działalności przez Spółkę.

Wybrany audytor dokonywał przeglądu i badania sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej w 2018-2019.

Poniższe tabele przedstawiają wynagrodzenie podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 r. i 31 grudnia 2019 r. w podziale na rodzaje usług.

	2020	2019
Badania i przeglądy obowiązkowe	63	60
Inne usługi poświadczające	0	0

Jednostki Zależne	2020	2019
Badania i przeglądy obowiązkowe	65	46
Badania i przeglądy nieobowiązkowe	0	29
Inne usługi poświadczające	0	0

9.41. Wynagrodzenie osób nadzorujących i zarządzających

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

Wynagrodzenia członków Zarządu Jednostki Dominującej otrzymane w 2020 r. oraz 2019 r. przedstawia poniższa tabela.

2020 rok	Piotr Łysek	Razem:
Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	11	11
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	38	38
Inne tytuły	0	0
Łączne dochody - Zarząd	49	49

2019 rok	Piotr Łysek*	Grzegorz Hajdarowicz**	Dariusz Bąk**	Razem:
Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	6	9	6	21
Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	16	24	6	46
Inne tytuły	0	0	0	0
Łączne dochody - Zarząd	22	33	12	67

* pełniona funkcja od 1 lipca 2019 r.

** pełniona funkcja do 30 czerwca 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej otrzymane w Spółce w 2020 oraz 2019 r. przedstawia poniższa tabela.

Rada Nadzorcza	2020			2019		
	Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Łączne dochody	Wynagrodzenie z tytułu pełnionej funkcji w KCI	Dochody osiągnięte w spółkach zależnych i stowarzyszonych	Łączne dochody
Grzegorz Hajdarowicz****	11	38	49	6	24	30
Dorota Hajdarowicz	22	7	29	24	12	36
Kazimierz Hajdarowicz	11	6	17	12	0	12
Andrzej Zdebski	11	0	11	12	0	12
Grażyna Cisło**	16	0	16	15	0	15
Dariusz Bąk****	11	0	11	6	6	12
Agata Kalińska*****	6	0	6	11	0	11
Michał Cader*	n.d.	n.d.	n.d.	2	0	2
Kacper Hajdarowicz***	n.d.	n.d.	n.d.	6	0	6
Alessandro "Beda" Nogueira*	n.d.	n.d.	n.d.	2	0	2
RAZEM	88	51	139	96	42	138

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

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

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

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

***** Pani Agata Kalińska pełniła funkcję do 31 lipca 2020 r.

W roku 2020, a także w roku 2019 Jednostka Dominująca nie wypłaciła żadnych nagród ani wynagrodzeń z zysku członkom organów nadzorczych Jednostki Dominującej.

W okresie od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz w okresie porównawczym Jednostka Dominująca oraz podmioty zależne i stowarzyszone nie udzieliły kredytów, pożyczek, gwarancji, poręczeń lub innych umów zobowiązujących do świadczeń członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej, ich współmałżonkom, krewnym i powinowatym do drugiego stopnia, przysposobionym lub przysposabiającym oraz innym osobom, z którymi są one powiązane osobiście, inne niż wykazane w nocie dotyczącej zabezpieczeń ustanowionych na majątku Spółki.

Poniżej zaprezentowano wynagrodzenie Zarządu i Rady Nadzorczej GK Gremi Media.

	Kwota wynagrodzenia za rok 2020	Kwota wynagrodzenia za rok 2019
Zarząd Jednostki Dominującej	1 538	1 505
Zarząd pozostałych jednostek z grupy Gremi Media	547	446
Rada Nadzorcza Jednostki Dominującej	90	86
Rada Nadzorcza pozostałych jednostek z Grupy Gremi Media	13	7
Razem	2 188	2 044

W 2020 r. nie powstały żadne zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących ani też nie zostały zaciągnięte zobowiązania w związku z tymi emeryturami.

9.42. Zatrudnienie

W 2020 r. w Grupie Kapitałowej przeciętne zatrudnienie wynosiło 61 etaty, natomiast w 2019 r. 62 etaty. Na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz 31 grudnia 2019 r. Jednostka Dominująca nie zatrudniała pracowników.

9.43. Sprawy sądowe

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

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

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

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

W związku z połączeniem z KCI Development spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – Wrocławska – spółka komandytowa, KCI S.A. stała się stroną postępowania sądowego z Erbud S.A. W dniu 9 kwietnia 2019 r. Sąd Okręgowy w Krakowie (sąd I instancji) wydał wyrok, w którym zasądził od pozwanej KCI S.A. na rzecz ERBUD S.A. kwotę 2.408.396,41 zł wraz z odsetkami ustawowymi liczonymi od kwoty 2.296.160,16 złotych za okres od dnia 23 listopada 2013 roku do dnia zapłaty oraz od kwoty 112.236,25 złotych za okres od dnia 11 kwietnia 2014 roku do dnia zapłaty, a także kwotę 114.417,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Wyrok nie jest prawomocny, gdyż w czerwcu 2019 r. Spółka złożyła apelację od wyroku Sądu Okręgowego. W dniu 29 marca 2021 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie zawiesił postępowanie apelacyjne do czasu zakończenia postępowania w sprawie z powództwa Wspólnoty Mieszkaniowej „Krakowska Kamienica Herbowa POZNAŃ” p-ko spółce KCI SA o nienależyte świadczenie lub odszkodowanie i zadośćuczynienie, na kwotę 1.763.688 zł.

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

W dniu 6 listopada 2018 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie IV Wydział Gospodarczy wydał wyrok w sprawie o sygn. V GC 1544/18/S z powództwa Sławomira Wyciślaka o odszkodowanie za niewypłacenie zysku przez Emitenta (d. Gremi Inwestycje SA) za 2012 r., w którym Sąd oddalił powództwo akcjonariusza w całości z powodu niewykazania przesłanek odpowiedzialności kontraktowej i deliktowej oraz niewykazania szkody. Sąd uznał, że prawo do zysku jest prawem warunkowym, a strona pozwana nie miała obowiązku podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy. Wyrok został zaskarżony apelacją. W dniu 17.06.2020 r. Sąd Okręgowy w Krakowie XII Wydział Gospodarczy-Odwoławczy oddalił apelację Sławomira Wyciślaka w całości. Wyrok prawomocny.

W dniu 19 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok (sygn. IX GC 197/17) w którym unieważnił Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony przez akcjonariuszy Spółki Marię Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego. W uzasadnieniu wyroku Sąd podniósł, że brak przepisów określających wprost tryb przejścia na inny rynek notowań akcji nie oznacza jego dowolności, gdyż uchwała o zmianie rynku notowań jest *de facto* uchwałą o ich wycofaniu z rynku regulowanego, dla której konieczna jest dematerializacja akcji. Z tych względów Spółka powinna zastosować tryb postępowania przewidziany w art. 91 ustawy o ofercie, jakkolwiek dotyczy on dematerializacji akcji, do której nie dochodzi przy zmianie rynku notowań. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 26 września 2018 r. pełnomocnik Spółki złożył apelację od wyroku Sądu I instancji do Sądu Apelacyjnego w Krakowie, I Wydział Cywilny. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozpoznania złożonej apelacji. W dniu 24 lipca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie na podstawie art. 390 § 1 k.p.c. przedstawił Sądowi Najwyższemu budzące poważne wątpliwości zagadnienie prawne dotyczące możliwości

zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (NewConnect):

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

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

W dniu 7 grudnia 2020 r. Sąd Apelacyjny wydał wyrok, na mocy którego oddalił powództwo w zakresie żądania stwierdzenia nieważności uchwały oraz przekazał Sądowi Okręgowemu w Krakowie sprawę do rozpoznania w zakresie żądania uchylenia uchwały. Sprawa jest w toku.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

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

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 ugód. Postanowieniem z dnia 10 lutego 2020 r. Sąd Okręgowy w Katowicach, uwzględniając wniosek Spółki zawarty w pozwie, zabezpieczył roszczenie przysługujące Spółce wobec strony pozwanej poprzez obciążenie nieruchomości strony pozwanej hipoteką przymusową do czasu prawomocnego zakończenia postępowania. W dniu 19 lutego 2020 r. z mocy prawa nastąpił upadek zabezpieczenia, w związku ze złożeniem przez CNT sumy zabezpieczenia na rachunek depozytowy Ministra Finansów, Strona pozwana wniosła odpowiedź na pozew, w której domaga się oddalenia powództwa w całości. Aktualnie Sąd Okręgowy w Katowicach prowadzi postępowanie dowodowe w niniejszej sprawie.

Pozwem z dnia 7 października 2020 r. CNT S.A. wniosła o zasądzenie nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym – od spółki KCI S.A. kwoty 5.368.803,64 zł oraz kosztów procesu (sygn. akt IX GC 920/20). Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2020 r. referendarz sądowy w Sądzie Okręgowym w Krakowie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, w którym nakazał, aby KCI S.A. zapłaciła na rzecz CNT S.A. kwotę 5.368.803,64 zł oraz kwotę 57.200,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Pismem z dnia 30 grudnia 2020 r. Spółka wniosła zarzuty od nakazu zapłaty w których wniosła m.in. o uchylenie nakazu zapłaty w całości, oddalenie powództwa w całości oraz ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty poprzez jego uchylenie,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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. Sprawa jest w toku.

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

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

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

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

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

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

9.44. Zarządzanie kapitałem

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W 2020 r. strategią Jednostki Dominującej, która pozostała niezmienną od 2016 r., było utrzymywanie wskaźnika zadłużenia na poziomie do 40%. Wskaźniki zadłużenia na dzień 31 grudnia 2020 r. i na 31 grudnia 2019 r. przedstawiały się następująco:

	Nota	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Oprocentowane kredyty i pożyczki	9.13.2	5 613	9 066
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	9.13.3	6 038	6 038
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	9.13	30 264	35 115
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9.1	-5 304	-2 603
Zadłużenie netto		36 611	47 616
Kapitał własny		380 389	292 973
Kapitał i zadłużenie netto		417 000	340 589
Wskaźnik dźwigni		8,78%	13,98%

Wskaźnik dźwigni na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 r. zmniejszył się w stosunku do roku poprzedniego roku i nadal pozostaje na bezpiecznym poziomie

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

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

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

9.45.1. KCI S.A.

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

W dniu 30.01.2020 r. Spółka otrzymała informację o zawarciu w dniu 27 stycznia 2020 r. umów sprzedaży instrumentów rynku niepublicznego, na podstawie których Gremi International S.a.r.l. (Sp. z o.o.) z siedzibą w Luksemburgu nabyła łącznie 100 obligacji zwykłych na okaziciela, niezdematerializowanych serii P, których emitentem jest KCI S.A.

9.45.1.2. Zwołanie Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI S.A. na 12.06.2020 r.

Zarząd KCI S.A. ("Spółka", "Emitent") zwołał na dzień 12 czerwca 2020 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się o godz. 8:00 w Warszawie w lokalu przy ul. Złotej 59, VI piętro, wejście LUMEN od ul. Złotej, 00-120 Warszawa. W załączeniu raportu bieżącego nr 5/2020 Zarząd przekazuje pełną treść ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Dokumentacja związana z Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniem dostępna jest na stronie internetowej Emitenta pod adresem: www.kci.pl.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki (ZWZ KCI SA) podjęło uchwałę o przerwie w obradach do dnia 22 czerwca 2020 roku do godz. 8:00. Wznowienie obrad nastąpiło w dniu 22 czerwca 2020 roku o godz. 08:00.

9.45.1.3. Zawiadomienie do KNF

W dniu 29 maja 2020 roku Emitent zaobserwowała znaczny i istotnie odbiegający od średniej dziennej w 2020 r. wzrost ceny akcji Spółki. W związku z powyższym Spółka złożyła w tym dniu zawiadomienie do KNF o zaistniałej okoliczności wskazując, że mogło dojść do naruszenia zakazu dokonywania manipulacji na rynku ceną akcji Emitenta.

9.45.1.4. Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA / Zawarcie umowy sprzedaży pakietu akcji Gremi Media S.A.

W dniu 5 czerwca 2020 r. realizując w/w Strategię inwestycyjną Spółka KCI S.A. zawarła ze spółką FBNK Finance S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu ("Inwestor") warunkową umowę sprzedaży dotyczącą pakietu 114.000 akcji Gremi Media S.A. stanowiącego 6,67% w kapitale zakładowym Gremi Media S.A. i 5,01% w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu Gremi Media S.A. za cenę 3.990.000 USD ("Umowa", "Transakcja"). Umowa powyższa przewiduje realizację Transakcji w formule pośredniego nabycia w/w pakietu akcji Gremi Media S.A. przez Inwestora, polegającej na nabyciu 100% udziałów utworzonej przez Emitenta zależnej spółki celowej ("SPV"), do której Emitent przeniesie własność w/w pakietu akcji Gremi Media S.A. Zamknięcie Transakcji planowane jest po spełnieniu warunku w postaci przeniesienia w/w pakietu akcji Gremi Media S.A. do SPV. Umowa przewiduje możliwość zgłoszenia przez Inwestora kandydata na członka Rady Nadzorczej Gremi Media SA. Umowa przysądza także Inwestorowi dodatkowe uprawnienia:

- 1) prawo pierwszeństwa;
- 2) uprawnienie typu tag along, których szczegółowe warunki zostały w niej uregulowane.

Przedmiotowa transakcja została zrealizowana dnia 18 czerwca 2020 r.

9.45.1.5. Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. w Krakowie zwołanego na dzień 12.06.2020 roku, podjęte po przerwie w dniu 22.06.2020

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 12 czerwca 2020 r. wznowiło w dniu 22 czerwca 2020 r. o godz. 8.00 obrady po przerwie zarządzonej na podstawie uchwały nr 3 z dnia 12.06.2020 r. Zarząd KCI S.A. przekazał w załączeniu raportu bieżącego nr 13/2020 do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 22 czerwca 2020 roku wraz z wynikami głosowania nad każdą z uchwał.

Treść wybranych uchwał:

- ✓ **Uchwała nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 22 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok 2019**

§1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią biegłego rewidenta firmy Kancelaria Porad Finansowo-Księgowych dr Piotr Rojek Sp. z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych (prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów) pod nr. 1695 z badania rocznych sprawozdań finansowych KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok 2019 postanawia przyjąć sprawozdanie biegłego rewidenta z badania rocznych sprawozdań finansowych KCI S.A. i Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok 2019.

§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

- ✓ **Uchwała nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie z dnia 22 czerwca 2020 roku w sprawie podziału zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2019**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28.2. pkt 2 Statutu Spółki uchwała się co następuje:

§1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zysk netto za rok obrotowy 2019 wykazany w rachunku zysków i strat za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku w kwocie 8.787.046,78 zł (osiem milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt osiem groszy) podzielić w ten sposób, że całość zysku netto w kwocie 8.787.046,78 zł (osiem milionów siedemset osiemdziesiąt siedem tysięcy czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt osiem groszy), przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych.

§ 2 Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Spółka poinformowała ponadto, że:

- Walne Zgromadzenie nie odstąpiło od rozpatrzenia któregokolwiek z punktów planowanego porządku obrad,
- nie było uchwał, które objęte zostały porządkiem obrad, a nie zostały podjęte przez Walne Zgromadzenie,
- podczas obrad II części Walnego Zgromadzenia, po udzieleniu odpowiedzi na pytania zadane przez akcjonariuszy w I części Walnego Zgromadzenia, jeden z akcjonariuszy zgłosił sprzeciw do protokołu

trybie art. 429 § 1 ksh. Ponadto, dwóch akcjonariuszy zgłosiło sprzeciw do uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku netto Spółki KCI S.A. za rok obrotowy 2019.

9.45.1.6. Informacja o rekomendacji Zarządu co do sposobu realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA

Zarząd KCI S.A. ("Emitent") informuje, że w nawiązaniu do Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030, przyjętej uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 21 czerwca 2019 r., podanej do wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019, dokonał analizy bieżącej sytuacji KCI S.A. Bardzo znaczne wahania kursu akcji Emitenta, które nie mają źródeł w faktycznych zdarzeniach gospodarczych oraz zintensyfikowana akcja dezinformacyjna prowadzona w mediach elektronicznych deprecjonująca intencje akcjonariusza kontrolującego KCI S.A. nie uwiarygadniają KCI S.A. przed potencjalnymi partnerami, liczącymi się międzynarodowymi funduszami inwestycyjnymi, z którymi Spółka planuje współpracować, co wyraźnie wskazane zostało w powyższej Strategii a akcje Emitenta postrzegane są jako papier spekulacyjny.

Przedłuża się także termin zakończenia postępowania sądowego toczącego się przed Sądem Apelacyjnym w Krakowie w sprawie unieważnienia Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect: w dniu 24 lipca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie na podstawie art. 390 § 1 k.p.c. przedstawił Sądowi Najwyższemu budzące poważne wątpliwości zagadnienie prawne dotyczące możliwości zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (NewConnect) a Emitent oczekuje na wyznaczenie terminu rozprawy przed Sądem Najwyższym.

Celem realizacji Strategii wskazanej powyżej oraz chcąc zakończyć przedłużający się stan niepewności co do wyników postępowania sądowego wskazanego powyżej, Zarząd zarekomendował w dniu 23 czerwca 2020 r. akcjonariuszowi Emitenta pośrednio kontrolującemu Emitenta rozważenie podjęcia przez niego działań prowadzących do delistingu Emitenta.

W opinii Zarządu istotną przesłanką wyjścia z GPW są m. in. obowiązki informacyjne, których zachowanie staje się hamulcem wzrostu firmy. Długoterminowy rozwój wymaga zachowania długoterminowej poufności, a przepisy rynku kapitałowego nie zapewniają takiej możliwości. Utrata statusu spółki publicznej spowoduje także zmniejszenie kosztów funkcjonowania Spółki, choćby z uwagi na zaprzestanie przygotowywania przez KCI S.A. i opiniowania przez audytorów raportów okresowych.

Zarząd wskazuje, iż zgodnie z art. 79 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.; "Ustawa o Ofercie") cena akcji proponowana w wezwaniach, o których mowa w art. 73, art. 74 oraz w art. 91 Ustawy o Ofercie nie może być m.in. niższa od:

- a) średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, oraz
- b) średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

Za średnią cenę rynkową, o której mowa w pkt a) i b) powyżej uważa się cenę będącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu (art. 79 ust. 7 Ustawy o Ofercie).

9.45.1.7. Zmiana Warunków Emisji Obligacji serii P

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

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

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

9.45.1.8. KCI Spółka Akcyjna Raport dotyczący zakresu stosowania Dobrych Praktyk

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

9.45.1.9. Rezygnacja członka Rady Nadzorczej

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

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

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

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

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

Szczegółowy porządek obrad:

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

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

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

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

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

Wobec powyższego Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Spółka") odwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie KCI SA zwołane na dzień 21 września 2020 r. ogłoszeniem podanym do publicznej wiadomości

raportem bieżącym nr 22/2020 z dnia 25 sierpnia 2020 r. w sprawie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.

9.45.1.13. Wyrok Sądu Apelacyjnego w sprawie o unieważnienie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect - raport 28

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 14/2017 z dnia 7.04.2017 r. oraz raportu bieżącego nr 26/2018 z dnia 20.07.2018 r., Zarząd KCI S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 7.12.2020 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie Wydział I Cywilny w sprawie o sygn. akt I AGa 512/18 wydał wyrok w sprawie z powództwa Marii Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego o uchylenie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect, w którym uwzględnił apelację Spółki od wyroku Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 19 lipca 2018 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie uznał, że do przeniesienia rynku notowań akcji z Giełdy Papierów Wartościowych na alternatywny systemu obrotu NewConnect nie znajdował zastosowania na zasadzie analogii art. 91 ustawy o ofercie publicznej w brzmieniu sprzed nowelizacji obowiązującej od dnia 30 listopada 2019 r. Sąd stwierdził, że uchwała – wbrew twierdzeniom strony powodowej – nie była dotknięta wadą nieważności i na moment jej powzięcia nie było wymagane uprzednie ogłoszenie wezwania, jak również przeprowadzenie procedury delistingu. W konsekwencji wyrok Sądu pierwszej instancji, w którym stwierdzono nieważność uchwały z uwagi na niezastosowanie wskazanego przepisu ustawy, musiał zostać zmieniony, a powództwo w tym zakresie oddalone.

Sąd Okręgowy w Krakowie będzie musiał zbadać podstawy do uchylenia uchwały, czego nie zrobił stwierdzając błędnie jej nieważność.

9.45.1.14. Doręczenie nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym oraz złożenie przez Spółkę zawiadomienia o podejrzeniu popełnienia przestępstwa

W dniu 16 grudnia 2020 r. do Spółki wpłynął nakaz zapłaty wydany w postępowaniu nakazowym przez Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy w dniu 14 grudnia 2020 r. ("Nakaz Zapłaty") na skutek pozwu w postępowaniu nakazowym o zapłatę kwoty 5.368.803,64 zł, wniesionego przez Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Sp. k. z siedzibą w Sosnowcu ("CNT").

Po analizie treści pozwu, w związku z ewidentnym nadużyciem prawa ze strony CNT, Spółka zdecydowała o podjęciu kroków prawnych w celu obrony swoich praw i interesów, oraz zniweczeniu skutków w/w Nakazu Zapłaty, w szczególności, pismem z dnia 22 grudnia 2020 roku Spółka złożyła wniosek o ograniczenie przez Sąd Okręgowy w Krakowie zabezpieczenia wynikającego z Nakazu Zapłaty oraz wniosek ewentualny o uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia. Ponadto, pismem z dnia 22 grudnia 2020 r. Spółka złożyła do Prokuratury Okręgowej w Warszawie Wydział II do Spraw Przystępczości Gospodarczej zawiadomienie o podejrzeniu popełnienia przestępstwa przez osoby reprezentujące CNT.

9.45.2. Gremi Media S.A.

9.45.2.1. Nabycie akcji eKiosk S.A.

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

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

9.45.2.2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. w dniu 19 czerwca 2020 r.

Zarząd Gremi Media S.A. („Spółka”) przekazał załączeniu raportu bieżącego z dnia 19.06.2020 r. treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. w dniu 19 czerwca 2020 r. tj. po wznowieniu obrad przerwanych Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zwołanego pierwotnie na dzień 12 czerwca 2020 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wznowiło obrady w dniu 19 czerwca 2019 roku po przerwach ogłoszonych w dniu 12 czerwca 2020 r. oraz 16 czerwca 2020 r.

Przy każdej uchwale podano liczbę akcji, z których oddano ważne głosy i procentowy udział tychże akcji w kapitale zakładowym oraz łączną liczbę ważnych głosów, w tym liczbę głosów "za", "przeciw" i "wstrzymujących się.

Zarząd informuje ponadto, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki nie odstąpiło od rozpatrzenia jakiegokolwiek punktu porządku obrad, a także że do żadnej z uchwał objętych protokołem z Walnego Zgromadzenia nie zgłoszono sprzeciwów.

Treść wybranych uchwał:

✓ **UCHWAŁA nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 19 czerwca 2020 roku w sprawie: podziału zysku Spółki za 2019 rok**

§ 1 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. działając w trybie art. 395 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych, postanawia o przeznaczeniu zysku netto Spółki za rok 2019 w kwocie 10 499 886,94 zł (dziesięć milionów czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt sześć złotych i dziewięćdziesiąt cztery grosze) w następujący sposób:

- a) przeznaczyć na dywidendę kwotę 3.689.280,- złotych co stanowi 2,16 zł na akcję;
- b) pozostałą kwotę w wysokości 6.810.606,94 złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy

§ 2 Ustala się dzień dywidendy na 26 czerwca 2020 roku oraz dzień wypłaty dywidendy na dzień 03 lipca 2020 roku.

§ 3 Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia

9.45.2.3. Pandemia COVID-19 – działania Grupy w 2020 r.

W marcu 2020 roku został ogłoszony w Polsce stan epidemii w związku z zakażeniami wirusem SARS-CoV-2 powodującym chorobę COVID-19. W ramach walki z rozprzestrzenianiem się koronawirusa wprowadzony został szereg obostrzeń, w szczególności obowiązek dystansowania społecznego, zamknięcie granic oraz ograniczenie funkcjonowania punktów handlowych i usługowych.

Od momentu wprowadzenia w kraju stanu zagrożenia epidemiologicznego został powołany w Grupie zespół zarządzania kryzysowego, złożony z kluczowych menadżerów, którego celem było i jest bieżące reagowanie na zmieniającą się sytuację oraz koordynacja wszelkich zmian w procesach operacyjnych, które Grupa była zmuszona wprowadzić w odpowiedzi na pojawiające się informacje. Grupa podjęła niezwłocznie szereg działań mających na celu ograniczenie wpływu pandemii na działalność poszczególnych spółek Grupy.

W związku z powyższym w drugiej połowie marca 2020 roku Spółka Gremi Media S.A. wynajęła dodatkowe biuro na przedmieściach Warszawy. Zaimplementowano następnie zmianowy system pracy w którym pracownicy i współpracownicy wszystkich spółek grupy kapitałowej zostali podzieleni na trzy zespoły pracujące w systemie zmianowym z rotacyjnym wykorzystaniem trzech lokalizacji: główne biuro w centrum Warszawy, biuro zapasowe na przedmieściach Warszawy, praca zdalna z domu. Wdrożona została pełna separacja pomiędzy zespołami co istotnie ogranicza ryzyko utraty płynności operacyjnej w wyniku potencjalnego wdrażania obowiązkowej kwarantanny po ewentualnym wykryciu przypadku zarażenia w jednym z wydzielonych zespołów.

9.45.2.4. Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.

Zarząd Spółki Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie ("Spółka") w dniu 4 sierpnia 2020 r. powziął informację, że Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego obrady odbyły się w dniu 19 czerwca 2020 roku. Zmiany zarejestrowane zostały przez Sąd w dniu 4.08.2020 roku. Zmiany Statutu uchwalone zostały przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki:

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

W załączeniu raportu bieżącego Zarząd Spółki opublikował tekst jednolity Statutu.

9.45.2.5. Uprawomocnienie się postanowienia Sądu

W dniu 30 października 2020 r. uprawomocniło się postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie o wykonaniu układu w przyspieszonym postępowaniu układowym RUCH S.A. (PPU1). W ramach przeprowadzonej restrukturyzacji RUCH S.A. został zawarty, a następnie wykonany układ częściowy (PPU1), w którym zostały umorzone wierzytelności w tym wierzytelności Gremi Media S.A. (redukcja -85%). Restrukturyzacja RUCH S.A. od momentu złożenia wniosku restrukturyzacyjnego, do prawomocnego wykonania układu trwała nieco ponad 2 lata.

9.46. Zdarzenia po dniu bilansowym

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

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

9.46.1. KCI S.A.

9.46.1.1. Ograniczenie zabezpieczenia na majątku spółki KCI SA

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

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

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

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

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

9.46.2. Gremi Media S.A.

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

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

Przedmiotowa uchwała zakłada:

1. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę 80.808,00 zł (słownie: osiemdziesiąt tysięcy osiemset osiem złotych), tj. z kwoty 6.832.000,00 zł (sześć milionów osiemset trzydzieści dwa tysiące złotych) do kwoty 6.912.808,- zł (sześć milionów dziewięćset dwanaście tysięcy osiemset osiem złotych), poprzez emisję 20.202 (słownie: dwadzieścia tysięcy dwieście dwa) akcji na okaziciela, nieuprzywilejowanych serii C, o numerach od 1 do 20.202 o wartości nominalnej 4,00 zł (słownie: cztery złote) każda akcja (dalej: Akcje Serii C),

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

2. iż Akcje Serii C mogą być obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne,
3. iż cena emisyjna jednej Akcji Serii C wynosi 4,00 zł (słownie: cztery złote),
4. iż akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2021 roku, na równi z pozostałymi akcjami Spółki,
5. iż akcje serii C zostaną w całości zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej, na rzecz Tomasza Jerzego Jażdżyńskiego i pokryte przez niego wkładem pieniężnym zgodnie z wprowadzonym w dniu 19 czerwca 2020 roku przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 27 programem współpracy opartym o akcje Spółki,
6. iż umowa objęcia Akcji Serii C w ramach subskrypcji prywatnej zostanie zawarta do dnia 26 kwietnia 2021 r.,
7. iż akcjom serii C nie będą przyznane szczególne uprawnienia,
8. wyłączenie, w interesie Spółki i za zgodą Rady Nadzorczej Spółki z dnia 2 września 2020 roku, w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki Akcji Serii C.

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

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

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

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

zostanie zastąpiona postanowieniem w następującym brzmieniu:

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

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

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

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

W związku ze zmianami Statutu ustalono jego tekst jednolity.

9.46.2.2. Zawarcie umowy objęcia akcji serii C

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

9.47. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

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

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

W okresie od 1 stycznia 2020 do 31 grudnia 2020 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

9.50. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W 2020 r. nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego. Dokonano zmian wartości szacunkowych m.in.:

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

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

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

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

Kraków, 29 kwietnia 2021 roku