

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2022 r.

rozszerzone o

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

KCI S.A. za I półrocze 2022 r.

23 września 2022 roku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	7
1.1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	7
1.1.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej.....	7
1.1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	7
1.1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	8
1.1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.1.5.	Czas trwania spółki	8
1.1.6.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	8
1.2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
1.2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	10
1.2.2.	Oświadczenie o zgodności	10
1.2.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze .	11
1.2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
1.2.5.	Kontynuacja działalności	11
1.2.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	12
1.2.7.	Zasady konsolidacji	13
1.2.7.1.	Jednostki zależne	14
1.2.7.2.	Jednostki stowarzyszone	14
1.2.8.	Instrumenty finansowe	15
1.2.9.	Wartości niematerialne.....	17
1.2.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
1.2.11.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	18
1.2.12.	Nieruchomości inwestycyjne.....	18
1.2.13.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania.....	18
1.2.14.	Kapitał własny	19
1.2.15.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe).....	19
1.2.16.	Przychody	19
1.2.17.	Koszty i straty	21
1.2.18.	Utrata wartości.....	21
1.2.19.	Podatek dochodowy	21
1.2.20.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	22
1.2.21.	Wypłata dywidendy	23
1.2.22.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	23
1.2.23.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów.....	23
1.2.24.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	25
1.2.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego.....	30
2.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	32
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	33
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	34
5.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	35
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	36
7.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2022 r.	37

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

7.1	Środki trwałe	37
7.2	Wartość firmy oraz wartości niematerialne	37
7.3	Nieruchomości inwestycyjne	38
7.4	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	38
7.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	38
7.6	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	38
7.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	39
7.8	Udzielone pożyczki	39
7.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	40
7.10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	40
7.11	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej	41
7.12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	42
7.13	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43
7.14	Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej	43
7.15	Koszty operacyjne	44
7.16	Rezerwy i utrata wartości	44
7.17	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	45
7.18	Zysk (strata) na akcje	45
8.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	45
8.1.	Zamknięcie transakcji sprzedaży pakietu akcji spółki Gremi Media S.A. na rzecz Pluralis B.V.	45
8.2.	Warunkowe nabycie znaków towarowych i warunkowe udzielenie licencji	45
8.3.	Objęcie zabezpieczonych obligacji serii A wyemitowanych przez Maris Luxembourg S.à r.l.	46
8.4.	Sprzedaż akcji własnych KCI S.A.	46
8.5.	Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Media S.A.	46
8.6.	Treść uchwał podjętych na NWZ Gremi Media S.A. w dniu 8 lutego 2022 r.	46
8.7.	Zmiany w Radzie Nadzorczej Gremi Media S.A.	47
8.8.	Zawarcie umów objęcia akcji serii C(1)	47
8.9.	Podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii C(1) Gremi Media S.A.	47
8.10.	Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.	47
8.11.	Zmiany w Zarządzie Spółki Gremi Media S.A.	47
8.12.	Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy przez Gremi Media S.A.	48
9.	Ważne zdarzenia, które zaszyły po dacie sprawozdania	48
9.1.	Zmiany w Zarządzie Spółki Gremi Media S.A.	48
10.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	48
11.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	48
12.	Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego	48
13.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	48
14.	Połączenia jednostek gospodarczych	50
15.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	51
16.	Pozycje pozabilansowe	51
16.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	51
16.1.1.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	51
16.1.2.	Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT	52
16.1.3.	Zabezpieczenie wynikające z umowy sprzedaży akcji Gremi Media S.A. zawartej pomiędzy KCI S.A. a Pluralis i dotyczące opcji	52

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

16.2.	Zobowiązania warunkowe	53
16.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	53
16.2.2.	Pozostałe	53
16.3.	Otrzymane zabezpieczenia	53
17.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	53
18.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału.....	53
19.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	54
20.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.....	54
21.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	55
22.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	55
23.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	55
24.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	55
25.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	55
26.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	55
27.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.....	55
28.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	55
29.	Dywidenda.....	55
30.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	55
31.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).	56
32.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.....	56
33.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia. 56	
34.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.....	56
35.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	56
36.	Wartość godziwa	57
37.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	58
37.1	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	58
37.2	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	58
37.3	Oświadczenie o zgodności	58
37.4	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	59
37.5	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	59
37.6	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	59
38.	Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	60
39.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	61
40.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	62

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

41.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	63
42.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	64
43.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2022 r.	65
43.1	Rzeczowe aktywa trwałe	65
43.2	Wartości niematerialne	65
43.3	Nieruchomości inwestycyjne	65
43.4	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	65
43.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	65
43.6	Inwestycje w jednostki zależne	66
43.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	67
43.8	Udzielone pożyczki	68
43.9	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	68
43.10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	68
43.11	Kapitał własny	69
43.12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	70
43.13	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70
43.14	Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	71
43.15	Koszty operacyjne	71
43.16	Zysk (strata) na akcję	71

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Wstęp

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

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

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

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

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

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

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

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

Kraków, 23 września 2022 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1.1.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

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

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

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

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

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

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

Zarząd

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

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

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

Rada Nadzorcza

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

1.1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2022 r. zatwierdzone do publikacji dnia 30 maja 2022 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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

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

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

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

1.1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 23 września 2022 roku.

1.1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2022 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	32,82%	42,70%	metoda pełna

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

Jednostka Dominująca nabyła akcje w spółce Gremi Media S.A. głównie w celach inwestycyjnych. KCI S.A., wspierała media w procesach restrukturyzacji oraz wspiera w budowie grupy medialnej. KCI S.A. liczy na zwiększenie wartości posiadanego aktywa (ryzyka identyfikowane w związku z posiadanymi inwestycjami w jednostki zależne zostały opisane w punkcie 2.23. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2021 r.).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

Na dzień 31 grudnia 2021 r. kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosił 6 912 808,00 zł i dzielił się na 1 728 202 akcji o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

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

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

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

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

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

Biorąc pod uwagę powyższe na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień publikacji niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosi 7 120 804,00 zł i dzieli się na 1 780 201 akcji o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Spółka KCI S.A. posiadała 584 345 akcji Gremi Media S.A., w tym:

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2022 r., oraz w okresach porównawczych:

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

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

** Mimo, że udział Gremi Media S.A. w kapitale MMConferences S.A. wynosi 47,05%, Gremi Media S.A. nie wywiera znaczącego wpływu. W szczególności przedstawiciele Grupy nie zasiadają w organach zarządzających, nadzorujących ani administrujących spółki MM Conferences S.A. oraz Grupa nie otrzymuje dostępu do danych finansowych spółki MM Conferences S.A. niezbędnych do prawidłowego i terminowego

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

ujęcia inwestycji w sprawozdaniu skonsolidowanym. Grupa nie zalicza spółki do jednostek stowarzyszonych i ujmuje ją jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

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

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 31 grudnia 2021 r. wchodziły 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	54,73%	61,46%	metoda pełna

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2021 r. wchodziły KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	73,81%	80,30%	metoda pełna

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

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego celem pełnego zrozumienia należy je czytać łącznie ze skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r.

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

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

1.2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. (I półrocze 2022 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 roku poz.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

217, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. oraz okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r.

1.2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.06.2022	Kurs na dzień 31.12.2021	Kurs na dzień 30.06.2021
EUR	4,6806	4,5994	4,5208
USD	4,4825	4,0600	3,8035

1.2.5. Kontynuacja działalności

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia dotychczasowej działalności.

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

Sytuacja polityczno-gospodarcza na terytorium Ukrainy i Rosji

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

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

W konsekwencji opisane powyżej ryzyka mogą mieć istotny wpływ na poszczególne obszary działalności Grupy oraz jej przyszłe

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

wyniki finansowe. W szczególności zmianie może ulec wartość odzyskiwalna wybranych pozycji aktywów, poziom oczekiwanych strat kredytowych oraz wycena instrumentów finansowych, jednak na ten moment trudno jest oszacować skalę wpływu tych czynników.

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

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

Sytuacja związana z Covid-19

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

1.2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową KCI S.A. został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2021 r., z dnia 29 kwietnia 2022 r.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca I półrocza 2022 r. Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2022 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

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

- Zmiany do MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć” – aktualizacja referencji do Założeń Konceptyjnych,
- Zmiany do MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe” – przychody z produktów wyprodukowanych w okresie przygotowywania rzeczowych aktywów trwałych do rozpoczęcia funkcjonowania,
- Zmiany do MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe” – wyjaśnienia nt. kosztów ujemnych w analizie, czy umowa jest kontraktem rodzącym obciążenia,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

- Roczny program poprawek 2018-2020 - poprawki zawierają wyjaśnienia oraz doprecyzowują wytyczne standardów w zakresie ujmowania oraz wyceny: MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy”, MSSF 9 „Instrumenty finansowe”, MSR 41 „Rolnictwo” oraz do przykładów ilustrujących do MSSF 16 „Leasing”.

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych.

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

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

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

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

- Zmiany do MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* oraz MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach* – sprzedaż lub wniesienie aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem oraz późniejsze zmiany; prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo,
- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później,
- Zmiana do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych* – zmiany mają wpływ na wymogi dotyczące prezentacji zobowiązań, w szczególności wyjaśniają jedno z kryteriów klasyfikacji zobowiązania jako długoterminowe; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiana do MSR 8 *Zasady (polityka) rachunkowości*, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów – definicja szacunków księgowych; obowiązująca w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 1 *Prezentacja sprawozdań finansowych i Zasad Praktyki MSSF 2* – ujawnianie zasad rachunkowości; obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie,
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później
- Zmiany do MSSF 17 „Umowy ubezpieczeniowe” - pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – informacje porównawcze.

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

1.2.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

1.2.7.1. Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.7.2. Jednostki stowarzyszone

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

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenia się metodą praw własności i ujmuje początkowo według ceny nabycia. 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 Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

1.2.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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.

„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 wynik finansowy”, jeżeli nie spełnia kryteriów wyceny według zamortyzowanego kosztu lub wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

1.2.9. 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 powstałą 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 środków bądź dla tych grup środków wypracowujących środki pieniężne, które według oczekiwań będą czerpać korzyści z połączenia, w których powstała wartość firmy.

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

1.2.10. 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 wlicza 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

1.2.11. 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 aktyw (lub grupę aktywów stanowiącą ośrodek generujący środki pieniężne), zdyskontowanych przy użyciu stopy dyskonta uwzględniającej aktualną rynkową wartość pieniądza w czasie oraz ryzyko specyficzne dla danego aktywa.

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

1.2.12. 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.

1.2.13. 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

1.2.14. 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.

1.2.15. 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
- obecnym obowiązkiem, który powstaje na skutek zdarzeń przeszłych, ale nie jest ujmowany w sprawozdaniu, ponieważ:
 - ✓ nie jest prawdopodobne, aby konieczne było wydatkowanie środków zawierających w sobie korzyści ekonomiczne w celu wypełnienia obowiązku lub
 - ✓ kwoty obowiązku (zobowiązania) nie można wycenić wystarczająco wiarygodnie.

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

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

1.2.16. 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, z wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

- ✓ odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- ✓ rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- ✓ otrzymane dotacje i darowizny.
- ✓ aktywów finansowych oraz pożyczek,
- przychody finansowe, stanowiące głównie przychody związane z finansowaniem działalności Grupy Kapitałowej, w tym:
 - ✓ zyski z tytułu różnic kursowych netto powstające wyłącznie na zobowiązaniach związanych z finansowaniem działalności Grupy (pożyczki, kredyty, obligacje, leasing finansowy itp.),
 - ✓ przychody z realizacji oraz wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych związanych z zobowiązaniami finansującymi działalność Grupy.

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji (działalność holdingowa)

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

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

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w wyniku finansowym w miarę upływu czasu, wybierając odpowiednią metodę wyceny postępów w realizacji zobowiązania do wykonania świadczenia; lub jednorazowo, w określonym momencie, 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 Księgowność. Oznacza to, że zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Przychody są ujmowane w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z oczekiwaniami jednostki – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Opłata lub prowizja może być kwotą wynagrodzenia netto, które Spółka z Grupy zachowuje po zapłaceniu innemu podmiotowi wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi dostarczane przez ten podmiot.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Zyski i straty z inwestycji (działalność holdingowa)

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

Koszty operacyjne

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

Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

1.2.18. 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.

1.2.19. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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 wyceniany 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, z wyjątkiem przypadku, gdy podatek odroczony:

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

1.2.20. 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, z 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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.

1.2.21. 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.

1.2.22. 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.

1.2.23. 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 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 osiąganiu przychodów z tytułu udzielonych pożyczek podmiotom powiązanym. Salda z tytułu udzielonych pożyczek opisane są w punkcie 15.

Podział według segmentów branżowych

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

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

- ✓ wykonywaniu praw z akcji i udziałów oraz papierów wartościowych, jak również rozporządzaniu nimi,
- ✓ udzielaniu pożyczek,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

- ✓ nabywaniu bądź obejmowaniu udziałów lub akcji podmiotów zarejestrowanych i działających w Polsce oraz innych papierów wartościowych emitowanych przez te podmioty.

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

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

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

30 czerwca 2022 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2022 do 30.06.2022		Działalność kontynuowana			Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
1.	Przychody segmentu ogółem	6 134	46 339	-225	52 248
	Przychody segmentu (zewnątrzne)	5 909	46 339	0	52 248
	Przychody segmentu (wewnętrzne)	225	0	-225	0
	W tym:				
	<i>przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	<i>1 855</i>	<i>58</i>	<i>0</i>	<i>1 913</i>
	<i>wycena/utrata wartości</i>	<i>2 318</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>2 318</i>
2.	Koszty segmentu ogółem	-1 707	-42 903	225	-44 385
	Koszty segmentu (zewnątrzne)	-1 707	-42 678	0	-44 385
	Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	-225	225	0
	W tym:				
	<i>koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>	<i>-110</i>	<i>-69</i>	<i>0</i>	<i>-179</i>
	<i>wycena/utrata wartości</i>	<i>0</i>	<i>-72</i>	<i>0</i>	<i>-72</i>
	<i>amortyzacja</i>	<i>0</i>	<i>-2 107</i>	<i>0</i>	<i>-2 107</i>
3.	Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
4.	Wynik segmentu	4 427	3 436	0	7 863
5.	Zysk przed opodatkowaniem	4 427	3 436	0	7 863
6.	Podatek dochodowy	1 027	-1 045	0	-18
7.	Zysk/Strata netto	5 454	2 391	0	7 845

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2022		Działalność kontynuowana			Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
Aktywa		353 427	186 099	-116	539 410
Jednostki stowarzyszone		0	0	0	0
Suma aktywów		353 427	186 099	-116	539 410
Zobowiązania		2 456	65 561	-2 296	65 721

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

30 czerwca 2021 r.

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

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

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

1.2.24. 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 zarządzania 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

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

(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 obligacje wyemitowane przez Maris Luxembourg S.à r.l. wyrażone w EUR, pożyczki udzielone w USD oraz środki pieniężne ulokowane na rachunkach EUR. Pewnym ryzykiem walutowym, choć również na marginalnym poziomie, obarczona jest działalność Grupy Gremi Media.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

Spółki należące do Grupy Kapitałowej korzystały z finansowania kredytami i pożyczkami, 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. Pomimo znacznych wahań stóp procentowych w ostatnich miesiącach, jak również pomimo przewidywań gwałtownych zmian stóp procentowych w kolejnych okresach sprawozdawczych, Grupa nie stosuje zabezpieczeń stóp procentowych, uznając, że ryzyko stopy procentowej nie jest znaczące, z uwagi na stosunkowo niewielki udział zobowiązań ze zmienną stopą procentową.

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

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

Ryzyko cenowe

- Aktywa finansowe

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

Ryzyko kredytowe

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

Grupa w szczególności ekspozycja 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

(augmented reality / rozszerzona rzeczywistość). Niestety - finalizacja tego projektu, za sprawą trwającej kolejny rok pandemii COVID-19, a także skutek nieprzewidzianego zdarzenia losowego, jakim było uszkodzenie w pożarze, który miał miejsce pod koniec 2021 r., jednej z największych kopuł, uległa pewnemu przesunięciu. Jednak oba te czynniki nie wpływają na ostateczną jego realizację. 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 pomiędzy stronami wynagrodzenia.

Z ryzykiem kredytowym wiąże się również inwestycja KCI S.A. z dnia 27 stycznia 2022 roku w obligacje wyemitowane przez Maris Luxembourg S.ar.l. (110 obligacji o łącznej wartości nominalnej 11 milionów EUR). W tym przypadku element ryzyka ograniczany jest w istotny sposób w pierwszej kolejności poprzez silne biznesowe przesłanki związane z wartością aktywów kontrolowanych przez emitenta obligacji, perspektywy ich rozwoju, a ponadto poprzez fakt, iż w/w obligacje są obligacjami zabezpieczonymi.

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

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

Środki finansowe Grupy lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Grupy są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty, które zostały opisane w nocie 16.3. Wartość udzielonych przez Grupę pożyczek na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosi 79 392 tys. zł. Odnośnie do 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 na przełomie 2022/ 2023 r. Środki pozyskane z tej komercjalizacji przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Ich wartość, zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Grupa nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

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

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

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

Grupa lokuje środki w bankach, 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś spływem należności od innych podmiotów. Grupa, przy poziomie zadłużenia (około 9% sumy bilansowej) nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

W przypadku Gremi Media S.A., zarządzanie ryzykiem płynności ma 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). W dniu 21 czerwca 2021 roku władze spółki otrzymały informację, że do siedziby Gremi Media SA wpłynęło zajęcie wierzytelności o wypłatę dywidendy tytułem zabezpieczenia roszczenia z nakazu zapłaty wydanego przez Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy z dnia 14 grudnia 2020 r. (sygn. akt. IX Gnc 920/20), na podstawie którego CNT domaga się zaspokojenia swoich roszczeń finansowych właśnie ze środków pochodzących z dywidendy. Po zajęciu wierzytelności z dywidendy zostało zwolnione zabezpieczenie na akcjach Gremi Media S.A. Należność główna podlegająca zabezpieczeniu to 5.178.137,27 zł. Wysokość roszczeń CNT od KCI SA wynosi 5.368.803,64 zł. Podkreślić jednak należy, że swoje roszczenia CNT zaspokoiło dwukrotnie: po raz pierwszy, kiedy sporna kwota została do CNT przekazana w 2018 roku, a następnie w roku 2020 (zajęcie komornicze rachunku spółki w wysokości 247.866,37 zł) oraz w 2021 roku, kiedy pozostała część roszczenia została pobrana ze środków z wypłaconej przez Gremi Media SA dywidendy. Zajęcie dywidendy skomplikowało sytuację płynnościową Jednostki Dominującej.

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

Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

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

Ryzyko instrumentów pochodnych

Grupa posiada instrument pochodny, jakim jest umowa opcyjna.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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 wpływu wojny na Ukrainie m.in. na otoczenie makroekonomiczne, rynki finansowe

Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności w otoczeniu makroekonomicznym. Spodziewany spadek dynamiki PKB, osłabienie kursu złotego, dalszy wzrost stóp procentowych oraz istotny wzrost inflacji może mieć negatywne przełożenie na działalność Grupy. Sytuacja geopolityczna w regionie może mieć również wpływ na zdolność kontrahentów Spółki do wywiązywania się ze zobowiązań lub powodować ograniczenie możliwości zawierania transakcji. W aktualnej sytuacji istotne jest również cyberbezpieczeństwo.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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 na bieżąco monitoruje przebieg pandemii koronawirusa i analizuje wywołane nią możliwe ryzyka. Dynamika wydarzeń związanych z tym zjawiskiem oraz czas, który upłynął od jej rozpoczęcia sprawiają, że przewidywanie skutków gospodarczych jest obciążone ryzykiem przyjęcia błędnych założeń. Zarząd Jednostki Dominującej ze szczególną uwagą stara się przewidzieć ewentualne skutki i weryfikuje wpływ pandemii na wszystkie swoje przedsięwzięcia gospodarcze.

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. Szczegółowy opis spraw znajduje się w pkt 13 niniejszego sprawozdania.

1.2.25. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

- określenie wartości godziwej dla składników portfela inwestycyjnego
Na podstawie uzyskanych wyników Zarząd jednostki dominującej określa oczekiwaną wartość rynkową inwestycji.
- ocena ryzyka utraty wartości składników aktywów
Na każdy dzień bilansowy Grupa dokonuje oceny, czy nie nastąpiła utrata wartości składników portfela inwestycyjnego. Utratę wartości określa się z uwzględnieniem następujących przesłanek, które mogą świadczyć o ryzyku utraty wartości:
 - ✓ analiza fundamentalna spółek,
 - ✓ czynniki rynkowe,
 - ✓ koniunktura gospodarcza i branżowa,
 - ✓ analiza pozycji wobec konkurencji,
 - ✓ decyzje regulatora rynku (np. zmiany w koncesjonowaniu),
 - ✓ inne czynniki właściwe do uwzględnienia w konkretnym przypadku.
- ocena utraty wartości przez wartość firmy oraz aktywów niematerialnych o nieokreślonym okresie użytkowania.

Najważniejsze szacunki dotyczą testów na utratę wartości firmy i pozostałych aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których spółka dokonuje corocznych testów na utratę wartości. Zarząd Jednostki Dominującej nie widzi przesłanek do przeprowadzenia testu na utratę wartości firmy na dzień bilansowy 30 czerwca 2022 r. W związku z powyższym wartość firmy pozostaje na niezmiennym poziomie w odniesieniu do testu sporządzonego na dzień 31 grudnia

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

2021 r. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2021 roku ujawniono w nocie 9.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI S.A. za 2021 r. Kolejny test zostanie przeprowadzony na koniec 2022 r.

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

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2021 r. wykorzystano założenia i szacunki dotyczące wyceny aktywów zgodne z tymi, które zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2021 r. Ze względu na zmiany zachodzące w gospodarce polskiej i światowej na skutek wojny na Ukrainie oraz trwającej pandemii COVID-19, nie ma pewności, że szacunki te pozostaną bez zmian. Zarząd Jednostki Dominującej jest jednak zdania, że obecne zakłócenia na rynku mają charakter przejściowy i że w perspektywie długoterminowej kluczowe aktywa Grupy będą generować wartość dla akcjonariuszy.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022- 30.06.2022	Dane porównawcze *	01.01.2022 - 30.06.2022	Dane porównawcze *
Przychody i zyski	52 248	51 000	11 254	11 216
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	7 863	9 788	1 694	2 153
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	6 021	6 217	1 297	1 367
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-49 523	3 843	-10 667	845
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	37 705	-4 654	8 121	-1 023
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	686	-963	148	-212
Przepływy pieniężne netto, razem	-11 132	-1 774	-2 398	-390
Aktywa razem	539 410	487 122	115 244	105 910
Zobowiązania i rezerwy razem	65 721	69 182	14 041	15 042
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	348 483	326 241	74 453	70 931
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 308	12 525
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,91	6,09	1,48	1,32
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	6,91	6,09	1,48	1,32
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,09	0,02	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,09	0,09	0,02	0,02

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

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

6 miesięcy 2022 r.	– 4,6427 zł
6 miesięcy 2021 r.	– 4,5472 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2022 r.	– 4,6806 zł
31 grudnia 2021 r.	– 4,5994 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.06.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)	Stan na 30.06.2021 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe		398 932	338 297	505 273
Rzeczowe aktywa trwałe	7.1	4 307	5 078	6 168
Wartość firmy	7.2	47 427	47 427	65 042
Wartości niematerialne	7.2	160 575	158 946	257 529
Nieruchomości inwestycyjne	7.3	2	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7.5	1 182	1 182	1 181
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7.6	179 631	125 662	123 616
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.7	0	0	4 695
Udzielone pożyczki	7.8	5 808	0	47 040
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.9	0	0	0
Aktywa obrotowe		140 478	148 825	49 784
Zapasy		494	497	278
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.7	44 909	44 386	32 778
Należności z tytułu podatku dochodowego		75	0	171
Udzielone pożyczki	7.8	73 584	71 394	13 027
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.10	21 416	32 548	3 530
AKTYWA OGÓŁEM		539 410	487 122	555 057
PASYWA				
Kapitał własny, razem		473 689	417 940	461 780
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:		348 483	326 241	384 585
Kapitał podstawowy	7.11	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	7.11	0	-4 485	-5 136
Pozostałe kapitały	7.11	365 069	353 333	362 521
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	7.11	-74 195	-80 216	-30 409
Udziały niekontrolujące		125 206	91 699	77 195
Zobowiązania długoterminowe		23 346	26 975	48 278
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	7.12	146	583	2 582
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.13	21 457	23 515	41 709
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.12	1 503	2 483	3 445
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.12	240	394	542
Zobowiązania krótkoterminowe		42 375	42 207	44 999
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.12	26 989	25 502	21 687
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	7.12	1 336	3 495	4 435
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	7.12	0	0	3 874
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.12	1 944	1 909	1 877
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	7.12	108	2 487	832
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		312	376	1 521
Przychody przyszłych okresów		11 686	8 438	10 773
PASYWA OGÓŁEM		539 410	487 122	555 057

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Punkt	01.04.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.01.2022- 30.06.2022 (niebadane)	01.04.2021- 30.06.2021 (niebadane)	01.01.2021- 30.06.2021 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		25 410	46 268	25 091	46 909
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	7.14	2 206	4 238	1 674	3 325
Koszty operacyjne	7.15	-22 950	-42 929	-20 556	-40 291
Wynik na działalności podstawowej		4 666	7 577	6 209	9 943
Pozostałe przychody operacyjne		120	240	341	457
Pozostałe koszty operacyjne		-103	-927	-189	-223
Utrata wartości aktywów finansowych		-61	-72	-35	-14
Pozostałe przychody finansowe		705	1 502	7	309
Pozostałe koszty finansowe		-182	-457	-327	-684
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		5 145	7 863	6 006	9 788
Podatek dochodowy		-1 423	-18	-883	-1 501
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		3 722	7 845	5 123	8 287
Działalność zaniechana					
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		3 722	7 845	5 123	8 287
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7.18	2 426	6 021	3 790	6 217
Do udziałów niekontrolujących		1 296	1 824	1 333	2 070
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.					
		3 722	7 845	5 123	8 287
Skonsolidowany zysk/strata netto					
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Sprzedaż akcji własnych		0	4 052	0	0
- Podatek dochodowy		0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto		0	4 052	0	0
Całkowite dochody ogółem		3 722	11 897	5 123	8 287
Przypisane					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 426	10 073	3 790	6 217
Do udziałów niekontrolujących		1 296	1 824	1 333	2 070

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów nie kontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2022 r.	57 609	-4 485	353 333	-80 216	91 699	417 940
-inne całkowite dochody	0	4 485	-433	0	0	4 052
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	6 021	1 824	7 845
Całkowite dochody	0	4 485	-433	6 021	1 824	11 897
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	-4 461	-4 461
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	1 785	1 785
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	12 169	0	34 359	46 528
Stan na 30 czerwca 2022 r.	57 609	0	365 069	-74 195	125 206	473 689
Stan na 1 stycznia 2021 r.	57 609	-2 568	355 619	-30 271	73 689	454 078
- inne całkowite dochody	0	-1 917	1 917	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	-45 254	-40 610	-85 864
Całkowite dochody	0	-1 917	1 917	-45 254	-40 610	-85 864
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 691	-4 691	-2 450	-2 450
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	3 569	3 569
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-8 894	0	57 501	48 607
Stan na 31 grudnia 2021 r.	57 609	-4 485	353 333	-80 216	91 699	417 940
Stan na 1 stycznia 2021 r.	57 609	-2 568	355 619	-30 271	73 689	454 078
-inne całkowite dochody	0	-2 568	2 568	0	0	0
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	6 217	2 070	8 287
Całkowite dochody	0	-2 568	2 568	6 217	2 070	8 287
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	-2 451	-2 451
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	1 785	1 785
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-2 021	0	2 102	81
Stan na 30 czerwca 2021 r.	57 609	-5 136	356 166	-24 054	77 195	461 780

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2022 -30.06.2022	01.01.2021 -30.06.2021
Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	7 862	9 788
Korekty razem	-57 385	-5 945
Amortyzacja	2 106	1 780
Koszty odsetek	14	404
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-432	-42
Odsetki i dywidendy	-1 748	-1 551
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-102	-104
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-53 969	-1 980
Zamiana stanu zapasów	3	0
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-427	-2 906
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	3 037	2 594
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	-3 476	-2 093
Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	-64	-35
Zapłacony podatek dochodowy	-4 213	-3 837
Kapitał opcyjny	1 886	1 785
Pozostałe	0	40
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-49 523	3 843
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	0	0
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	0	1 263
Kredyty i pożyczki udzielone	-5 862	-1 442
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-2 807	-2 274
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	46 374	2
Sprzedaż dłużnych papierów wartościowych jednostki dominującej	0	1 850
Nabycie dłużnych papierów wartościowych jednostki dominującej	0	-4 053
Inne wydatki inwestycyjne	0	0
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	37 705	-4 654
Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy ze sprzedaży akcji własnych	4 051	0
Wpływy z tytułu emisji akcji jednostki zależnej	208	81
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	2 830
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-2 537	-1 480
Odsetki zapłacone	-23	-152
Wypłata dywidendy	0	-1 228
Wydatki z tytułu leasingu	-1 013	-1 014
Odsetki z tytułu leasingu	0	0
Przebiegły pieniężne netto z działalności finansowej, razem	686	-963
Przebiegły pieniężne netto, razem	-11 132	-1 774
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	32 548	5 304
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	21 416	3 530
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	128	1 543

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2022 r.

7.1 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Budynki i budowle	318	348	341
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	3 243	4 169	5 096
Urządzenia techniczne i maszyny	341	364	383
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	69	63
Środki trwałe w budowie	405	128	285
Rzeczowe aktywa trwałe razem	4 307	5 078	6 168

7.2 Wartość firmy oraz wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość firmy	47 427	47 427	65 042
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 405	4 378	3 508
Pozostałe wartości niematerialne	146 849	147 028	247 702
Nie oddane do użytkowania	10 321	7 540	6 319
Wartości niematerialne razem	208 002	206 373	322 571

Wartość firmy

Wartość firmy prezentowana w niniejszym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad GK Gremi Media i na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz na dzień 31 grudnia 2021 wynosi 47 247 tys. zł natomiast na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosiła 65 042 tys. zł.

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

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

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Grupa Mediowa	43 612	43 612	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815	3 815
Wartości niematerialne razem	47 427	47 427	65 042

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

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

Tytuł prasowy	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
„Rzeczpospolita”	128 967	128 967	225 985
„Parkiet”	2 445	2 445	2 445
„Uważam Rze”	3 642	3 642	7 332
„Sukces”	1 338	1 338	1 338

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.3 Nieruchomości inwestycyjne

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

7.4 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

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

7.5 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	4 465	4 465	4 465
Wycena/ odpis aktualizujący	-3 283	-3 283	-3 284
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	1 182	1 182	1 181

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

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 30 czerwca 2022 r. – 3 283 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 r. – 3 283 tys. zł oraz na dzień 30 czerwca 2021 r. – 3 284 tys. zł.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Akcje i udziały	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe	162 121	110 634	110 634
Odpis aktualizujący/wycena	17 491	15 009	12 963
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	179 631	125 662	123 616

Grupa posiada na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz w okresach porównawczych obligacje spółki Next Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (następcy prawnego spółki Gremi Park Sp. z o.o.). Więcej szczegółów dotyczących przedmiotowych obligacji zaprezentowano w skonsolidowanym finansowym GK KCI za 2021 r. w nocie 9.5.

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	125 662	121 636	121 636
- nabycie papierów wartościowych	50 512	0	0
- wyceny papierów wartościowych	4 479	7 812	3 817
- różnice kursowe	977	0	0
- odpis aktualizujący wartość	-1 999	-3 786	-1 837
- rozwiązanie odpisu aktualizującego wartość	0	0	0
Stan na koniec okresu	179 631	125 662	123 616

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

W okresie 2022 r. oraz 2021 r. Spółka dokonała zmniejszenia wyceny obligacji Next Holdings w związku z brakiem zaistnienia wystarczających warunków do zrealizowania opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 5 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 5 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan na początek okresu	15 009	10 983	10 983
- wycena odniesiona na wynik finansowy	4 479	7 812	3 816
- odpis aktualizujący wartość	-1 999	-3 786	-1 837
- zrealizowanie odpisu aktualizującego	0	0	0
Stan na koniec okresu	17 489	15 009	12 962

7.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	22 996	20 812	19 794
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	75	0	171
Pozostałe należności	27 939	29 528	22 054
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-6 026	-5 954	-4 375
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	44 984	44 386	37 644
- część długoterminowa	0	0	4 695
- część krótkoterminowa	44 984	44 386	32 949

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

7.8 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Udzielone pożyczki,	79 392	71 394	60 067
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	79 392	71 394	60 067
część długoterminowa	5 808	0	47 040
część krótkoterminowa	73 584	71 394	13 027

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	71 394	58 502	58 502
- udzielenie pożyczek	5 862	11 730	1 442
- wycena (naliczone odsetki)	1 758	2 835	1 347
- wycena (różnice kursowe)	378	260	39
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	0	-1 933	-1 263
- zrealizowane odsetki	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	79 392	71 394	60 067

Wartość odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz okresie porównawczym wynosiła 0 zł. W I półroczu 2022 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan na początek okresu	10 581	7 487	7 487
- wyceny (naliczone odsetki)	1 758	2 835	1 347
- wycena (różnice kursowe)	378	259	38
- zrealizowane odsetki	0	0	0
Wycena pożyczek na koniec okresu	12 718	10 581	8 872

7.9 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	9 611	7 074	7 074
- odniesionych na wynik finansowy	9 611	7 074	7 074
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	671	2 885	215
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	2 320	22
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	671	565	193
Zmniejszenia	-33	-348	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-33	-348	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	10 249	9 611	7 289
- odniesionych na wynik finansowy	10 249	9 611	7 289
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-31 706	-33 126	-48 998
Per saldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

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

7.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne w banku	21 406	32 144	3 516
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	10	404	14
Środki pieniężne, razem	21 416	32 548	3 530
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	128	63	1 543

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.11 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz w okresach porównawczych kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

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

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

W I półroczu 2022 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

Akcje własne

Akcje własne	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
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)	0	-4 485	-5 136

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

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Kapitał zapasowy	323 011	309 193	317 731
Kapitał z aktualizacji wyceny	0	2 082	2 732
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058
Pozostałe kapitały	365 069	353 333	362 521

Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-80 216	-34 962	-36 626
- Zysk (strata) netto	6 021	-45 254	6 217
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	-74 195	-80 216	-30 409

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

7.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania handlowe	10 769	13 368	7 980
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	108	2 487	832
Zobowiązania publiczno-prawne	557	151	617
Zobowiązania z tytułu niewypłaconej dywidendy	4 460	0	1 224
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0	3 874
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 446	4 392	5 322
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 482	4 078	7 017
Pozostałe zobowiązania	11 444	12 377	12 408
Zobowiązania razem	32 266	36 853	39 274
- część długoterminowa	1 889	3 460	6 569
- część krótkoterminowa	30 377	33 393	32 705

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2021	Przeplwy pieniężne	Zwiększenia/ zmniejszenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	30.06.2022
Pożyczki/kredyty długoterm.	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	2 620	-2 172	0	0	0	13	461
Pożyczka PFR długoterm*	583	0	0	-437	0	0	146
Pożyczka PFR krótkoterm*	875	-437	0	437	0	0	875
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania leasingowe	4 392	-1 013	0	0	0	68	3 447
Zobowiązania z działalności finansowej	8 470	-3 622	0	0	0	81	4 929

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.13 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	33 126	47 380	47 380
- odniesionej na wynik finansowy	33 126	47 380	47 380
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	1 459	4 881	2 645
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 459	4 881	2 645
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	-2 879	-19 135	-1 027
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-2 879	-19 135	-1 027
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	31 706	33 126	48 998
- odniesionej na wynik finansowy	31 706	33 126	48 998
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-10 249	-9 611	-7 289
Per saldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	21 457	23 515	41 709

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

7.14 Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej

Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	Za okres 01.04.2022- 30.06.2022	Za okres 01.01.2022- 30.06.2022	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 287	2 480	999	1 979
- wycena	2 302	4 479	1 933	3 817
- odpis z tytułu utraty wartości	-1 015	-1 999	-934	-1 838
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	-1	-1
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	-1	-1
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wynik z udzielonych pożyczek	919	1 758	676	1 347
- odsetki od pożyczek naliczone	919	1 758	676	1 347
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	0
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem	2 206	4 238	1 674	3 325

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

7.15 Koszty operacyjne

	Za okres 01.04.2022- 30.06.2022	Za okres 01.01.2022- 30.06.2022	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021
Koszty operacyjne				
Amortyzacja	-1 043	-2 107	-925	-1 779
Zużycie materiałów i energii	-87	-183	-96	-186
Usługi obce	-13 935	-26 749	-12 955	-25 373
Podatki i opłaty	-19	-79	-32	-143
Wynagrodzenia	-4 996	-9 651	-4 742	-9 372
Świadczenia na rzecz pracowników	-306	-567	-264	-525
Podróże służbowe	0	0	0	0
Reprezentacja i reklama	0	-1	0	0
Pozostałe koszty zmiana stanu produktów	-2 551 -13	-3 565 -27	-1 539 -3	-2 910 -3
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-22 950	-42 929	-20 556	-40 291

7.16 Rezerwy i utrata wartości

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

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Stan na dzień 01.01.2022 r.	Zwiększenia	Wykorzysta nie	Zmniejsze nia	Stan na dzień 30.06.2022 r.
Odpisy aktualizujące wartość:					
- należności	5 954	87	0	-15	6 026
- pożyczek	0	0	0	0	0
- rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0
- wartości firmy	20 603	0	0	0	20 603
- wartości niematerialnych	103 791	0	0	0	103 791
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	3 283	0	0	0	3 283
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	3 805	1 999	0	0	5 804
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	376	28	-78	-14	312

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

7.17 Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	68 582 150	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	0	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	5,08	5,02	5,92

7.18 Zysk (strata) na akcje

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.04.2022- 30.06.2022	Za okres 01.01.2022- 30.06.2022	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	2 426	6 021	3 790	6 217
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,09	0,06	0,09
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,09	0,06	0,09

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

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

KCI S.A.

8.1. Zamknięcie transakcji sprzedaży pakietu akcji spółki Gremi Media S.A. na rzecz Pluralis B.V.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 27/2021 z dnia 15 grudnia 2021 r. dot. zawarcia z Pluralis B.V. z siedzibą w Amsterdamie ("Pluralis") jako kupującym, umowy sprzedaży łącznie 691.299 akcji Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie ("Gremi Media") stanowiących 40% kapitału zakładowego Gremi Media i uprawniających do 37,60% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Gremi Media ("Akcje") Zarząd spółki KCI S.A. ("Emitent") poinformował, że w dniu 5 stycznia 2022 roku dokonano przeniesienia ostatniej transzy Akcji - 344 687 Akcji Gremi Media.

8.2. Warunkowe nabycie znaków towarowych i warunkowe udzielenie licencji

Dnia 13 stycznia 2022 r. Zarząd KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ("Emitent") poinformował o działaniach podjętych w celu realizacji "Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030", która to strategia powinna być realizowana m.in. w oparciu o silne marki (znaki towarowe) wypracowane w toku wieloletniej obecności Spółki na rynku inwestycyjnym.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

W celu prowadzenia dalszej działalności inwestycyjnej z wykorzystaniem znaków towarowych identyfikowanych od początku z działalnością Grupy Gremi, Emitent zawarł w dniu 12 stycznia 2022 r. ze spółką Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie ("Gremi Media SA") dwie umowy:

1) warunkową umowę zbycia przez Gremi Media SA praw do znaków towarowych "GREMI", "GREMI GRUPA" oraz "GREMI MEDIA" ("Znaki Towarowe GREMI"); warunkiem wejścia w życie tej umowy było udzielenie przez Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. zgody na sprzedaż Znaków Towarowych GREMI a przeniesienie praw do w/w znaków na Emitenta, co nastąpiło po spełnieniu się wskazanego warunku i zapłacie przez Emitenta ceny sprzedaży;

2) warunkową umowę licencji praw do Znaków Towarowych GREMI; warunkiem wejścia w życie tej umowy było skuteczne nabycie przez Emitenta praw do Znaków Towarowych GREMI na podstawie umowy wskazanej w pkt 1) powyżej; okres obowiązywania licencji uzależniony jest od zgody Walnego Zgromadzenia Gremi Media S.A. Zgoda została udzielona, w związku z tym, licencja została udzielona Gremi Media SA na okres 10 lat od dnia zawarcia umowy.

8.3. Objęcie zabezpieczonych obligacji serii A wyemitowanych przez Maris Luxembourg S.à r.l.

Dnia 28 stycznia 2022 r. Zarząd KCI S.A. ("Spółka") poinformował, że w ramach działań podjętych w celu realizacji "Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030" w zakresie inwestycji długoterminowych w komercyjne projekty nieruchomościowe, w dniu 27 stycznia 2022 r. Spółka objęła, na podstawie umowy subskrypcji, 110 zabezpieczonych obligacji serii A, każda o wartości nominalnej 100.000,00 EUR, o łącznej wartości nominalnej 11.000.000,00 EUR ("Obligacje"), wyemitowanych przez spółkę Maris Luxembourg S.à r.l., z siedzibą w Luksemburgu, ("Emitent").

Obligacje zostały objęte po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej Obligacji;

Oferta obligacji nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu przepisów Rozporządzenia Prospektowego, a Obligacje nie są przeznaczone do oferowania ich do szerokiego grona inwestorów.

Warunki emisji Obligacji nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych w praktyce rynkowej.

Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę z dnia 26 stycznia 2022 roku w sprawie wyrażenia zgody na objęcie przez Spółkę obligacji emitowanych przez spółkę Maris Luxembourg S. à r. l.

8.4. Sprzedaż akcji własnych KCI S.A.

W dniu 31 stycznia 2022 r. spółka KCI S.A. sprzedała spółce Gremi International S.a.r.l. pakiet 3.616.853 akcji zwykłych na okaziciela spółki KCI SA (akcje własne Spółki) stanowiących 5,27% kapitału zakładowego Spółki. Wartość transakcji wyniosła 4 051 tys. zł.

Gremi Media S.A.

8.5. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Gremi Media S.A.

Dnia 12 stycznia 2022 r. Zarząd Gremi Media S.A. zwołał Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień 8 lutego 2022 r. w Warszawie, w lokalu Spółki przy ul. Prostej 51, początek godzina 16:00. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nastąpiło w związku z żądaniem akcjonariusza KCI S.A.

W załączeniu raportu bieżącego 1/2022 została przekazana pełna treść ogłoszenia o zwołaniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, projekty uchwał, wzory formularzy do wykonywania prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu przez pełnomocnika (osoby fizyczne / osoby prawne), informacja o ogólnej liczbie akcji w Spółce i liczbie głosów.

8.6. Treść uchwał podjętych na NWZ Gremi Media S.A. w dniu 8 lutego 2022 r.

W załączeniu raportu bieżącego nr 4/2022 Zarząd Gremi Media S.A. przekazał treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Gremi Media S.A. w dniu 8 lutego 2022 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

8.7. Zmiany w Radzie Nadzorczej Gremi Media S.A.

Dnia 8 lutego 2022 r. rezygnację z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Jednostki dominującej złożyła Pani Dorota Hajdarowicz.

Dnia 8 lutego 2022 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało do składu Rady Nadzorczej nowych Członków Rady Nadzorczej tj. Panią Joannę Różycką-Iwan, Pana Harlan Mandel oraz Pana Dominic Stas.

8.8. Zawarcie umów objęcia akcji serii C(1)

Zarząd spółki Gremi Media S.A. ("Spółka") poinformował, że w dniu 23 marca 2022 r. Spółka zawarła:

- a) z Panem Tomaszem Jażdżyńskim Prezesem Zarządu Spółki w ramach Programu współpracy w Spółce umowę dotyczącą objęcia 41.810 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C(1) po cenie emisyjnej 4,00 zł za jedną akcję za łączną kwotę 167 240,00 zł.
- b) z Panem Jarosławem Machockim Członkiem Zarządu Spółki w ramach Programu współpracy w Spółce umowę dotyczącą objęcia 3.135 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C(1) po cenie emisyjnej 4,00 zł za jedną akcję za łączną kwotę 12.540,- zł.

Zawarcie umów nastąpiło w ramach subskrypcji prywatnej na podstawie uchwały nr 2 Zarządu Gremi Media S.A. z dnia 22 marca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu (o czym mowa w raporcie ESPI nr 9/2022).

8.9. Podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii C(1) Gremi Media S.A.

Dnia 29 marca 2022 r. Zarząd spółki Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie, („Spółka”) w raporcie bieżącym EBI nr 9/2022 przekazał do publicznej wiadomości podsumowanie subskrypcji akcji zwykłych na okaziciela serii C(1), wyemitowanych na podstawie uchwały nr 2 Zarządu Spółki z dnia 22 marca 2022 roku.

8.10. Rejestracja zmian Statutu Gremi Media S.A.

Dnia 4 kwietnia 2022 r. Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, którego obrady odbyły się w dniu 8 lutego 2022 roku. W raporcie bieżącym nr 9/2022 załączono tekst jednolity Statutu.

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

8.11. Zmiany w Zarządzie Spółki Gremi Media S.A.

W dniu 23 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki odwołała, z chwilą podjęcia uchwały odwołującej, Pana Tomasza Jażdżyńskiego z funkcji Prezesa Zarządu Spółki oraz ze składu Zarządu Spółki.

Jednocześnie w dniu 23 czerwca 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała, z chwilą podjęcia uchwały powołującej, Pana Macieja Maciejewskiego na funkcję Prezesa Zarządu Spółki bieżącej wspólnej kadencji.

Ponadto w dniu 23 czerwca 2022 r. Pan Jarosław Machocki, członek Zarządu Spółki, zrezygnował z zasiadania w Zarządzie Spółki z dniem 23 września 2022 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

8.12. Podjęcie uchwały o wypłacie dywidendy przez Gremi Media S.A.

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

9. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

Gremi Media S.A.

9.1. Zmiany w Zarządzie Spółki Gremi Media S.A.

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

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

Zmiany zostały opisane w punkcie 1.1.6

11. Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował prognoz wyników.

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

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

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 30.05.2021	Zmiana	Stan na dzień 23.09.2022
Piotr Łysek	Prezes Zarządu	-	-	-

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 30.05.2021	Zmiana	Stan na dzień 23.09.2022
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Hajdarowicz	Członek Rady Nadzorczej	18 700	-	18 700
Dariusz Bąk	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Grażyna Cisko	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-

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

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

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

KCI SA występuje w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko m.in. byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 § 3 kk i art. 296 § 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 § 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 62.756.453,60 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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.

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

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.

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. W dniu 8 kwietnia 2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym oddalił powództwo (pkt 1 sentencji wyroku) oraz zasądził od KCI na rzecz CNT kwotę 25.017 zł (dwadzieścia pięć tysięcy siedemnaście złotych) tytułem kosztów postępowania (pkt 2 sentencji wyroku). Pismem z dnia 8 lipca 2022 r. KCI wniosła apelację, zaskarżając wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach w całości. Prawomocnym postanowieniem z dnia 11 maja 2011 r. Sąd Okręgowy w Katowicach uchylił zabezpieczenie w postaci złożonej przez CNT sumy zabezpieczenia w kwocie 5.368.803,64 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

Pozwem z dnia 7 października 2020 r. CNT S.A. wniosła o zasądzenie nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym – od spółki KCI S.A. kwoty 5.368.803,64 zł oraz kosztów procesu (sygn. akt IX GC 920/20). Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2020 r. referendarz sądowy w Sądzie Okręgowym w Krakowie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, w którym nakazał, aby KCI S.A. zapłaciła na rzecz CNT S.A. kwotę 5.368.803,64 zł oraz kwotę 57.200,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Pismem z dnia 30 grudnia 2020 r. Spółka wniosła zarzuty od nakazu zapłaty w których wniosła m.in. o uchylenie nakazu zapłaty w całości, oddalenie powództwa w całości oraz ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty poprzez jego uchylenie, względnie uchylenie nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia. Postanowieniem z dnia 1 marca 2021 r. Spółka KCI SA została zwolniona z opłaty od zarzutów ponad kwotę 25.000,00 zł, lecz Sąd oddalił wniosek Spółki o ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu. Postanowieniem z dnia 7 lipca 2021 r. Sąd Okręgowy w Krakowie uchylił nakaz zapłaty, oddalił wniosek KCI o ograniczenie zabezpieczenia oraz odrzucił pozew z dnia 7 października 2020 r. Na skutek zażalenia strony powodowej od tego postanowienia, Sąd Apelacyjny w Krakowie I Wydział Cywilny wydał w dniu 29 października 2021 r. postanowienie, w którym uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 7 lipca 2021 r. o uchyleniu nakazu zapłaty, jak również uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o odrzuceniu pozwu CNT. Postanowienie Sądu Apelacyjnego w Krakowie jest prawomocne. W tym stanie rzeczy nakaz zapłaty z dnia 14 grudnia 2020 r. został utrzymany, a postępowanie z powództwa CNT jest kontynuowane. Wniosłem z dnia 3 grudnia 2021 r. KCI ponownie domagała się ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty, ewentualnie uchylenia nakazu zapłaty jako tytułu zabezpieczenia. Postanowieniem z dnia 10 lutego 2022 r., sygn. akt: IX GC 1020/21, Sąd Okręgowy w Krakowie zawiesił postępowanie do czasu prawomocnego zakończenia postępowania toczącego się pomiędzy stronami przed Sądem okręgowym w Katowicach, sygn. akt XIII GC 48/20/AM oraz oddalił wniosek KCI o ograniczenie zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty. Postanowieniem z dnia 21 czerwca 2022 r., Sąd Apelacyjny w Krakowie uwzględnił zażalenie CNT i uchylił zaskarżone postanowienia z dnia 10 lutego 2022 r. w punkcie dot. zawieszenia postępowania oraz oddalił zażalenie na rozstrzygnięcie dot. zabezpieczenia. Pismem z dnia 22 lipca 2022 r. KCI domaga się ograniczenia zabezpieczenia wynikającego z nakazu zapłaty do możliwości zajęcia przez CNT posiadanych przez KCI 55.000 akcji Gremi Media SA. Wniosek Spółki nie został dotychczas rozpoznany.

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

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

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

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

14. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2022 r. w Grupie Kapitałowej KCI S.A. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

30 czerwca 2022 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	54 978	0	204 045	259 023
Należności z tytułu dostaw i usług	4 967	0	0	4 967
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	486	0	356	841

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

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

30 czerwca 2022 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	1 554	0	2 696	4 250
Koszty	246	0	0	246

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

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

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

16. Pozycje pozabilansowe

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

- a) zastaw rejestrowy na przedsiębiorstwie Gremi Media
- b) zastaw rejestrowy finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w ING Banku Śląskim
- c) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 17 144 925,00 zł;
- d) przelew wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących Gremi Media wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem. Minimalny poziom cesji należności 4 200 000,00 zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.
- e) zastaw rejestrowy na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:
 - słowno-graficzny: PARKIET GAZETA GIEŁDY, zarejestrowany pod nr R.177692
 - słowno-graficzny: PARKIET GIEŁDA FINANSE GOSPODARKA, zarejestrowany pod nr R.179138
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.116872
 - słowny: Rzeczpospolita OnLine, zarejestrowany pod nr R.154631
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita.Ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225109
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225110
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.206661
 - słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITAONLINE, zarejestrowany pod nr R.151073
 - graficzny zarejestrowany pod nr R.192655
- f) zastaw na domenę www.rp.pl
- g) zastaw na domenę www.parkiet.com

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

16.1.2. Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

16.2. Zobowiązania warunkowe

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

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

16.2.2. Pozostałe

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

16.3. 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 75 303 tys. zł.

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

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

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

Dłużne papiery wartościowe

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

Kapitałowe papiery wartościowe

W I półroczu 2022 r. dokonano podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C1 w spółce Gremi Media S.A. Szczegóły opisano w punktach 1.1.6, 8.3.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej

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

Czynniki dotyczące Grupy Gremi Media S.A.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

W I półroczu 2022 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w nocie 7.16.

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w nocie 7.16.

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w nocie 7.9 i 7.13.

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

29. Dywidenda

Emitent nie deklarował do wypłaty i nie dokonał wypłaty dywidendy za rok 2021.

30. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

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

W okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

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

W trakcie I półrocza 2022 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

35. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego oraz wartości oparte na szacunkach. W związku z powyższym wartość posiadanych akcji spółki Gremi Media S.A. prezentowana jest zgodnie z wyceną dokonaną na dzień 31 grudnia 2021 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	21 416	21 416	32 548	32 548	3 530	3 530
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	44 909	44 909	44 386	44 386	37 473	37 473
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	79 392	79 392	71 394	71 394	60 067	60 067
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	1 182	1 182	1 182	1 182	1 181	1 181
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	179 631	179 631	125 662	125 662	123 616	123 616
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	2	2
Zobowiązania finansowe	32 158	32 158	34 366	34 366	38 442	38 442
Zobowiązania z tytułu leasingu	3 447	3 447	4 392	4 392	5 322	5 322
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	28 711	28 711	29 974	29 974	33 120	33 120

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2022 r. nie nastąpiły przesunięcia pomiędzy poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych. Ponadto nie nastąpiły zmiany w klasyfikacji instrumentów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.

W odniesieniu do aktywów finansowych wycenianych według wartości godziwych kontynuowane są zasady stosowane przy sporządzeniu rocznego sprawozdania finansowego za 2021 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2022 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

37.1 Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

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

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

37.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. (I półrocze 2022 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z jednostkowym sprawozdaniem finansowym KCI S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2021 r.

Na niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie składają się:

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

Celem pełnego zrozumienia sytuacji finansowej i wyników działalności spółki KCI S.A., jako podmiotu dominującego w Grupie Kapitałowej, niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r.

37.3 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2022 r. do dnia 30 czerwca 2022 r. (I półrocze 2022 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

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

37.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

37.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 23 września 2022 roku.

37.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 1.2.6.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

38. Wybrane dane dotyczące jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2022 - 30.06.2022	Dane porównawcze *	01.01.2022- 30.06.2022	Dane porównawcze *
Przychody i zyski	15 862	10 817	3 417	2 379
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	14 155	9 582	3 049	2 107
Zysk (strata) netto	13 334	8 811	2 872	1 938
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-55 013	-4 871	-11 849	-1 071
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30 145	3 446	6 493	758
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 869	2 435	403	535
Przepływy pieniężne netto, razem	-22 999	1 010	-4 954	222
Aktywa razem	367 204	366 401	78 452	79 663
Zobowiązania i rezerwy razem	15 742	22 844	3 363	4 967
Kapitał własny (aktywa netto)	351 462	343 557	75 089	74 696
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	12 308	12 525
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji na koniec okresu (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,12	5,01	1,09	1,09
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,12	5,01	1,09	1,09
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,19	0,13	0,04	0,03
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,19	0,13	0,04	0,03

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

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

6 miesięcy 2022 r.	– 4,6427 zł
6 miesięcy 2021 r.	– 4,5472 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2022 r.	– 4,6806 zł
31 grudnia 2021 r.	– 4,5994 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
 Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
 (o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.06.2022 (niebadane)	Stan na 31.12.2021 (badane)	Stan na 30.06.2021 (niebadane)
AKTYWA				
Aktywa trwałe		277 616	255 727	431 834
Wartości niematerialne	43.2	10 367	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	43.3	2	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	43.4	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43.5	179 631	125 662	123 616
Inwestycje w jednostki zależne	43.6	81 808	130 063	256 481
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.7	0	0	4 695
Udzielone pożyczki	43.8	5 808	0	47 040
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.9	0	0	0
Aktywa obrotowe		89 588	110 674	22 314
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.7	11 233	11 585	8 271
Należności z tytułu podatku dochodowego	43.7	75	0	0
Udzielone pożyczki	43.8	73 584	71 394	13 027
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43.10	4 696	27 695	1 016
AKTYWA OGÓŁEM		367 204	366 401	454 148
PASYWA				
Kapitał własny		351 462	343 557	423 391
Kapitał podstawowy	43.11	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	43.11	0	-4 485	-5 136
Pozostałe kapitały	43.11	286 288	296 202	387 168
Zyski (straty) zatrzymane	43.11	7 565	-5 769	-16 250
Zobowiązania długoterminowe		10 608	11 971	12 669
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	43.12	0	0	686
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.13	10 608	11 971	11 983
Zobowiązania krótkoterminowe		5 134	10 873	18 088
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43.12	4 673	6 545	4 892
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	43.12	461	2 620	2 864
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	43.12	0	0	8 552
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	43.12	0	1 630	789
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		0	78	991
PASYWA OGÓŁEM		367 204	366 401	454 148
		Stan na 30.06.2022	Stan na 31.12.2021	Stan na 30.06.2021
Wartość księgowa		351 462	343 557	423 391
Liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,12	5,01	6,17
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,12	5,01	6,17

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Punkt	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
		01.04.2022-30.06.2022 (niebadane)	01.01.2022-30.06.2022 (niebadane)	01.04.2021-30.06.2021 (niebadane)	01.01.2021-30.06.2021 (niebadane)
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		283	449	0	0
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	43.14	2 206	13 967	8 910	10 561
Koszty operacyjne	43.15	-388	-675	-357	-642
Wynik na działalności podstawowej		2 101	13 741	8 553	9 919
Pozostałe przychody operacyjne		0	4	0	4
Pozostałe koszty operacyjne		-65	-833	-23	-54
Utrata wartości aktywów finansowych		0	0	0	5
Pozostałe przychody finansowe		647	1 442	-49	252
Pozostałe koszty finansowe		-64	-199	-279	-544
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 619	14 155	8 202	9 582
Podatek dochodowy		-608	-821	-334	-771
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 011	13 334	7 868	8 811
Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.					
Zysk/strata netto		2 011	13 334	7 868	8 811
Inne całkowite dochody:					
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków					
- Sprzedaż akcji własnych		0	4 052	0	0
- Inwestycje w jednostki zależne		0	-11 664	-2 717	-2 717
- Odroczony podatek dochodowy		0	2 184	207	207
Razem inne całkowite dochody netto		0	-5 429	-2 510	-2 510
Całkowite dochody ogółem		2 011	7 905	5 358	6 301

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2022 r.	57 609	-4 485	296 202	-5 769	343 557
- inne całkowite dochody	0	4 485	-9 914	0	-5 429
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	13 334	13 334
Całkowite dochody	0	4 485	-9 914	13 334	7 905
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2022 r.	57 609	0	286 288	7 565	351 462
Stan na 1 stycznia 2021 r.	57 609	-2 568	380 755	-18 706	417 090
- inne całkowite dochody	0	-1 917	-89 244	0	-91 161
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	17 628	17 628
Całkowite dochody	0	-1 917	-89 244	17 628	-73 533
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 691	-4 691	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2021 r.	57 609	-4 485	296 202	-5 769	343 557
Stan na 1 stycznia 2021 r.	57 609	-2 568	380 755	-18 706	417 090
- inne całkowite dochody	0	-2 568	58	0	-2 510
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	8 811	8 811
Całkowite dochody	0	-2 568	58	8 811	6 301
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 czerwca 2021 r.	57 609	-5 136	380 813	-9 895	423 391

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	01.01.2022- 30.06.2021	01.01.2021- 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	14 155	9 582
Korekty razem	-69 168	-14 453
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	14	404
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-432	-38
Odsetki i dywidendy	-1 758	-8 678
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-9 729	-1
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-53 969	-1 980
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	351	-3 576
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	-1 864	-559
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania	-78	-25
Zapłacony podatek dochodowy	-1 705	0
Pozostałe	2	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-55 013	-4 871
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	0	0
Nabycie wartości niematerialnych	-10 367	0
Dywidendy otrzymane	0	3 623
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	0	1 263
Kredyty i pożyczki udzielone	-5 862	-1 442
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	46 374	2
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	30 145	3 446
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Sprzedaż akcji własnych	4 051	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	2 852
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-2 100	-30
Odsetki zapłacone	-82	-387
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	1 869	2 435
Przepływy pieniężne netto, razem	-22 999	1 010
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	27 695	6
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	4 696	1 016

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2022 r.

43.1 Rzeczowe aktywa trwałe

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

43.2 Wartości niematerialne

Wartość firmy oraz wartości niematerialne	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość firmy	0	0	0
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	0
Pozostałe wartości niematerialne	10 367	0	0
Nie oddane do użytkowania	0	0	0
Wartości niematerialne razem	10 367	0	0

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

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

43.3 Nieruchomości inwestycyjne

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

43.4 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 305	2 305	2 305
Odpis aktualizujący	-2 305	-2 305	-2 305
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	0	0	0

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Akcje i udziały w cenie nabycia	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe w cenie nabycia	162 121	110 634	110 634
Odpis aktualizujący/wycena	17 491	15 009	12 963
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	179 631	125 662	123 616

Szczegółowe informacje odnośnie do grupy aktywów zakwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat zaprezentowano w nocie 7.6 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

43.6 Inwestycje w jednostki zależne

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.06.2022	Gremi Media S.A.	81 808	59 638	81 808	-
31.12.2021	Gremi Media S.A.	130 063	96 229	130 063	-
30.06.2021	Gremi Media S.A.	256 481	133 031	256 481	-

Na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz w okresach porównawczych akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 czerwca 2022 r. 119 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2021 r. 140,00 zł za akcję oraz dzień 30 czerwca 2021 r. 122,00 zł za akcję. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze względu na niską płynność tych papierów wartościowych. Sposób ustalenia wartości godziwej przedmiotowych inwestycji został opisany w punkcie 9.9 Sprawozdania finansowego KCI S.A. za 2021 r.

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

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

Okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
30.06.2022	186 099	65 561	46 339	2 391
31.12.2021	182 754	59 960	104 024	-86 762
30.06.2021	299 512	85 031	47 632	6 709

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Wartość bilansowa na początek okresu	130 063	259 200	259 200
- zakup papierów wartościowych	0	0	0
- sprzedaż papierów wartościowych w cenie nabycia	-36 591	-36 802	-1
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	-63 603	-2 717
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-11 664	-28 732	-1
Wartość bilansowa na koniec okresu	81 808	130 063	256 481

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

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan na początek okresu	33 834	126 169	126 169
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	-63 603	-2 717
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-11 664	-28 732	-1
Stan na koniec okresu	22 170	33 834	123 451

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

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

Inwestycje w jednostki zależne (w podziale na notowane i nienotowane na giełdach)	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Inwestycje w jednostki zależne notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	26 276	62 433	122 791
- wartość według ceny nabycia	20 375	48 412	76 659
- wartość godziwa	26 276	62 433	122 791
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne nienotowane na giełdach			
- wartość bilansowa	55 532	67 630	133 690
- wartość według ceny nabycia	39 263	47 817	56 372
- wartość godziwa	55 532	67 630	133 690
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	81 808	130 063	256 481
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	22 170	33 834	123 451

Opcja call

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

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

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

43.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Należności z tytułu dostaw i usług	929	749	750
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	75	0	0
Pozostałe należności	11 501	12 033	13 413
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 197	-1 197	-1 197
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto			
razem	11 308	11 585	12 966
Część długoterminowa	0	0	4 695
Część krótkoterminowa	11 308	11 585	8 271

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o
Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

43.8 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Udzielone pożyczki	79 392	71 394	60 067
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	79 392	71 394	60 067
Część długoterminowa	5 808	0	47 040
Część krótkoterminowa	73 584	71 394	13 027

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

W I półroczu 2022 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

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

43.9 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	1 839	1 373	1 373
- odniesionych na wynik finansowy	1 839	1 373	1 373
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	671	656	215
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	91	22
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	671	565	193
Zmniejszenia	-33	-190	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-33	-190	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	2 477	1 839	1 588
- odniesionych na wynik finansowy	2 477	1 839	1 588
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 085	13 810	13 571
Per saldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

43.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	4 686	27 291	1 002
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	10	404	14
Środki pieniężne, razem	4 696	27 695	1 016
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

43.11 Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2022 r., 31 grudnia 2021 r. oraz na dzień 30 czerwca 2021 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

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

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

Akcje własne

Akcje własne	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Ilość akcji (w szt.)*	-	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	-	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	-	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	-	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	0	-4 485	-5 136

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

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Kapitał zapasowy	226 211	224 563	226 227
Kapitał z aktualizacji wyceny	18 019	29 581	118 883
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058
Pozostałe kapitały razem	286 288	296 202	387 168

Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	-5 769	-23 397	-25 061
- Zysk (strata) netto	13 334	17 628	8 811
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	7 565	-5 769	-16 250

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

43.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Zobowiązania handlowe	84	1 828	129
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0	1 630	789
Zobowiązania publiczno-prawne	25	70	12
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	0	0	8 552
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	461	2 620	3 550
Pozostałe zobowiązania	4 564	4 647	4 751
Zobowiązania razem	5 134	10 795	17 783
- Część długoterminowa	0	0	686
- Część krótkoterminowa	5 134	10 795	17 097

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2021	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				30.06.2022
			Zwiększenia	Reklasy- fikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Pożyczki/kredyty krótkoterminowe	2 620	-2 172	0	0	0	13	461
Zobowiązania z działalności finansowej	2 620	-2 172	0	0	0	13	461

43.13 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2021
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	13 810	12 793	12 793
- odniesionej na wynik finansowy	7 476	5 285	5 285
- odniesionej na inne całkowite dochody	6 334	7 508	7 508
Zwiększenia	1 459	2 191	985
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	1 459	2 191	985
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Zmniejszenia	-2 184	-1 174	-207
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-2 184	-1 174	-207
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	13 085	13 810	13 571
- odniesionej na wynik finansowy	8 935	7 476	6 270
- odniesionej na inne całkowite dochody	4 150	6 334	7 301
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-2 477	-1 839	-1 588
Per saldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	10 608	11 971	11 983

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

43.14 Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)

Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	Za okres 01.04.2022- 30.06.2022	Za okres 01.01.2022- 30.06.2022	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 287	2 480	1 000	1 980
- wycena	2 302	4 479	1 933	3 817
- odpis aktualizujący wartość	-1 015	-1 999	-933	-1837
Wynik z inwestycji w jednostki zależne	0	9 729	7 234	7 234
- wynik ze sprzedaży	0	9 729	1	1
- dywidendy	0	0	7 233	7 233
Wynik z udzielonych pożyczek	919	1 758	676	1 347
- odsetki od pożyczek naliczone	919	1 758	676	1 347
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	0
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem	2 206	13 967	8 910	10 561

43.15 Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.04.2022- 30.06.2022	Za okres 01.01.2022- 30.06.2022	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	-344	-546	-323	-547
Podatki i opłaty	-1	-43	-1	-32
Wynagrodzenia	-25	-51	-25	-51
Świadczenia na rzecz pracowników	-4	-8	-4	-8
Pozostałe koszty	0	0	-4	-4
zmiana stanu produktów	-14	-27	0	0
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-388	-675	-357	-642

43.16 Zysk (strata) na akcję

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.04.2022- 30.06.2022	Za okres 01.01.2022- 30.06.2022	Za okres 01.04.2021- 30.06.2021	Za okres 01.01.2021- 30.06.2021
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	2 011	13 334	7 868	8 811
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,19	0,11	0,13
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,03	0,19	0,11	0,13

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2022 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za I półrocze 2022 r.

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

W I półroczu 2022 r. oraz w 2021 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

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

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

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

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

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

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

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

Kraków, 23 września 2022 roku