



Grupa Kapitałowa KCI S.A.
skonsolidowany raport kwartalny

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

za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2019 r.

zawierający kwartalną skróconą informację finansową KCI S.A.

26 listopada 2019 roku

Spis treści

1.	Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)	7
2.	Opis organizacji Grupy Kapitałowej KCI S.A., ze wskazaniem jednostek podlegających konsolidacji	9
2.1.	Podmioty podlegające konsolidacji i tworzące Grupę Kapitałową KCI S.A.	9
2.2.	Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej	9
2.3.	Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej.....	9
2.4.	Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2019 r.	10
3.	Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej emitenta, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności	11
3.1.	Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w okresie III kwartałów 2019 r. oraz po dniu bilansowym	11
4.	Stanowisko Zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych	12
5.	Wskazanie Akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio ponad 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego.....	12
6.	Zestawienie stanu posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego, wraz ze wskazaniem zmian w stanie posiadania, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego, odrębnie dla każdej z osób	13
7.	Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, z uwzględnieniem informacji w zakresie:.....	13
8.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	15
9.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji — łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	15
10.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta. 15	
11.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięte przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	15
12.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	16
12.1.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. 16	
12.1.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
12.1.2.	Oświadczenie o zgodności	16
12.1.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze	17
12.1.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	17
12.1.5.	Kontynuacja działalności	17
12.1.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	17
12.1.7.	Zasady konsolidacji	21
12.1.8.	Instrumenty finansowe	22
12.1.9.	Aktywa trwale (lub grupy aktywów do zbycia) przeznaczone do sprzedaży i zobowiązania związane z tymi aktywami 24	
12.1.10.	Wartości niematerialne	24
12.1.11.	Rzeczowe aktywa trwale	25
12.1.12.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych.....	25
12.1.13.	Nieruchomości inwestycyjne	25
12.1.14.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	25
12.1.15.	Kapitał własny	26
12.1.16.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)	26
12.1.17.	Przychody	26
12.1.18.	Koszty i straty.....	28

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2019 r.

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

12.1.19.	Utrata wartości	28
12.1.20.	Podatek dochodowy	28
12.1.21.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	29
12.1.22.	Wyplata dywidendy	30
12.1.23.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	30
12.1.24.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów	30
12.1.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego	33
12.2.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	34
12.3.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	35
12.4.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	36
12.5.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	37
12.6.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2019 r.	38
12.6.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	38
12.6.2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
12.6.3.	Udzielone pożyczki	38
12.6.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	39
12.6.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	41
12.6.6.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	42
12.6.7.	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	43
12.6.8.	Nieruchomości inwestycyjne	44
12.6.9.	Wartości niematerialne	44
12.6.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	44
12.6.11.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	45
12.6.12.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	45
12.6.13.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	46
12.6.14.	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej	47
12.6.15.	Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji	48
12.6.16.	Koszty operacyjne	48
12.6.17.	Rezerwy i utrata wartości	49
12.6.18.	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	49
12.6.19.	Zysk (strata) na akcje	49
12.6.20.	Wartość godziwa	50
12.6.21.	Pozycje pozabilansowe	50
12.6.21.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	50
12.6.21.1.1.	Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych	50
12.6.21.1.2.	Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu	51
12.6.21.1.3.	Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. l.	51
12.6.21.1.4.	Zabezpieczenia ustanowione na rzecz ING Bank Śląski S.A.	51
12.6.21.2.	Zobowiązania warunkowe	52
12.6.21.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec Gremi Inwestycje S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	52
12.6.21.2.2.	Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT	53
12.6.21.2.3.	Pozostałe	54
12.6.21.3.	Otrzymane zabezpieczenia	54
12.7.	Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego	54
12.7.1.	Informacja dotycząca emisji, wykupu lub spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	54
12.7.2.	Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane	55
12.7.3.	Wskazanie zdarzeń, które wystąpiły po dniu na który sporządzono kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe, nieujętych w sprawozdaniu, a mogących w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe emitenta	55
12.7.4.	Informacja dotycząca zmian zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	55
12.7.5.	Zwięzły opis istotnych dokonań i niepowodzeń Emitenta i jednostki od niego zależne w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń dotyczących Emitenta i jego jednostki zależne	55

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrótowy śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2019 r.
(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)

12.7.5.1.	Zakwalifikowanie akcji spółki KCI SA do segmentu Lista Alertów i Strefy Niższej Płynności oraz wykreślenia z indeksu sektorowego WIG-media	55
12.7.5.2.	Uchwały ZWZ KCI SA zwołanego na 21.06.2019 r., podjęte po przerwie w dniu 5.07.2019 r.	55
12.7.5.3.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	55
12.7.5.4.	Informacja o zarejestrowaniu zmian statutu Spółki	56
12.7.5.5.	Nabycie obligacji serii P KCI S.A. przez Gremi Media S.A.	56
12.7.6.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	56
12.7.6.1.	Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA	56
12.7.6.2.	Program naprawczy związany z zakwalifikowaniem akcji Spółki do Listy Alertów	56
12.7.7.	Opis czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.....	56
12.7.8.	Objaśnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie	57
12.7.9.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu	57
12.7.10.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.....	57
12.7.11.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw	57
12.7.12.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.....	57
12.7.13.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych	57
12.7.14.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.....	57
12.7.15.	Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych	57
12.7.16.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów	57
12.7.17.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym) 57	
12.7.18.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego	58
12.7.19.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi.....	58
12.7.20.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu (metody) jej ustalenia	58
12.7.21.	Informację dotyczącą zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów	58
13.	Śródroczne Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A.	59
13.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	59
13.2.	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego	59
13.3.	Oświadczenie o zgodności	59
13.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	60
13.5.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	60
13.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości.....	60
13.7.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	61
13.8.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	62
13.9.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	63
13.10.	Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	64
13.11.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2019 r.....	65
13.11.1.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	65
13.11.2.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	65
13.11.3.	Udzielone pożyczki.....	65
13.11.4.	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży.....	66
13.11.5.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.....	66
13.11.6.	Inwestycje w jednostki zależne	67
13.11.7.	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	68
13.11.8.	Wartości niematerialne	68
13.11.9.	Rzeczowe aktywa trwałe	68
13.11.10.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69
13.11.11.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	69

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

skrócony śródroczny skonsolidowany raport za III kwartał 2019 r.

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

13.11.12. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	70
13.11.13. Kapitał własny	70
13.11.14. Wynik z inwestycji	71
13.11.15. Koszty operacyjne	72
13.11.16. Zysk (strata) na akcję	72

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Wstęp

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

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

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

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres 9 miesięcy zakończony na dzień 30 września 2019 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 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 2019 r. poz. 351, 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 III kwartał 2019 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2019 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 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, 26 listopada 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

1. Wybrane dane finansowe (skonsolidowane oraz jednostkowe)

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	Dane porównawcze*	01.01.2019 - 30.09.2019	Dane porównawcze*
Przychody i zyski	86 413	83 624	20 056	19 660
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	15 409	6 536	3 576	1 537
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	14 257	4 612	3 309	1 084
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	14 859	5 975	3 449	1 405
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-5 842	1 342	-1 356	316
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-9 641	-11 613	-2 238	-2 730
Przepływy pieniężne netto, razem	-624	-4 296	-145	-1 010
Aktywa razem	396 791	394 699	90 724	91 790
Zobowiązania i rezerwy razem	77 012	99 479	17 608	23 135
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	288 110	270 268	65 875	62 853
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 172	13 397
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)	4,66	4,30	1,07	1,00
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	4,66	4,30	1,07	1,00
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,07	0,05	0,02
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,21	0,07	0,05	0,02

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2019 - 30.09.2019	Dane porównawcze*	01.01.2019 - 30.09.2019	Dane porównawcze *
Przychody i zyski	9 460	5 830	2 196	1 371
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 335	1 575	1 470	370
Zysk (strata) netto	6 784	874	1 575	205
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 265	-1 652	758	-388
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 039	2 593	-473	610
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-1 235	-4 952	-287	-1 164
Przepływy pieniężne netto, razem	-9	-4 011	-2	-943
Aktywa razem	415 363	430 198	94 971	100 046
Zobowiązania i rezerwy razem	27 173	45 761	6 213	10 642
Kapitał własny (aktywa netto)	388 190	384 437	88 758	89 404
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 172	13 397
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)	5,66	5,61	1,29	1,30
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,66	5,61	1,29	1,30
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,10	0,01	0,02	0,00
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)*	0,10	0,01	0,02	0,00

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2018 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września 2018 r.

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

9 miesięcy 2019 r.	– 4,3086 zł
9 miesięcy 2018 r.	– 4,2535 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 września 2019 r.	– 4,3736 zł
31 grudnia 2018 r.	– 4,3000 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

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

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

Konsolidacją na dzień 30 września 2019 r. zostały objęte wszystkie jednostki zależne KCI S.A. (konsolidacja metodą pełną) oraz jednostki stowarzyszone (ujęcie metodą praw własności).

2.2. Informacje podstawowe na temat Jednostki Dominującej

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

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

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

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

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

2.3. Skład osobowy Zarządu i Rady Nadzorczej Jednostki Dominującej

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2019 r. skład Zarządu był następujący:

- Grzegorz Hajdarowicz - Prezes Zarządu
- Dariusz Bąk - Wiceprezes Zarządu

W dniu 21 czerwca 2019 r. wpłynęły do Spółki KCI S.A.:

- ✓ rezygnacja Pana Grzegorza Hajdarowicza z pełnienia funkcji Prezesa Zarządu KCI SA z dniem 30 czerwca 2019 r. w związku z zaangażowaniem w nowe projekty, oraz
- ✓ rezygnacja Pana Dariusza Bąka z pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu KCI SA z dniem 30 czerwca 2019 r. z przyczyn osobistych.

W związku ze złożeniem rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie przez Pana Grzegorza Hajdarowicza i Dariusza Bąka z dniem 30 czerwca 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki w dniu 27 czerwca 2019 r. podjęła uchwałę na podstawie której z dniem 1 lipca 2019 r. powołała w skład Zarządu Spółki Pana Piotra Łyska i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu KCI S.A.

Na dzień 30 września 2019 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2019 r. r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

- Dorota Hajdarowicz - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Kazimierz Hajdarowicz - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Andrzej Zdebski - Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
- Michał Cader - Członek Niezależny Rady Nadzorczej,
- Kacper Hajdarowicz - Członek Rady Nadzorczej,
- Agata Kalińska - Członek Rady Nadzorczej,
- Alessandro Nogueira (Beda) - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

Dnia 5 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej, a mianowicie odwołało ze składu Rady Nadzorczej:

- ✓ Pana Michała Cadera - Członka Rady Nadzorczej i Przewodniczącego Komitetu Audytu,
 - ✓ Pana Alessandro Nogueira (Beda) - Członka Rady Nadzorczej
- i powołało w skład Rady Nadzorczej Panią Grażynę Cisło.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie KCI SA w dniu 21 czerwca 2019 r. podjęło uchwały, na podstawie których dokonało zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki, mianowicie:

- ✓ odwołało z funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki Pana Kacpra Hajdarowicza,
- ✓ powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lipca 2019 r. Pana Dariusza Bąka,
- ✓ powołało w skład Rady Nadzorczej Spółki z dniem 1 lipca 2019 r. Pana Grzegorza Hajdarowicza.

Na dzień publikacji niniejszego skonsolidowanego 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,
- Agata Kalińska - Członek Rady Nadzorczej,
- Grażyna Cisło - Członek Niezależny Rady Nadzorczej.

2.4. Struktura Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 września 2019 r.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 września 2019 r. wchodzi KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	81,14%	85,85%	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 2.25. skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI na 31 grudnia 2018 r.).

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Na dzień 30 września 2019 r. spółka KCI S.A. posiadała 1 385 797 akcji Gremi Media S.A., w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 816 297 akcji na okaziciela serii B,

stanowiących 81,14% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 85,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 września 2019 r.

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

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

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

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

3.1. Zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A. w okresie III kwartałów 2019 r. oraz po dniu bilansowym

W okresie objętym niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym raportem (w okresie III kwartałów 2019 r. wraz ze zdarzeniami po dniu bilansowym tj. do dnia publikacji niniejszego raportu) miały miejsce następujące zmiany w składzie Grupy Kapitałowej KCI S.A.:

- I. Dnia 27 marca 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Compress S.A. podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki z kwoty 500 tys. zł do 1 400 tys. zł poprzez emisję 9 mln akcji serii H o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Dnia 5 kwietnia 2019 r. spółka Compress S.A. podpisała ze spółką Gremi Media S.A. umowę dotyczącą objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii H dotyczącą 9 000 000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii H po cenie emisyjnej 0,10 zł za akcję. W dniu 10 maja 2019 r. Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy KRS dokonał rejestracji podwyższenia kapitału i tym samym na dzień 10 maja 2019 r. Gremi Media S.A. posiada 11 500 100 akcji stanowiących 82,14% w kapitale zakładowym spółki Compress S.A. oraz dające prawo do wykonywania 82,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Compress S.A. W dniu 18 czerwca 2019 roku spółka Gremi Media zbyła wszystkie posiadane akcje spółki Compress S.A. w liczbie 11 500 100 szt. za łączną cenę 420 tys. zł. W związku z powyższym Grupa Kapitałowa KCI S.A. zaprzestała pełnić kontrolę nad spółką ComPress S.A. z dniem 18 czerwca 2019 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

- II. W okresie III kwartałów 2019 r. Spółka KCI S.A. sprzedała łącznie 52 633 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 7 743 tys. zł. Tym samym na dzień 30 września 2019 r. Spółka posiadała 1 385 797 akcji Gremi Media S.A., w tym:
- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
 - ✓ 816 297 akcji na okaziciela serii B,
- stanowiących 81,14% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 85,85% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.
- III. Po dniu bilansowym Spółka KCI S.A. sprzedała 17 110 szt. akcji Gremi Media S.A. za łączną kwotę 2 517 tys. zł. Tym samym na dzień poprzedzający datę publikacji niniejszego skróconego sprawozdania Spółka posiadała 1 368 687 akcji Gremi Media S.A., w tym:
- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
 - ✓ 799 187 akcji na okaziciela serii B,
- stanowiących 80,13% w kapitale zakładowym spółki Gremi Media S.A. oraz dające prawo do wykonywania 85,10% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Gremi Media S.A.

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

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

Pozostałe podmioty wchodzące w skład Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie sporządzały i nie przekazywały do publicznej wiadomości w III kwartale 2019 r. prognoz wyniku finansowego na rok 2019.

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

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2019 r., przekazane do publikacji 30 września 2019 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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 posiadany pakietem 18 700 akcji, łącznie bezpośrednio i pośrednio 43 040 261 akcji Spółki, stanowiących 62,76 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 39 423 408 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 60,68% liczby głosów w Spółce.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 30.09.2019	Zmiana	Stan na dzień 26.11.2019
Piotr Łysek	Prezes Zarządu	-	-	-

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 30.09.2019	Zmiana	Stan na dzień 26.11.2019
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Agata Kalińska	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Grażyna Cisło	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Hajdarowicz*	Członek Rady Nadzorczej	18 700	-	18 700
Dariusz Bąk*	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

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

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

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

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

KCI SA występuje w charakterze pokrzywdzonego w sprawie karnej przeciwko byłym członkom zarządu Ponar – Wadowice S.A., o przestępstwo z art. 296 § 3 kk i art. 296 § 2 kk w zw. z art. 12 kk oraz z art. 284 § 2 kk, z wartością szkody wywołanej przestępstwem w kwocie 64.756.453,60 zł. Sprawa dotyczy wydarzeń, które miały miejsce w 2008 i w efekcie których doszło do niekorzystnego rozporządzenia mieniem spółki – zakupu za kwotę 14.000.000 USD pakietu akcji w Georgia Hydraulics Cylinder, Inc. Aktualnie przed Sądem Okręgowym w Krakowie (syg. 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 i oczekuje na wyznaczenie rozprawy apelacyjnej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

W dniu 19 lipca 2018 r. Sąd Okręgowy w Krakowie IX Wydział Gospodarczy wydał wyrok (sygn. IX GC 197/17) w którym unieważnił Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 31 stycznia 2017 r. w sprawie upoważnienia zarządu do zmiany rynku notowań akcji Spółki KCI S.A. z rynku głównego Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie na rynek NewConnect. Pozew został złożony przez akcjonariuszy Spółki Marię Thiele, Radosława Kędziora i Piotra Szczęsnego. Wyrok nie jest prawomocny. W dniu 26 września 2018 r. pełnomocnik Spółki złożył apelację od wyroku Sądu I instancji do Sądu Apelacyjnego w Krakowie, I Wydział Cywilny. Sprawa oczekuje na wyznaczenie terminu rozpoznania złożonej apelacji. W dniu 24 lipca 2019 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał postanowienie w przedmiocie skierowania pytania prawnego do Sądu Najwyższego. Pytanie prawne dotyczy możliwości zastosowania art. 91 ustawy o ofercie w przypadku przeniesienia notowań akcji spółki z GPW na rynek ASO (NewConnect).

W dniu 30 czerwca 2017 r. Spółka złożyła pozew w sprawie przeciwko Piotrowi Szczęsnemu o usunięcie skutków naruszenia dóbr osobistych i zadośćuczynienie. Obecnie sprawa prowadzona jest przez Sąd Okręgowy w Krakowie I Wydział Cywilny pod sygn. akt I C 511/18. Spółka wskazała wartość przedmiotu sporu w wysokości 100.000 zł z uwagi na wniosek o zasądzenie od Pozwanego Piotra Szczęsnego na rzecz Fundacji Wspólnota Nadziei z siedzibą w Więckowicach, KRS nr 115868, kwoty w wysokości 100.000 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie liczonymi od wydania wyroku do dnia zapłaty. W sprawie Sąd Apelacyjny w Krakowie w dniu 11 września 2018 r. wydał postanowienie opatrzone klauzulą wykonalności w dniu 11 października 2018 r. na mocy którego, Sąd udzielił Emitentowi zabezpieczenia roszczeń o naruszenie dóbr osobistych Emitenta poprzez zakazanie pozwanemu Piotrowi Szczęsnemu – na czas trwania postępowania – rozpowszechniania zniesławiających stroną powodową stwierdzeń. Sprawa jest w toku, trwa postępowanie dowodowe.

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 (tj. Dz. U. z 2017 r. poz. 1768 z późn. zm.), tj. manipulacji kursem akcji KCI. Sprawa jest prowadzona przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, Wydział II do spraw Przestępczości Gospodarczej. W sprawie toczy się dochodzenie.

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

wartościowych do obrotu na rynku regulowanym. Sprawa toczy się. W sprawie tej prowadzone jest postępowanie dowodowe.

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.

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

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

Jednocześnie Jednostka Dominująca informuje, że z niniejszego sprawozdania usunięte zostały opisy spraw, które z uwagi na niską wartość przedmiotu sporu i ich charakter, zostały uznane przez Zarząd Jednostki Dominującej za mało istotne dla opisu sytuacji prawnej i ekonomicznej Spółki KCI S.A.

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

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu zgodnie z wiedzą Zarządu nie wystąpiły w Grupie Kapitałowej KCI S.A. transakcje zawarte na warunkach innych niż rynkowe z podmiotami powiązаныmi. Transakcje w Grupie Kapitałowej KCI S.A. z jednostkami powiązаныmi zostały opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym – pkt. 12.7.19.

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

W III kwartale 2019 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji – łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Sytuacja finansowa spółki KCI S.A. oraz jej jednostek zależnych jest stabilna.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej

- ✓ powodzenie planów Spółki, w tym w szczególności działań ukierunkowanych na planowaną sprzedaż kolejnych pakietów akcji Gremi Media SA oraz działań związanych z transakcją sprzedaży ostatnich posiadanych nieruchomości,
- ✓ rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań sądowych,
- ✓ obiecujące perspektywy rozwoju branży VR/AR, mające znaczenie dla projektu, w który pośrednio (poprzez inwestycje w obligacje) zaangażował się Emitent.

Czynniki dotyczące Grupy Gremi Media SA:

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

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

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

12.1.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 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 2018 r. oraz ze skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 r.

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

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

12.1.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 r. (III kwartał 2019 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 2019 roku poz. 351, 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r., z danymi porównawczymi za okres 6 miesięcy od 1 stycznia 2019 r. do 30 czerwca 2019 r., za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 31 grudnia 2018 r. oraz okres 9 miesięcy od dnia 1 stycznia 2018 r. do dnia 30 września 2018 r.

12.1.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.09.2019	Kurs na dzień 31.12.2018	Kurs na dzień 30.09.2018
EUR	4,3736	4,3000	4,2714
USD	4,0000	3,7597	3,6754

12.1.5. Kontynuacja działalności

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

12.1.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2019 r.

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

Od 1 stycznia 2019 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- **MSSF 16 Leasing**

Standard MSSF 16 został opublikowany w dniu 13 stycznia 2016 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Dozwolone zostało jego wcześniejsze zastosowanie, ale pod warunkiem równoczesnego zastosowania MSSF 15. Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie standardu. Standard zastępuje dotychczasowe regulacje dotyczące leasingu.(m.in. MSR 17) i diametralnie zmienia podejście do umów leasingowych o różnym charakterze, nakazując leasingobiorcą

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

wykazywanie w bilansach aktywów i zobowiązań z tytułu zawartych umów leasingowych, niezależnie od ich rodzaju.

Grupa wdrożyła stosowanie standardu MSSF 16 metodą retrospektywną, z łącznym efektem pierwszego zastosowania MSSF 16 ujętym na dzień 1 stycznia 2019 roku, bez przekształcania danych porównawczych.

Analiza standardu wykazała, iż zmiany dla Grupy dotyczą głównie następujących obszarów:

- ✓ Umowa najmu powierzchni biurowej od spółki Prosta Investments Sp. z o.o. została zawarta na okres 5 lat i spełnia kryteria do ujęcia tej umowy jako leasingu finansowego. Od 1 stycznia 2019 Spółka Gremi Media S.A. dokonała stosownego przekształcenia umowy najmu. W momencie zastosowania MSSF 16 po raz pierwszy prawo do użytkowania składnika aktywów wycenia się w kwocie równej zobowiązaniu z tytułu leasingu, skorygowanej o kwoty wszelkich przedpłat lub naliczonych opłat leasingowych odnoszących się do tego leasingu, ujętych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, poprzedzającym bezpośrednio datę pierwszego zastosowania. Wpływ zastosowania MSSF na bilans otwarcia na dzień 1 stycznia 2019 jako aktywo z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązania z tytułu umów leasingowych oszacowano na kwotę 9,7 mln zł. W celu obliczenia stóp dyskonta na potrzeby MSSF 16 Spółka Gremi Media S.A. przyjęła, że stopa dyskonta powinna odzwierciedlać koszt finansowania, jakie byłoby zaciągnięte na zakup przedmiotu podlegającego leasingowi. W celu wdrożenia nowego standardu Grupa przyjęła zmodyfikowane podejście retrospektywne, które zakłada nie przekształcanie danych porównawczych.

- **KIMSF 23 Niepewność w zakresie sposobów ujmowania podatku dochodowego**

Nowa interpretacja została opublikowana w dniu 7 czerwca 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Celem interpretacji jest wskazanie w jaki sposób ująć w sprawozdaniach finansowych podatek dochodowy w przypadkach, gdy istniejące przepisy podatkowe mogą pozostawiać pole do interpretacji i różnicy zdań pomiędzy jednostką i organami podatkowymi.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

- **Zmiana w MSSF 9 Przedpłaty z ujemną rekompensatą**

Zmiana w MSSF 9 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla aktywów finansowych, które mogą zostać spłacone wcześniej na podstawie warunków umownych i, formalnie, mogłyby nie spełniać wymogów testu „płatność wyłącznie kapitału i odsetek”, co wykluczałoby ich wycenę w zamortyzowanym koszcie lub w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

- **Zmiana w MSR 28: Długoterminowe udziały w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach**

Zmiana w MSR 28 została opublikowana w dniu 12 października 2017 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Jej celem jest wskazanie zasad wyceny dla udziałów w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsiębiorstwach w sytuacji, gdy nie są one wyceniane metodą praw własności.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

- **Zmiany do różnych standardów wynikające z corocznego przeglądu Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (Annual Improvements 2015-2017)**

W dniu 12 grudnia 2017 roku w wyniku dokonanego przeglądu MSSF wprowadzono drobne poprawki do następujących standardów:

- MSSF 3 *Połączenia jednostek*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia kontroli jednostka ponownie wycenia posiadane udziały we wspólnym działaniu,
- MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, w zakresie doprecyzowania, że w momencie objęcia współkontroli jednostka nie wycenia ponownie posiadanych udziałów we wspólnym działaniu,
- MSR 12 *Podatek dochodowy*, wskazując, że wszelkie podatkowe konsekwencje wypłat dywidend należy ujmować w taki sam sposób,
- MSR 23 *Koszty finansowania zewnętrznego*, nakazując zaliczać do źródeł finansowania o charakterze ogólnym również te kredyty i pożyczki, które pierwotnie służyły finansowaniu powstających aktywów – od momentu, gdy aktywa są gotowe do wykorzystania zgodnie z zamierzonym celem (użytkowanie lub sprzedaż).

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Mają one zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 r. lub później.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe.

- **Zmiany w MSR 19: Zmiana, ograniczenie lub rozliczenie programu**

Zmiany w MSR 19 zostały opublikowane w dniu 7 lutego 2018 r. i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2019 roku lub później. Zmiany dotyczą sposobu ponownej wyceny programów zdefiniowanych świadczeń w przypadku, gdy ulegają one zmianie. Zmiany w standardzie oznaczają, że w przypadku ponownej wyceny aktywa/zobowiązania netto z tytułu danego programu należy zastosować zaktualizowane założenia w celu określenia bieżącego kosztu zatrudnienia i kosztów odsetek dla okresów po zmianie programu. Do tej pory, MSR 19 tego nie wyjaśniał precyzyjnie.

Grupa ocenia, że zastosowanie zmienionego standardu nie ma istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Spółka dokonała reklasyfikacji pozycji składników sprawozdania z sytuacji finansowej. Poniżej Grupa prezentuje zestawienie, w którym dla danych porównawczych dokonano reklasyfikacji pozycji według obecnego klucza alokacji.

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

30.09.2018 r. Po zmianie prezentacyjnej		30.09.2018 Przed zmianą prezentacyjną	
Nr poz.	Aktywa	Nr poz.	Aktywa
1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
2	Zapasy	2	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody
3	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	3	Zapasy
4	Udzielone pożyczki	4	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności
5	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	5	Udzielone pożyczki
6	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	6	Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży
7	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat
8	Nieruchomości inwestycyjne	8	Nieruchomości inwestycyjne
9	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	9	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności
10	Wartości niematerialne	10	Wartości niematerialne
-	Wartość firmy	-	Wartość firmy
-	Inne wartości niematerialne i prawne	-	Inne wartości niematerialne i prawne
11	Rzeczowe aktywa trwałe	11	Rzeczowe aktywa trwałe
12	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	12	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
13	Inne aktywa	13	Inne aktywa
Aktywa, razem		Aktywa, razem	

Grupa nie dokonała innych korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 30 września 2018 r. Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych na dzień 31 grudnia 2018 r.

Standardy i interpretacje, które nie weszły jeszcze w życie

- **Zmiany w zakresie referencji do Założeń Konceptyjnych w MSSF**

Zmiany zostały opublikowane w dniu 29 marca 2018 roku i mają zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2020 roku lub później. Dozwolone jest ich wcześniejsze zastosowanie.

Grupa stosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania poprawek.

- **Zmiana do MSSF 3 Połączenia jednostek**

Zmiany opublikowano dnia 22 października 2018 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzona przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności**

Zmiany opublikowano dnia 31 października 2018 r. – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później.

Grupa zastosuje poprawki od 1 stycznia 2020 r. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie jest możliwe wiarygodne oszacowanie wpływu zastosowania nowego standardu.

- **MSSF 17 Umowy ubezpieczeniowe**

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

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

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

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

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

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

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe**

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

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

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

Standardy i interpretacje, które weszły w życie, ale nie zostały zatwierdzone do stosowania przez UE

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

- **MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe**

Nowy standard został opublikowany w dniu 30 stycznia 2014 roku i ma zastosowanie do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2016 roku lub później. Nowy standard ma charakter przejściowy w związku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

z toczącymi się pracami RMSR nad uregulowaniem sposobu rozliczania operacji w warunkach regulacji cen. Standard wprowadza zasady ujmowania aktywów i zobowiązań powstałych w związku z transakcjami o cenach regulowanych w przypadku, gdy jednostka podejmie decyzję o przejściu na MSSF.

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

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

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

12.1.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 września 2019 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

12.1.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

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

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

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

Na każdy dzień bilansowy Spółka ujmuje odpis z tytułu utraty wartości (odpis na oczekiwane straty kredytowe) aktywów finansowych. Spółka 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 umowy 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 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

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

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

12.1.10. Wartości niematerialne

Wartość firmy

Wartość firmy stanowi nadwyżkę kosztu nabycia nad wartością godziwą udziału Grupy w możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywach netto przejętej jednostki zależnej lub jednostki wykazywanej metodą praw własności, określonych na dzień 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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.1.11. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

12.1.12. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

12.1.13. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne zgodnie z MSR 40 pkt. 5 są to nieruchomości (grunt, budynek lub część budynku albo oba te elementy), które właściciel lub leasingobiorca w leasingu finansowym traktuje jako źródło przychodów z czynszów lub utrzymuje je w posiadaniu ze względu na przyrost ich wartości. Zgodnie z MSR 40 Grupa stosuje model wyceny według wartości godziwej. Grupa określa wartość godziwą nieruchomości inwestycyjnych na podstawie wycen dokonywanych przez niezależnego rzeczoznawcę, które są sporządzane przynajmniej raz do roku. Wyceny sporządzane są przez rzeczoznawcę, który posiada uznane i istotne kwalifikacje zawodowe oraz posiada bieżące doświadczenie w wycenie miejsca i kategorii nieruchomości inwestycyjnych. W związku z tym, że nieruchomości inwestycyjne Grupy znajdowały się w atrakcyjnej lokalizacji na terenie Krakowa nie ma zagrożenia dotyczącego braku porównywalnych danych rynkowych czy też istnienia oraz kwoty ograniczeń możliwości zbycia nieruchomości inwestycyjnych.

12.1.14. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

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

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

12.1.15. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

- kapitał podstawowy (akcyjny) jednostki dominującej, wykazany w wartości nominalnej,
- akcje własne nabyte przez Grupę i wykazywane ze znakiem ujemnym,
- pozostałe kapitały, obejmujące:
 - ✓ kapitał z aktualizacji wyceny, tworzony z wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży,
 - ✓ kapitał zapasowy,
 - ✓ pozostałe kapitały rezerwowe,
- zyski zatrzymane, obejmujące:
 - ✓ nie podzielony zysk lub nie pokrytą 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 wykazywane w wartości godziwej.

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

12.1.16. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

12.1.17. Przychody

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

- ✓ przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,
- ✓ zyski z tytułu różnic kursowych, za wyjątkiem różnic kursowych powstających na zobowiązaniach stanowiących źródła finansowania działalności Grupy,
- ✓ odwrócenie odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności,
- ✓ rozwiązanie niewykorzystanych rezerw utworzonych uprzednio w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych,
- ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży oraz pożyczek,
- ✓ zysk ze zbycia rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych,
- ✓ otrzymane dotacje i darowizny,
- ✓ aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży 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 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

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

12.1.18. Koszty i straty

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

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

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

Koszty i straty z inwestycji

W pozycji „Koszty i straty z inwestycji” ujęte są między innymi straty na sprzedaży aktywów finansowych oraz jednostek zależnych i stowarzyszonych, straty z wyceny aktywów finansowych do wartości godziwej oraz koszty z tytułu odsetek.

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 należności oraz aktywów trwałych.

12.1.19. Utrata wartości

Utrata wartości oraz jej odwrócenie w przypadku aktywów finansowych klasyfikowanych jako dostępne do sprzedaży (poza odwróceniem utraty wartości instrumentów kapitałowych), aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności oraz jednostek wykazywanych metodą praw własności, wykazywana jest w pozycji rezerwy i utrata wartości. Utrata wartości innych aktywów jest odnoszona w pozostałe koszty i straty operacyjne, natomiast jej odwrócenie w pozostałe przychody i zyski operacyjne.

12.1.20. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.1.22. Wypłata dywidendy

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

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

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

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

12.1.24. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

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

Grupa analizuje segmenty na podstawie zysku netto.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

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

Przychody lub koszty związane ze sprzedażą nieruchomości ujmowane są wynikowo. Transakcje sprzedaży nieruchomości w 2019 r. wraz ze wskazaniem kontrahentów zostały opisane w punkcie 12.6.4.

Podział według segmentów branżowych

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

W ramach tego segmentu Grupa prowadzi działalność polegającą na:

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

II. Segment: działalność nieruchomościowa (KCI SA.)

Segment obejmuje działalność związaną z nieruchomościami, która w obecnej chwili polega przede wszystkim na świadczeniu usług najmu oraz polegała na obrocie nieruchomościami

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

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

30 września 2019 r.

Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe za okres od 01.01.2019 do 30.09.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	7 100	87	79 283	-57	86 413
Przychody segmentu (zewnątrzne)	7 100	87	79 226		86 413
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	57	-57	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 509	0	21		1 530
• wycena/utrata wartości	-591	0	-13	0	-604
2. Koszty segmentu ogółem	-2 906	-207	-67 917	26	-71 004
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-2 833	-207	-67 964		-71 004
Koszty segmentu (wewnętrzne)	-73	0	47	26	0
W tym:	0				
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-678	0	-582	26	-1 234
• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
• amortyzacja	0		-3 465		-3 465
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	4 194	-120	11 366	-31	15 409
5. Zysk przed opodatkowaniem	4 194	-120	11 366	-31	15 409
6. Podatek dochodowy	878	0	535	0	1 413
7. Zysk/Strata netto	5 072	-120	11 901	-31	16 822

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2019	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	239 195	1 502	156 094	0	396 791
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	239 195	1 502	156 094	0	396 791
Zobowiązania	12 405	3 664	60 945	0	77 014

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

W bieżącym okresie nie było zmian w zakresie klasyfikacji segmentów.

30 września 2018 r.

-Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe za okres od 01.01.2018+ do 30.09.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
1. Przychody segmentu ogółem	5 831	0	77 793	0	83 624
Przychody segmentu (zewnątrzne)	5 831	0	77 793		83 624
Przychody segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:					
• przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu	1 317	0	24		1 341
• wycena/utrata wartości	58	0	0	0	58
2. Koszty segmentu ogółem	-4 257	0	-72 831	0	-77 088
Koszty segmentu (zewnątrzne)	-4 257	0	-72 831		-77 088
Koszty segmentu (wewnętrzne)	0	0	0	0	0
W tym:	0				
• koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu	-896	0	-845	0	-1 742
• wycena/utrata wartości	0	0	0		0
• amortyzacja	0		-3 856		-3 856
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0	0
4. Wynik segmentu	1 574	0	4 962	0	6 536
5. Zysk przed opodatkowaniem	1 574	0	4 962	0	6 536
6. Podatek dochodowy	-701	0	-575	0	-1 276
7. Zysk/Strata netto	873	0	4 387	0	5 260

W zakresie segmentu nieruchomości prezentowany jest wynik na zrealizowanych transakcjach i wycenach nieruchomości. W okresie III kwartałów 2018 r. Grupa Kapitałowa KCI S.A. osiągnęła przychody z tytułu sprzedaży nieruchomości inwestycyjnych w wysokości 240 tys. zł i poniosła koszty z tego tytułu w wysokości 240 tys. zł.

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.09.2018	Działalność kontynuowana			Wyłączenia	Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność nieruchomościowa	Działalność mediowa		
Aktywa	206 149	33 209	148 378	0	387 736
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0	0
Suma aktywów	206 149	33 209	148 378	0	387 736
Zobowiązania	22 740	7 623	62 384	0	92 747

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.1.25. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

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 i firmy i pozostałych aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których spółka dokonuje corocznych testów na utratę wartości.

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.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Stan na 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 30.06.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 (badane)	Stan na 30.09.2018 (niebadane)
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 372	2 859	1 996	577
Zapasy	2	2	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	28 616	32 243	29 980	25 396
Udzielone pożyczki	42 567	38 633	20 789	20 085
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	1 500	33 000	33 000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	783	859	1 515	1 869
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 784	120 019	116 620	114 930
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	209	209
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Wartości niematerialne	190 496	190 261	189 155	189 979
• Wartość firmy	65 042	65 042	65 042	65 884
• Inne wartości niematerialne	125 454	125 219	124 113	124 095
Rzeczowe aktywa trwałe	9 669	9 951	1 433	1 689
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa, razem	396 791	396 329	394 699	387 736
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	26 358	29 110	32 021	38 589
Zobowiązanie z tytułu bieżącego podatku dochodowego	391	366	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	13 488	12 771	37 316	37 035
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 445	8 876	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	6 037	8 554	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 982	13 341	16 069	15 170
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 562	1 654	7 099	1 953
Przychody przyszłych okresów	6 749	9 317	6 974	0
Zobowiązania, razem	77 012	83 989	99 479	92 747
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:	288 110	283 203	270 268	272 466
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-1 382	-1 700	-1 700	-2 098
Pozostałe kapitały	350 913	350 250	342 526	341 608
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-119 030	-122 956	-128 167	-124 653
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-133 287	-133 287	-129 265	-129 265
- Zysk (strata) netto	14 257	10 331	1 098	4 612
Udziały niekontrolujące	31 669	29 137	24 952	22 523
Kapitał własny, razem	319 779	312 340	295 220	294 989
Pasywa, razem	396 791	396 329	394 699	387 736

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	28 545	86 176	29 106	83 585
Przychody i zyski z inwestycji	2 439	7 194	1 953	5 636
Przychody ze sprzedaży towarów i usług	25 893	78 445	24 279	74 528
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	77	401	2 874	3 375
Rezerwy i utrata wartości	20	20	0	46
Dodatnie różnice kursowe	116	116	0	0
Koszty i straty	-23 122	-71 004	-26 487	-77 088
Koszty i straty z inwestycji	-76	-728	0	0
Koszty operacyjne	-22 253	-65 937	-23 097	-70 191
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-152	-2 440	-2 530	-4 419
Rezerwy i utrata wartości	33	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	46	0	-63	-121
Pozostałe koszty finansowe	-720	-1 899	-797	-2 357
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	5 423	15 172	2 619	6 497
Pozostałe przychody finansowe	75	237	39	39
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	5 498	15 409	2 658	6 536
Podatek dochodowy	-773	1 413	-923	-1 276
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	4 725	16 822	1 735	5 260
Działalność zaniechana				
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	4 725	16 822	1 735	5 260
Przypisany:				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 926	14 257	1 581	4 612
Do udziałów niekontrolujących	799	2 565	154	648
Zysk (strata) netto	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	3 926	14 257	1 581	4 612
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,21	0,02	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,21	0,02	0,07
Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z innych całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Skonsolidowany zysk/strata netto	4 725	16 822	1 735	5 260
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	-5	2 760	264
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	0	-5	2 760	264
Całkowite dochody ogółem	4 725	16 817	4 495	5 524
Przypisane				
Akcjonariuszom jednostki dominującej	3 926	14 252	4 341	4 876
Do udziałów niekontrolujących	799	2 565	154	648

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym GK KCI S.A.	Przypadające na akcjonariuszy Grupy Kapitałowej KCI S.A.				Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
	Kapitał podsta- wowy	Akcje własne	Pozostał e kapitały	Zyski zatrzy- mane/ Straty nie pokryte		
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
-inne całkowite dochody	0	318	-323	0	0	-5
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	14 257	2 565	16 822
Całkowite dochody	0	318	-323	14 257	2 565	16 817
- podział zysków zatrzymanych	0	0	4 625	-4 625	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	4 085	-495	4 152	7 742
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2019 r.	57 609	-1 382	350 913	-119 030	31 669	319 779
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	347 632	-128 073	31 152	305 318
- zastosowanie MSSF 9	0	0	0	-42	0	-42
- zastosowanie MSSF 15	0	0	0	-929	-1 290	-2 219
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	347 632	-129 044	29 862	303 057
- inne całkowite dochody	0	1 302	-1 508	0	0	-206
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	1 098	556	1 654
Całkowite dochody	0	1 302	-1 508	1 098	556	1 448
- podział zysków zatrzymanych	0	0	107	-107	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-3 705	-114	-5 466	-9 285
- pozostałe	0	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	57 609	-1 700	342 526	-128 167	24 952	295 220
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	347 632	-128 073	31 152	305 318
- zastosowanie MSSF 9	0	0	0	-42	0	-42
- zastosowanie MSSF 15	0	0	0	-929	-1 290	-2 219
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	347 632	-129 044	29 862	303 057
-inne całkowite dochody	0	904	-640	0	0	264
-zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	0	4 612	648	5 260
Całkowite dochody	0	904	-640	4 612	648	5 524
- podział zysków zatrzymanych	0	0	106	-106	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	-5 490	-116	-7988	-13 594
- pozostałe	0	0	0	1	1	2
Stan na 30 września 2018 r.	57 609	-2 098	341 608	-124 653	22 523	294 989

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2019 -30.09.2019	01.01.2018 -30.09.2018
Przebiegły środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	15 409	6 536
Korekty razem	-550	-561
Amortyzacja	3 465	3 856
Koszty odsetek	720	1 013
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-210	-32
Odsetki i dywidendy	-869	-869
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	1 355	1 115
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	-4 636	-5 810
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-5 164	-5 472
- zapasów	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	3 943	938
- przychodów przyszłych okresów	-3 987	0
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	974	-1 719
- zapłacony podatek dochodowy	-325	51
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-77	392
Pozostałe	-375	166
Przebiegły pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	14 859	5 975
Przebiegły środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	10 705	13 687
Odsetki otrzymane	0	78
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	2 937	1 418
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	25	11 915
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	276
Wpływy z tytułu zbycia inwestycji w jednostki zależne bez utraty kontroli	7 743	0
Wydatki	-16 547	-12 345
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-1 303	-35
Nabycie inwestycji w nieruchomości	0	-1 490
Kredyty i pożyczki udzielone	-12 744	-9 310
Nabycie jednostek powiązanych	0	-923
Inne wydatki inwestycyjne	-2 500	-587
Przebiegły pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-5 842	1 342
Przebiegły środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 000	16 355
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	1 000	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	16 355
Inne wpływy finansowe	0	0
Wydatki	-10 641	-27 968
Odsetki zapłacone	-462	-1 062
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-8 661	-6 709
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	-20 000
Wydatki z tytułu leasingu	-1 518	0
Inne wydatki finansowe	0	-197
Przebiegły pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-9 641	-11 613
Przebiegły pieniężne netto, razem	-624	-4 296
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	1 996	4 873
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	1 372	577
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.6. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za III kwartał 2019 r.

12.6.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne w banku	1 361	2 847	1 995	576
Krótkoterminowe depozyty bankowe	11	12	0	1
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	0	1	0
Środki pieniężne, razem	1 372	2 859	1 996	577
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

12.6.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	24 885	26 344	24 978	26 072
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	98	0	0	0
Pozostałe należności	12 858	15 201	26 155	18 692
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-9 225	-9 302	-21 153	-19 372
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	28 616	32 243	29 980	25 392
- część długoterminowa	0	0	0	0
- część krótkoterminowa	28 616	32 243	29 980	25 392

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

12.6.3. Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Udzielone pożyczki,	42 567	38 633	20 789	20 393
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0	-304
Udzielone pożyczki, razem	42 567	38 633	20 789	20 089

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	20 789	20 789	131 502	131 502
Zwiększenia (z tytułu)	21 803	17 893	12 023	11 303
- udzielenie pożyczek	20 243	17 013	10 325	9 955
- wycena (naliczone odsetki)	1 348	731	1 609	1 316
- wycena (różnice kursowe)	63	0	89	32
- pozostałe	149	149	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-25	-49	-122 736	-122 716
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-25	-25	-104 439	-104 463
- wycena (różnice kursowe)	0	-24	0	0
- zrealizowane odsetki	0	0	-18 262	-18 230
- pozostałe	0	0	-35	-23
Wartość bilansowa na koniec okresu	42 567	38 633	20 789	20 089

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	3 033	3 033	19 258	19 258
Zwiększenia (z tytułu)	1 372	731	2 037	1 383
- wyceny (naliczone odsetki)	1 348	731	1 609	1 316
- wycena (różnice kursowe)	24	0	89	32
- inne	0	0	339	35
Zmniejszenia (z tytułu)	0	-4	0	0
- wycena (różnice kursowe)	0	-4	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	-18 262	-18 230
Stan na koniec okresu	4 405	3 760	3 033	2 411

W okresie III kwartałów 2019 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

12.6.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	1 500	33 000	33 000

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 30.09.2019 i 30.06.2019	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	w ciągu 12 m-cy	1 500	planowana umowa sprzedaży

Na dzień 30 września 2019 r. pozycję aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży, dla których planowane są umowy sprzedaży stanowią nieruchomości usytuowane przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego w Warszawie, przeznaczone do sprzedaży, wycenione wg ceny nabycia.

Nazwa składnika aktywów trwałych (lub grupy)	Oczekiwany termin zbycia	Wartość bilansowa na 31.12.2018 i 30.09.2018	Warunki zbycia
Nieruchomości inwestycyjne położone przy ul. Romanowicza	5 marca 2019 r.	31 500	umowa sprzedaży
Nieruchomości inwestycyjne (lokale usługowe) położone w Warszawie przy ul. J. Nowaka-Jeziorańskiego	w ciągu 12 m-cy	1 500	planowana umowa sprzedaży

Poniżej przedstawiono transakcję sprzedaży aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży w okresie III kwartałów 2019 r.:

✓ Umowa sprzedaży

W dniu 27 lipca 2017 r. Spółka KCI S.A., jako sprzedająca, zawarła z AP Romanowicza sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000679185) jako kupującą, przedwstępną umowę sprzedaży prawa użytkownika wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, zwanych dalej "Nieruchomościami". Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży opisanych wyżej Nieruchomości na kwotę 38.745.000,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT.

W celu zabezpieczenia wiarygodności Kupującego o zwrot przez Sprzedającego na rzecz Kupującego – zgodnie z postanowieniami zawartej umowy: zadatku albo jego podwójnej kwoty wraz z kosztami dochodzenia wiarygodności, Sprzedający:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

- ustanawia na rzecz Kupującego hipotekę łączna na drugim miejscu na nieruchomościach objętych umową sprzedaży do maksymalnej kwoty 8.524.140,00 zł;
- oświadcza, że Gremi International S. a r. l., jako akcjonariusz Sprzedającego, ustanowi zastaw rejestrowy na 8.357.000 szt. akcji Sprzedającego, będących własnością zastawcy;
- poddaje się wobec Kupującego egzekucji wprost z zawartego aktu notarialnego umowy sprzedaży – do maksymalnej kwoty 8.524.140,00 zł, przy czym strony określają, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku jest brak zwrotu przez Sprzedającego na rzecz Kupującego odpowiednio zadatku albo jego podwójnej kwoty w terminie 30 dni od doręczenia Sprzedającemu wezwania zapłaty.

W celu zabezpieczenia wierzytelności Kupującego o zwrot przez Sprzedającego na rzecz Kupującego – zgodnie z postanowieniami zawartej umowy: części ceny w kwocie 1.500.000,00 zł netto powiększonej o należny podatek VAT oraz zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę w wysokości 1.500.000,00 zł netto, powiększonych o należny podatek VAT, wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, Sprzedający:

- zobowiązuje się ustanowić hipotekę łączna na trzecim miejscu na nieruchomościach objętych umową sprzedaży do maksymalnej kwoty 4.059.000,00 zł;
- oświadcza, że Gremi International S. a r. l., jako akcjonariusz Sprzedającego, ustanowi zastaw rejestrowy na akcjach Sprzedającego, będących własnością zastawcy, w liczbie stanowiącej iloraz kwoty ww. hipoteki oraz wartości jednej akcji, liczonej wg średniego kursu akcji ważonego wolumenem obrotu z ostatnich trzech miesięcy, począwszy od dnia wpłaty kwoty zabezpieczanej wierzytelności, w zaokrągleniu do jednej akcji w górę;
- poddaje się wobec Kupującego egzekucji wprost z zawartego aktu notarialnego umowy sprzedaży – do maksymalnej kwoty 4.059.000,00 zł, przy czym strony określają, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku jest brak zwrotu przez Sprzedającego na rzecz Kupującego części ceny w kwocie 1.500.000,00 zł netto oraz zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę w wysokości 1.500.000,00 zł netto wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności w terminie 30 dni od doręczenia Sprzedającemu wezwania zapłaty.

W celu zabezpieczenia wierzytelności Kupującego o zwrot przez Sprzedającego na rzecz Kupującego – zgodnie z postanowieniami zawartej umowy: przekazanej za pośrednictwem rachunku depozytowego kwoty 1.000.000,00 zł netto, w przypadku przedłużającej się procedury uzyskania pozwolenia na budowę, wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, Sprzedający:

- zobowiązuje się ustanowić hipotekę łączna na czwartym miejscu na nieruchomościach objętych umową sprzedaży do maksymalnej kwoty 1.353.000,00 zł;
- oświadcza, że Gremi International S. a r. l., jako akcjonariusz Sprzedającego, ustanowi zastaw rejestrowy na akcjach Sprzedającego, będących własnością zastawcy, w liczbie stanowiącej iloraz kwoty ww. hipoteki oraz wartości jednej akcji, liczonej wg średniego kursu akcji ważonego wolumenem obrotu z ostatnich trzech miesięcy, począwszy od dnia wpłaty kwoty zabezpieczanej wierzytelności, w zaokrągleniu do jednej akcji w górę;
- poddaje się wobec Kupującego egzekucji wprost z zawartego aktu notarialnego umowy sprzedaży – do maksymalnej kwoty 1.353.000,00 zł, przy czym strony określają, że zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie obowiązku jest brak zwrotu przez Sprzedającego na rzecz Kupującego przekazanej za pośrednictwem rachunku depozytowego kwoty 1.000.000,00 zł netto w terminie 30 dni od doręczenia Sprzedającemu wezwania zapłaty.

KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. podpisały w dniu 30.01.2018 r. aneks - zmianę do przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu. Na podstawie aneksu strony wprowadziły do Umowy Przedwstępnej postanowienia dotyczące:

- 1) uregulowania procedury spłaty kredytu udzielonego przez Raiffeisen Bank Polska S.A., omówionego przez Spółkę w raporcie bieżącym nr 4/2018 z dnia 30.01.2018 r., z ceny sprzedaży Nieruchomości,
- 2) ustanowienia na rzecz Kupującego hipotek umownych łącznych na Nieruchomościach na zabezpieczenie zwrotu przez Sprzedającego kwoty zadatku albo zapłaty jego podwójnej kwoty, wraz z kosztami dochodzenia roszczenia ("Hipoteki Kupującego"),
- 3) ustanowienia na rzecz Kupującego roszczeń o przeniesienie poszczególnych Hipotek Kupującego na miejsca opróżnione przez hipotekę ustanowioną na rzecz Raiffeisen Bank Polska S.A., w przypadku spłaty kredytu, o którym mowa w pkt 1, na zasadach określonych w umowie.

Aneks miał charakter warunkowy i wygaśnie automatycznie w przypadku niewypłacenia przez Raiffeisen Bank Polska S.A. kredytu, o którym mowa w pkt 1, na rzecz Sprzedającego.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. zawarły aneksy do przedmiotowej umowy sprzedaży. W dniu 16 maja 2018 roku Emitent ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. (Kupujący) hipotekę łączną do kwoty 1.353.000 zł na nieruchomościach zlokalizowanych w Krakowie przy ul. Romanowicza, objętych księgami wieczystymi nr KR1P/00544158/2, nr KR1P/00544165/4 oraz nr KR1P/00544160/9, celem zabezpieczenia wierzytelności Kupującego o zwrot przez KCI S.A. na rzecz Kupującego kwoty 1.230.000 zł.

W dniu 22 maja 2018 roku Emitent zawarł umowę zastawu rejestrowego, na mocy której ustanowiony został zastaw rejestrowy na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. na 1.932.858 akcjach KCI S.A.

W dniu 5 marca 2019 r. KCI S.A. i AP Romanowicza Sp. z o.o. w wykonaniu umowy przedwstępnej (RB 42/2017 z dnia 28.07.2017 r.) zmienianej aneksami, o których Spółka informowała raportami bieżącymi oraz umowy warunkowej (RB 5/2019 z dnia 1 lutego 2019 r.) podpisały Umowę Przenoszącą Prawo Użytkowania Wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, za cenę brutto 38.745.000,00 zł, w tym podatek VAT w kwocie 7.245.000,00 zł. Przeniesienie na Kupującego posiadania samoistnego Nieruchomości nastąpiło w dniu zapłaty na rzecz Spółki kwoty KCI zgodnie z ustaleniami zawartymi w harmonogramie płatności.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Akcje i udziały	783	859	1 515	1 869
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	783	859	1 515	1 869

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	1 515	1 515	14 276	14 276
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	2 786	2 933
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0	147
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą	0	0	2 786	2 786
Zmniejszenia (z tytułu)	-732	-656	-15 547	-15 340
- sprzedaż papierów wartościowych	0	0	-12 554	-12 554
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-5	-5	-2 993	-2 786
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	-727	-651	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	783	859	1 515	1 869

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	-4 393	-4 393	-4 186	-4 186
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	147
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0	147
Zmniejszenia (z tytułu)	-732	-656	-2 993	-2 786
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	-5	-5	-2 993	-2 786
- odpis z tytułu utraty wartości odniesiony w rachunek wyników	-727	-651	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	2 786	2 786
Stan na koniec okresu	-5 125	-5 049	-4 393	-4 039

Przedmiotowe aktywa wyceniane są przez inne całkowite dochody. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości aktywów klasyfikowanych jako „aktywa finansowe wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody zostały ujęte w rachunku wyników i wynoszą na dzień 30 września 2019 r. 4 474 tys. zł, na dzień 30 czerwca 2019 r. wynoszą 4 398 tys. zł, natomiast w 2018 r. wynoszą 3 747 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	783	859	1 515	1 869
- wartość według ceny nabycia	2 160	2 160	2 160	2 160
- wartość godziwa	783	859	1 515	1 869
- wartość rynkowa	783	859	1 515	1 869
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	0	0	0	0
- wartość według ceny nabycia	3 747	3 747	3 747	3 747
- wartość godziwa	0	0	0	0
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody w wartości bilansowej, razem	783	859	1 515	1 869
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-5 125	-5 049	-4 393	-4 039

Dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności przyjęto następujące zasady:

- z ograniczoną zbywalnością – udziały i papiery wartościowe, które nie zostały dopuszczone do publicznego obrotu,
- z nieograniczoną zbywalnością – papiery wartościowe dopuszczone do publicznego obrotu i znajdujące się w publicznym obrocie z mocy decyzji administracyjnej (akcje, obligacje) lub z mocy prawa (bony skarbowe i obligacje skarbowe), oraz dłużne papiery wartościowe komercyjne, których płynność gwarantowana jest przez organizatora emisji,
- obrót giełdowy – papiery wartościowe notowane na giełdzie lub giełdach,
- regulowany obrót pozagiełdowy – papiery wartościowe kwotowane w regulowanym obrocie pozagiełdowym. Papiery kwotowane w Polsce, to papiery wartościowe będące w obrocie na CeTO S.A. lub innej instytucji, której działalność jest regulowana przepisami prawa, a obrót prowadzony za jej pośrednictwem ma charakter permanentny,
- nienotowane – papiery wartościowe nie będące w obrocie na giełdzie lub w regulowanym obrocie pozagiełdowym.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Dłużne papiery wartościowe	121 784	120 019	116 620	114 930
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	121 784	120 019	116 620	114 930

Grupa posiada na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych obligacje spółki Next Holdings S.ar.l. z siedzibą w Luksemburgu (W dniu 15 października 2018 r. dokonano wpisu do rejestru KRS nr 36 o połączeniu transgranicznym spółek Gremi Park sp. z o.o. z siedzibą w Nieporazie (spółka przejmowana) z podmiotem Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luxemburgu (spółka przejmująca), a 27 grudnia 2018 r. spółka Gremi Park Sp. z o.o. została przyłączona do Next Holding SARL z siedzibą w Luksemburgu w następstwie czego KCI S.A. na dzień bilansowy posiada obligacje spółki Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luxemburgu.). Więcej szczegółów dotyczących przedmiotowych obligacji zaprezentowano w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym GK KCI za 2018 r. w nocie 9.7.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Zmiana aktywów finansowych wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	116 620	116 620	0	0
Zwiększenia (z tytułu)	5 164	3 399	116 620	114 930
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	0	110 634	110 634
- wycena odniesiona na wynik finansowy	5 164	3 399	5 986	4 296
Zmniejszenia	0	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	121 784	120 019	116 620	114 930

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	5 967	5 967	-19	-19
Zwiększenia (z tytułu)	5 164	3 399	5 986	4 296
- wyceny w wartości godziwej odniesionej na wynik	5 164	3 399	5 986	4 296
Zmniejszenia	0	0	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	0	0
Stan na koniec okresu	11 131	9 366	5 967	4 277

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (według zbywalności)	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych				
- wartość bilansowa	121 784	120 019	116 620	114 930
- wartość według ceny nabycia	110 653	110 653	110 653	110 653
- wartość godziwa	121 784	120 019	116 620	114 930
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat , razem	0	120 019	116 620	114 930
- korekty aktualizujące wartość za okres razem	121 784	9 366	5 967	4 277

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników portfela inwestycyjnego według zbywalności opisano w punkcie 12.6.5.

12.6.7. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych Grupa posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. spółkę Kariera.pl sp. z o.o.

W dniu 3 listopada 2016 r. spółka Gremi Media S.A. objęła 49% udziałów w spółce Kariera.pl sp. z o.o. za kwotę 920 tys. zł. Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności wynosi na dzień 30 września 2019 oraz w okresach porównawczych 0 zł.

Na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych KCI S.A. nie posiadała inwestycji w jednostkach stowarzyszonych, dla których istnieją opublikowane notowania rynkowe.

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

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

	30.09.2018
Aktywa	2 398
Zobowiązania	4 313
Przychody	0
Zysk/strata	-964

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.6.8. Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 września 2019 r. wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł, natomiast w okresach porównawczych wartość ta wynosiła 209 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

12.6.9. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość firmy	65 042	65 042	65 042	65 884
Patenty, licencje	0	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	880	1 261	2 079	0
Pozostałe wartości niematerialne	121 323	121 259	120 528	124 095
Nie oddane do użytkowania	3 251	2 699	1 506	0
Wartości niematerialne razem	190 496	190 261	189 155	189 979

Wartość firmy

Wartość firmy prezentowana w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym obejmuje wartość firmy ustaloną w związku z obejmowaniem kontroli w spółkach zależnych. Pozycja wartość firmy:

- na dzień 30 września 2019 r., na dzień 30 czerwca 2019 r. oraz na dzień 31 grudnia 2018 r. stanowi wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o. w kwocie 65 042 tys. zł.
- na dzień 30 września 2019 r. stanowiła wartość firmy z objęcia kontroli nad Gremi Media sp. z o.o. w kwocie 65 313 tys. zł oraz ComPress S.A. w kwocie 571 tys. zł.

W związku z utratą kontroli nad spółką ComPress S.A. w okresie III kwartałów 2019 r. wykorzystano odpis z tytułu utraty wartości wartości firmy ComPress S.A. w kwocie 571 tys. zł.

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne

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

Alokacja wartości firmy do jednostek generujących przepływy pieniężne	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Grupa Mediowa	61 227	61 227	61 227	61 227
E-Kiosk S.A.	3 815	3 815	3 815	4 086
ComPress S.A.	0	0	0	571
Wartości niematerialne razem	65 042	65 042	65 042	65 884

Na dzień 31 grudnia 2018 r. Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości wartości firmy. Szczegóły opisano w punkcie 9.11 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2018 r.

Na pozycję pozostałe wartości niematerialne składają się głównie znaki towarowe do tytułów prasowych: „Rzeczpospolita” – 96 367 tys. zł, „Parkiet” – 2 445 tys. zł, „Uważam Rze” – 9 341 tys. zł oraz „Sukces” – 1 338 tys. zł.

12.6.10. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Grunty	0	0	0	0
Budynki i budowle	8 759	9 236	462	469
Urządzenia techniczne i maszyny	728	607	851	1 038
Środki transportu	0	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	182	108	120	182
Zaliczki na środki trwałe	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe razem	9 669	9 951	1 433	1 689

Istotny wzrost rzeczowych aktywów trwałych w 2019 r. jest skutkiem zmiany prezentacji umowy najmu w związku z wejściem w życie przepisów MSSF 16.

Kwota środków trwałych w leasingu wynosi na dzień 30 września 2019 r. wynosi 8 334 tys. zł, natomiast na dzień 30 czerwca 2019 r. 8 802 tys. zł.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.6.11. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	6 633	6 633	8 468	8 468
- odniesionych na wynik finansowy	6 633	6 633	8 468	8 468
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	404	409	1 334	738
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	404	409	1 334	738
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Zmniejszenia	-1 615	-1 738	-3 169	-3 307
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-1 112	-1 100	-2 447	-2 447
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-503	-638	-722	-860
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	5 422	5 304	6 633	5 899
- odniesionych na wynik finansowy	5 422	5 304	6 633	5 899
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-19 404	-18 645	-22 702	-21 069
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	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.

12.6.12. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania handlowe	10 373	11 200	15 299	14 314
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	392	367	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne	2 631	4 697	541	1 888
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	6 037	8 554	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 445	8 876	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	13 488	12 771	37 316	37 035
Pozostałe zobowiązania	13 353	13 212	16 181	22 387
Zobowiązania razem	54 719	59 677	69 337	75 624
- część długoterminowa	13 127	12 804	8 829	3 443
- część krótkoterminowa	41 592	46 873	60 508	72 181

Istotny wzrost w 2019 r. zobowiązań długoterminowych związany z pozycją pozostałe zobowiązania finansowe jest skutkiem zmiany prezentacji umowy najmu w związku z wejściem z życie przepisów MSSF 16.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2018	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				30.09.2019
			Zwiększenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty długoterm.	5 337	0	0	-1 393	0	0	3 944
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	31 979	-8 700	-15 455	1 393	0	327	9 544
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Obligacje krótkoterminowe	0	922	4 883	0	0	232	6 037
Zobowiązania leasingowe	0	-1 518	9 728	0	0	235	8 445
Aktywa zabezpieczające (hegde) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	37 316	-9 296	-844		0	794	27 970

12.6.13. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	22 702	22 702	22 362	22 362
- odniesionej na wynik finansowy	22 702	22 702	22 362	22 362
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	1 256	797	3 477	2 182
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	1 256	797	3 477	2 182
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
Zmniejszenia	-4 554	-4 854	-3 137	-3 475
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-4 554	-4 854	-3 137	-3 475
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	19 404	18 645	22 702	21 069
- odniesionej na wynik finansowy	19 404	18 645	22 702	21 069
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-5 422	-5 304	-6 633	-5 899
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	13 982	13 341	16 069	15 170

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.6.14. Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy Jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2019 r., 30 czerwca 2019 r., 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 30 września 2018 r. kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

Strukturę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 września 2019 r., 30 czerwca 2019 r., na dzień 31 grudnia 2018 r. oraz na dzień 30 września 2018 r. prezentuje poniższa tabela.

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

W III kwartale 2019 r. nie było zmian kapitału zakładowego Jednostki Dominującej.

Akcje własne

Akcje własne	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-1 382	-1 700	-1 700	-2 098

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał zapasowy	304 037	302 538	294 811	294 237
Kapitał z aktualizacji wyceny	-1 538	-702	-699	-1 043
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały	350 913	350 250	342 526	341 608

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.6.15. Przychody i zyski z inwestycji oraz koszty i straty z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Przychody z inwestycji	674	1 530	287	1 340
Odsetki od pożyczek naliczone	616	1 346	283	786
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	529
Odsetki bankowe	0	0	0	1
Pozostałe odsetki	58	184	4	24
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	0	500	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	500	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 765	5 164	1 666	4 296
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 765	5 164	1 666	4 296
Przychody i zyski z inwestycji razem	2 439	7 194	1 953	5 636
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	-76	-728	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	-76	-728	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	-76	-728	0	0
Wynik z inwestycji	2 363	6 466	1 953	5 636

12.6.16. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Amortyzacja	-1 054	-3 465	-1 282	-3 856
Zużycie materiałów i energii	-82	-292	-79	-316
Usługi obce	-12 800	-40 713	-14 061	-44 147
Podatki i opłaty	-146	-421	-347	-572
Wynagrodzenia	-3 930	-11 396	-4 247	-11 306
Świadczenia na rzecz pracowników	-229	-655	-228	-687
Podróże służbowe	0	0	0	-32
Reprezentacja i reklama	0	0	0	1
Pozostałe koszty	-3 987	-8 974	-2 850	-9 346
zmiana stanu produktów	-2	2	-3	70
koszt sprzedanych materiałów i towarów	-23	-23	0	0
Koszty operacyjne, razem	-22 253	-65 937	-23 097	-70 191

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.6.17. Rezerwy i utrata wartości

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

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Odpisy aktualizujące wartość należności	Odpisy aktualizujące wartość pożyczek	Odpis aktualizujący rzeczowe aktywa trwałe	Odpis aktualizujący wartości niematerialne	Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych-udziały i akcje	Rezerwy na pozostałe zobowiązania
Stan na dzień 31.12.2018 r.	21 153	0	0	134 072	3 767	7 099
Zwiększenia	929	0	0	0	727	416
Wykorzystanie	-11 895	0	0	-571	0	-5 953
Zmniejszenia	-962	0	0	0	0	0
Stan na dzień 30.09.2019 r.	9 225	0	0	133 501	4 494	1 562

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

12.6.18. Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	64 965 297	64 965 297	64 965 297	64 965 297
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanymi przez KCI S.A.	4,43	4,36	4,16	4,19

12.6.19. Zysk (strata) na akcje

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	3 926	14 257	1 581	4 612
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,21	0,02	0,07
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,06	0,21	0,02	0,07

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

W III kwartale 2019 r. oraz w 2018 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

12.6.20. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.09.2019	30.09.2019	30.06.2019	30.06.2019	31.12.2018	31.12.2018	30.09.2018	30.09.2018
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 372	1 372	2 859	2 859	1 996	1 996	577	577
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	28 616	28 616	32 243	32 243	29 980	29 980	25 396	25 396
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	42 567	42 567	38 633	38 633	20 789	20 789	20 085	20 085
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	1 500	1 500	1 500	33 000	33 000	33 000	33 000
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	783	783	859	859	1 515	1 515	1 869	1 869
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 784	121 784	120 019	120 019	116 620	116 620	114 930	114 930
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	209	209	209	209
Zobowiązania finansowe	54 719	54 719	59 677	59 677	69 337	69 337	75 624	75 624
Zobowiązania wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	8 445	8 445	8 876	8 876	0	0	0	0
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	46 274	46 274	50 801	50 801	69 337	69 337	75 624	75 624

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za III kwartały 2018 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 2018 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2019 r.

12.6.21. Pozycje pozabilansowe

12.6.21.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

12.6.21.1.1. Przystąpienie do umowy sprzedaży instrumentów finansowych

W dniu 26 maja 2015 r. została zawarta umowa pomiędzy MIZYAK INVESTMENT FUND LTD, Gremi Media S.A. (dawniej: Gremi Media Sp. z o.o./Presspublica Sp. z o.o.) a KCI S.A. Na mocy której Presspublica Sp. z o.o. kupiła 430 000 sztuk akcji zapewniających 40,05% ogólnej liczby głosów oraz udziału w kapitale zakładowym spółki MM Conferences SA z siedzibą w Warszawie, za łączną cenę 1 957 640 zł., która zostanie powiększona o dodatkowe wynagrodzenie, w kwocie równej dywidendzie za rok 2014 przypadającej do wypłaty na akcje w wysokości ustalonej przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, powiększonej o 12.000 zł, z terminem płatności do 31 lipca 2015 r. Zgodnie

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

z postanowieniami umowy Strony wyraziły zgodę na zapłatę wynagrodzenia przez KCI S.A., przy czym KCI S.A. według własnego wyboru przysługuje na zasadach określonych w umowie uprawnienie do zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny sprzedaży do wysokości 1 757 640 zł, poprzez wydanie Sprzedającemu w terminie do 31 stycznia 2016 r. akcji Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Warszawie, dopuszczonych do obrotu na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W przypadku zapłaty ceny sprzedaży przez KCI S.A. lub skorzystania przez tę spółkę z uprawnień do wydania akcji Gremi Inwestycje S.A., rozliczenia Kupującego i KCI S.A. z tego tytułu będą przedmiotem odrębnej umowy. Na mocy w/w umowy KCI S.A. przysługuje prawo pierwokupu nabytych w ramach niniejszej Umowy przez Sprzedającego akcji Gremi Inwestycje S.A. Tytułem zabezpieczenia zapłaty ceny sprzedaży ustanowiony będzie zastaw rejestrowy na akcjach oraz poręczenie KCI S.A. Umowa nie zawiera kar umownych, nie została zawarta z zastrzeżeniem warunku.

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

W 2018 r. roku Strony zawarły aneks do w/w porozumienia, na mocy którego termin zwrotu pożyczki w ratach został wydłużony do dnia 31 marca 2020 roku.

12.6.21.1.2. Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu

Zabezpieczenia wynikające z przedwstępnej umowy sprzedaży prawa użytkowania wieczystego gruntu pomiędzy KCI S.A. a AP Romanowicza Sp. z o.o. zostały opisane w punkcie 12.6.4.

12.6.21.1.3. Zabezpieczenia wynikające z umów pożyczek zaciągniętych przez Gremi International S. a r. I

W dniu 5 lipca 2018 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu rejestrowego na 27.028 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie pożyczki udzielonej przez osobę prawną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. I. (Sp. z o.o.) Oddział w Polsce. Pożyczka została udzielona okres 1 roku. Zabezpieczenie w postaci opisanego powyżej zastawu zostało udzielone przez KCI S.A. pod tytułem odpłatnym.

W dniu 14 listopada 2018 r. KCI S.A. zawarła umowę zastawu zwykłego na 56.934 akcjach spółki Gremi Media S.A. W/w zastaw stanowi zabezpieczenie wierzytelności z tytułu pożyczki udzielonej przez osobę fizyczną, nie będącą podmiotem powiązany z Emitentem, na rzecz Gremi International S. a r. I. W dniu 11 lipca 2019 r. spółka KCI SA wzmocniła zabezpieczenie poprzez zwiększenie zastawu zwykłego na dodatkowych 85 400 akcjach Gremi Media S.A. Termin zapadalności wierzytelności, dla której zostały ustanowione opisane powyżej zabezpieczenia, przypadający na 31.10.2019 roku został przedłużony do 30.03.2020 r.

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

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

Zabezpieczeniem linii kredytowej z ING Bankiem Śląskim S.A. (w skład którego wchodzi odnawialny kredyt obrotowy do kwoty 14 mln PLN, kredyt inwestycyjny do kwoty 20 mln PLN oraz linii na gwarancje do kwoty 1,3 mln PLN są:

- a) poręczenia według prawa cywilnego udzielonego przez E-Kiosk S.A. do kwoty 200 000,00 EUR;
- b) cesji wierzytelności (z monitoringiem) przysługujących Gremi Media wynikających z kolportażu prasy od wybranych kontrahentów określonych w umowie przelewu wierzytelności z monitoringiem. Minimalny poziom cesji należności 4 200 000,00 zł średniomiesięcznie rozliczany kwartalnie.
- c) zastawu rejestrowego na opatentowanych znakach towarowych Gremi Media:
 - słowny: UWAŻAM RZE, zarejestrowany pod nr R.253731
 - słowno-graficzny: DOBRAFirma, zarejestrowany pod nr R.156719
 - słowno-graficzny: +PLUS - MINUS, zarejestrowany pod nr R.116875

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

- słowny: „Byki i niedźwiedzie” zarejestrowany pod nr R.188970,
- słowno-graficzny: PARKIET GAZETA GIEŁDY, zarejestrowany pod nr R.177692
- słowno-graficzny: PARKIET GIEŁDA FINANSE GOSPODARKA, zarejestrowany pod nr R.179138
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.116872
- słowny: Rzeczpospolita OnLine, zarejestrowany pod nr R.154631
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita.Ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225109
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA Rzeczpospolita ma znaczenie., zarejestrowany pod nr R.225110
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITA, zarejestrowany pod nr R.206661
- słowno-graficzny: RZECZPOSPOLITAONLINE, zarejestrowany pod nr R.151073
- graficzny zarejestrowany pod nr R.192655
- d) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym, słowno - graficznym e-kiosk (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącym do firmy E-Kiosk S.A.
- e) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku towarowym - "SUKCES" Gremi Media.
- f-h) zastawu rejestrowego finansowego na rachunkach Gremi Media otwartych i prowadzonych w Getin Noble Bank S.A., Alior Banku oraz ING Banku Śląskim
- i) zastawu rejestrowego na przedsiębiorstwie Gremi Media.
- j) zastawu rejestrowego na domenie/portalu "e-kiosk.pl" (najwyższa suma zabezpieczenia 800.000,00 zł) należącej do E-Kiosk S.A.
- k) zastawu na 50,01% akcjach firmy E-Kiosk Sp. z o.o. należących do Gremi Media (liczba głosów 9 046 095 co stanowi 50,01% udziału w głosach i kapitale zakładowym). Gremi Media posiada 6 739 621 akcji zdematerializowanych i 2 306 474 akcji imiennych.
- l) oświadczenia o poddaniu się egzekucji Gremi Media, w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 47 145 000,00 zł;
- m) oświadczenia o poddaniu się egzekucji E-Kiosk S.A., w trybie art. 777 § 1 pkt 5 Kodeksu postępowania cywilnego, dotyczącego obowiązku zapłaty sumy pieniężnej do wysokości 200 000,00 EUR;
- n) zastawu rejestrowego na opatentowanym znaku „Gremi”;
- o) zastaw na domenie rp.pl i parkiet.com,
- p) zabezpieczenie udzielone przez KCI SA w formie poręczenia do kwoty 2,5 mln. zł.

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.

12.6.21.2. Zobowiązania warunkowe

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.6.21.2.2. Zobowiązanie KCI S.A. wobec CNT

W dniu 22 kwietnia 2016 r. w wykonaniu zobowiązań przejętych w warunkowej umowie sprzedaży z dnia 14 kwietnia 2016 r. (raport bieżący nr 22/2016 z dnia 14 kwietnia 2016 r.) oraz wobec nieskorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej na podstawie przepisu art. 109 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651) prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, dzielnica Krowodrza, obręb ewidencyjny nr 45, stanowiących działki o numerach ewidencyjnych nr 44/71 i 44/72 objęte KW numer KR1P/00086894/4, 44/81 i 44/87 objęte KW numer KR1P/00349155/4, udział wynoszący 5/6 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości stanowiącej działkę gruntu o numerze ewidencyjnym nr 44/77 objętej KW numer KR1P/00532345/3, 273/1 objęta KW numer KR1P/00296605/7, 316/10, 316/11 oraz 316/12 objęte KW numer KR1P/00517671/6, 316/15 objęta KW numer KR1P/00525282/1, 316/6 objęta KW numer KR1P/00296604/0, udział wynoszący 1/2 w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości składającej się z działek gruntu o nr 44/83, 44/84 oraz 44/85 objętych KW numer KR1P/00526273/2 o powierzchni łącznej działek ponad 54 tys. m², oraz prawa własności budynków, budowli i urządzeń posadowionych na ww. nieruchomościach ze wszelkimi decyzjami administracyjnymi, dokumentacją projektową oraz majątkowymi prawami autorskimi do tej dokumentacji za łączną cenę netto 62 mln zł, która zostanie powiększona o należny podatek VAT.

Wartość ewidencyjna aktywów będących przedmiotem umowy, ustalona według ceny nabycia, wynosi 34.870.117,11 zł.

Brak jest powiązań pomiędzy Emitentem i osobami zarządzającymi lub nadzorującymi Emitenta a podmiotem nabywającym aktywa.

Umowa nie zawiera kar umownych, o wartości co najmniej 10% wartości umowy lub których wysokość może przekroczyć równowartość kwoty 200.000 euro.

Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

Pozostałe warunki umowy.

W dniu 5 marca 2019 roku, w wykonaniu zobowiązań z ugody przedwstępnej z dnia 18 stycznia 2019 roku (raport bieżący nr 2/2019 z dnia 21 stycznia 2019 r.), KCI S.A. oraz CNT zawarły ugodę, na podstawie której, KCI S.A. uznało w całości roszczenie CNT wobec KCI.S.A. o zapłatę należności głównej w wysokości 5.368.803,64 zł, wynikającej ze sporu dotyczącego roszczenia o zwrot kwoty opłaty z tytułu trwałej zmiany sposobu korzystania z nieruchomości opisanych powyżej. CNT zrzekło się natomiast innych roszczeń wobec KCI.S.A., w tym o zapłatę odsetek i innych kosztów postępowań pomiędzy CNT a KCI.S.A. Kwota należności głównej w wysokości 5.368.803,64 zł została w całości zapłacona na rzecz CNT.

W dniu 5 marca 2019 roku, w wykonaniu zobowiązań z warunkowej umowy sprzedaży z dnia 31 stycznia 2019 roku (raport bieżący nr 5/2019 z dnia 1 lutego 2019 r.) oraz wobec nieskorzystania przez Gminę Kraków z przysługującego jej na podstawie przepisu art. 109 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 21 sierpnia 1997 roku o gospodarce nieruchomościami (t.j. Dz. U. 2010, Nr 102, poz. 651) prawa pierwokupu, została zawarta umowa przeniesienia prawa użytkowania wieczystego niezabudowanych działek gruntu położonych w Krakowie, obręb ewidencyjny nr 14, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, objętych: (i) księgą wieczystą KW Nr KR1P/00544158/2 prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych, dla działek o numerach ewidencyjnych: 45/23, 45/28, 45/29 i 45/36, (ii) księgą wieczystą KW Nr KR1P/00544165/4, prowadzoną przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych, dla działek o numerach ewidencyjnych: 45/24 i 45/30, (iii) księgą wieczystą KW Nr KR1P/00544160/9, prowadzonej przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Podgórze w Krakowie IV Wydział Ksiąg Wieczystych, dla działek o numerach ewidencyjnych: 45/31, 45/32, 45/38 i 45/25. Strony ustaliły łączną cenę sprzedaży opisanych wyżej Nieruchomości na kwotę 38.745.000,00 złotych brutto, która zgodnie z treścią przepisów ustawy o podatku od towarów i usług zawiera podatek VAT. Pozostałe warunki umowy nie odbiegają od standardów rynkowych charakterystycznych dla tego typu umów.

Na podstawie umowy zastawniczej Gremi International S.A.R.L z siedzibą w Luksemburgu (zastawca) ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zastawnik) zastaw rejestrowy na 8.357.000 akcjach na okaziciela serii H Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 12,19% kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot zadatku w pojedynczej lub podwójnej wysokości wraz z kosztami dochodzenia wierzytelności, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży. Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 8.524.140,00 zł. Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. W dniu 26 września 2017 r. otrzymał postanowienie Sądu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów o wpisie do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na akcjach Spółki. Zastaw wygaś.

Na podstawie umowy zastawniczej z dnia 22 maja 2018 roku Gremi International S.A.R.L z siedzibą w Luksemburgu (zastawca) ustanowił na rzecz AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (zastawnik) zastaw rejestrowy na 1.932.858 akcjach na okaziciela Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 2,82 % kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży. Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 1.353.000 zł. Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. Zastaw wygaś.

Na podstawie umowy zastawniczej z dnia 15 czerwca 2018 roku Gremi Inwestycje Spółka Akcyjna z siedzibą w Karniowicach (zastawca) ustanowił na rzecz osoby prawnej, nie będącej podmiotem powiązaniem z Emitentem, (zastawnik) zastaw rejestrowy na 10.909.091 akcjach na okaziciela Spółki, należących do Zastawcy, stanowiących 15,91 % kapitału zakładowego Spółki w celu zabezpieczenia wierzytelności przyszłych Zastawnika wobec Spółki o zwrot zryczałtowanych kosztów uzyskania pozwolenia na budowę, na podstawie Przedwstępnej Umowy Sprzedaży. Najwyższa kwota zabezpieczenia wynosi 6.000.000 zł. Warunki określone w Umowach nie odbiegają od powszechnie stosowanych na rynku. W dniu 24 lipca 2018 r. Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XI Wydział Gospodarczy Rejestru Zastawów wpisał do rejestru zastawów zastawu rejestrowego na akcjach Spółki. Zastaw wygaś.

KCI S.A. po analizie zawartej umowy z CNT i stwierdzeniu nienależnego pobrania przez CNT należności w wysokości 5 382 tys. zł w kwietniu 2019 r. podjął działania celem odzyskania wymienionej kwoty.

12.6.21.2.3. Pozostałe

Gwarancja bankowa do umowy najmu na rzecz Prosta Investment Sp. z o.o. w wysokości 210 tys. EUR.

12.6.21.3. 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 38 947 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.

12.7. Informacja dodatkowa do śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

Dłużne papiery wartościowe

Emisje obligacji

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

W okresie III kwartału 2019 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie przeprowadzono emisji dłużnych papierów wartościowych.

Wykup obligacji

W okresie III kwartału 2019 r. w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie dokonywano wykupu dłużnych papierów wartościowych, dokonano natomiast spłaty odsetek w łącznej kwocie 195 tys. zł zgodnie z harmonogramem.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Kapitałowe papiery wartościowe

W okresie III kwartału 2019 r. nie przeprowadzono emisji kapitałowych papierów wartościowych w spółkach należących do Grupy Kapitałowej KCI S.A.

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

W III kwartale 2019 r. Emitent oraz spółki z Grupy Kapitałowej KCI S.A. nie wypłaciły dywidendy oraz nie zadeklarowały wypłaty dywidendy.

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

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

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

Zobowiązania i aktywa warunkowe zostały opisane w punkcie 12.6.21.

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

KCI S.A.

12.7.5.1. Zakwalifikowanie akcji spółki KCI SA do segmentu Lista Alertów i Strefy Niższej Płynności oraz wykreślenia z indeksu sektorowego WIG-media

Akcje Emitenta zostały z dniem 1 lipca 2019 r. zakwalifikowaniem przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. do segmentu Lista Alertów oraz Strefy Niższej Płynności, jak również zostały wykreślone z indeksu sektorowego WIG- media.

12.7.5.2. Uchwały ZWZ KCI SA zwołanego na 21.06.2019 r., podjęte po przerwie w dniu 5.07.2019 r.

Zarząd spółki KCI S.A. poinformował, iż Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 21 czerwca 2019 r. wznowiło w dniu 5 lipca 2019 r. o godz. 13.00 obrady po przerwie zarządzanej na podstawie uchwały nr 9 z dnia 21.06.2019 r.

W załączeniu raportu bieżącego nr 23/2019 Zarząd KCI S.A. przekazał do publicznej wiadomości treść uchwał podjętych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 5 lipca 2019 roku wraz z wynikami głosowania nad każdą z uchwał.

12.7.5.3. Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA

W nawiązaniu do Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030 przyjętej uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 26 czerwca 2019 r. podanej do wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019 Zarząd KCI S.A. "Emitent" poinformował, że działania podjęte już wiele lat temu przez Grzegorza Hajdarowicza, obecnie Członka Rady Nadzorczej Emitenta, a także Przewodniczącego Rady Nadzorczej Gremi Media S.A. (spółki zależnej od KCI S.A.) mające na celu ochronę interesów i dobrego imienia członków grupy kapitałowej KCI S.A. oraz członków władz spółek wchodzących w skład spółek tworzących grupę kapitałową przed wrogimi działaniami zewnętrznymi, pomówieniami i mową nienawiści przynoszą rezultaty w postaci wyegzekwowania od skazanego Zygmunta Furry (używającego nicka "Medioznawca, biznesmen") kwot zasądzonych wyrokami karnym Sądu Rejonowego w Krakowie z dnia 10 maja 2016r. Sygn. akt. II K 255/16/S. Oskarżony w sierpniu i wrześniu 2012r. obrażał Grzegorza Hajdarowicza i spółkę Gremi Media S.A. poprzez

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

zamieszczenie komentarzy na portalu internetowym. Pomówienia te poniżały poszkodowanych w opinii publicznej i naraziły ich na utratę zaufania niezbędnego dla jego działalności oraz zajmowanych przez pokrzywdzonego stanowisk. Należności wyegzekwowane zostały częściowo we wrześniu 2019 r. w drodze zajęcia komorniczego.

Powyższe wskazuje, iż pomimo upływu czasu, determinacja i przyjęta przez Spółkę strategia polegająca na obronie interesów i dobrego imienia członków grupy kapitałowej KCI SA przynosi rezultaty, a Zarząd Emitenta konsekwentnie będzie realizował ten cel strategiczny.

12.7.5.4. Informacja o zarejestrowaniu zmian statutu Spółki

W dniu 24 września 2019 r. Spółka KCI S.A. powzięła informację o zarejestrowaniu przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki uchwalonych przez Zwyczajne Walne Zgromadzenia Emitenta z dnia 21 czerwca 2019 r., przekazanych do publicznej wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019 z dnia 21 czerwca 2019 r. Zgodnie z podjętą uchwałą nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą KCI S.A.

Gremi Media S.A.

12.7.5.5. Nabycie obligacji serii P KCI S.A. przez Gremi Media S.A.

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

12.7.6. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

KCI S.A.

12.7.6.1. Informacja o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA

W nawiązaniu do Strategii działalności inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2030 przyjętej uchwałą nr 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KCI S.A. z dnia 26 czerwca 2019 r. podanej do wiadomości raportem bieżącym nr 19/2019 oraz w nawiązaniu do raportu bieżącego 28/2019 z dnia 24 września 2019 r. w sprawie Informacji o realizacji strategii inwestycyjnej spółki KCI SA, Zarząd KCI S.A. "Emitent" informuje, że w ramach kontynuowania działań, które poprzez obronę dobrego imienia członków władz Emitenta, w konsekwencji mają służyć obronie interesów, dobrego wizerunku członków grupy kapitałowej KCI SA, jak i samej Spółki przed wrogimi działaniami zewnętrznymi, pomówieniami i mową nienawiści, a także mają służyć właściwej ocenie i wycenie Emitenta, w dniu 23 października 2019 r. Przewodniczący Rady Nadzorczej KCI S.A. Grzegorz Hajdarowicz złożył dwa prywatne akty oskarżenia przeciwko osobom fizycznym z miejscowości Warszawa i Rawa Mazowiecka, które za pomocą sieci Internet, w listopadzie 2018 roku na portalu internetowym zamieściły wpisy, szkalujące dobre imię oskarżyciela prywatnego oraz go znieważając, tj. noszą znamiona czynu zabronionego stypizowanego w art. 212 § 1 i § 2 k.k. w zw. z art. 216 § 1 i § 2 k.k. w zw. z art. 11 § 2 k.k.

Powyższe wskazuje, na determinację w realizacji przyjętej przez Spółkę strategii polegającej na obronie interesów i dobrego imienia członków grupy kapitałowej KCI SA, a Zarząd Emitenta konsekwentnie będzie realizował ten cel strategiczny.

12.7.6.2. Program naprawczy związany z zakwalifikowaniem akcji Spółki do Listy Alertów

Zarząd spółki KCI S.A. w związku z komunikatem Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 26 września 2019 r., na podstawie którego akcje Emitenta zostały po raz drugi z rzędu zakwalifikowane do Listy Alertów GPW, w załączeniu raportu bieżącego 32/2019 z dnia 28 października 2019 r. przedłożył program naprawczy w celu usunięcia przyczyny kwalifikacji akcji Spółki do Listy Alertów.

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

Poza zdarzeniami opisanymi w niniejszym Sprawozdaniu w III kwartale 2019 r. nie miały miejsca inne nietypowe zdarzenia, które miały wpływ na osiągnięte wyniki finansowe.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

12.7.8. Objasnienia dotyczące sezonowości lub cykliczności działalności emitenta w prezentowanym okresie

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

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

Na dzień 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

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

Informacje o odpisach aktualizujących wartość aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych zostały zaprezentowane w punkcie 12.6.17.

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

Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw znajdują się w punkcie 12.6.17.

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

Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego zostały umieszczone w punkcie 12.6.11 oraz 12.6.13.

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

Istotne transakcje nabycia, jak również istotne transakcje sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych w Grupie Kapitałowej KCI SA zostały opisane w punktach 12.6.4, 12.6.9 i 12.6.10.

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

Na 30 września 2019 r. spółka Gremi Media S.A. posiadała wobec podmiotów powiązanych z GK KCI S.A. zobowiązania z tytułu zakupu znaku towarowego w łącznej kwocie 2 895 tys. zł. Na dzień 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała innych istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

12.7.15. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

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

12.7.16. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

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

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

W okresie od 1 stycznia 2019 r. do 30 września 2019 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

12.7.19. Transakcje z podmiotami powiązanymi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązanymi.

30 września 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	20 344	0	0	143 412	163 756
Należności z tytułu dostaw i usług	5 018	0	0	0	5 018
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 903	0	0	1 946	10 849

31 grudnia 2018 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	0	0	0	136 872	136 872
Należności z tytułu dostaw i usług	5 315	0	1 052	317	6 684
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7 943	0	0	2 122	10 065

30 września 2018 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	20	0	0	134 481	134 501
Należności z tytułu dostaw i usług	909	0	1 052	317	2 277
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5 096	0	0	2 286	7 382

30 września 2019 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	708	0	0	6 208	6 916
Koszty	651	0	0	0	651

30 września 2018 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	508	0	0	5 064	5 571
Koszty	336	0	0	0	336

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

W trakcie III kwartału 2019 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 września 2019 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

13.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

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

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

13.2. Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 r. (III kwartał 2019 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 2018 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 2019 r. do dnia 30 września 2019 r.

13.3. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 30 września 2019 r. (III kwartał 2018 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2019 roku poz. 351, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

13.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

13.5. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 26 listopada 2019 roku.

13.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego za III kwartał 2019 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu jednostkowego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2018 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 12.1.6.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Stan na 30.09.2019 (niebadane)	Stan na 30.06.2019 (niebadane)	Stan na 31.12.2018 (badane)	Stan na 30.09.2018 (niebadane)
Aktywa				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	16	1 582	25	1
Zapasy	2	2	2	2
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 797	8 516	7 641	3 098
Udzielone pożyczki	42 567	38 484	20 789	20 089
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	1 500	33 000	33 001
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne	242 695	245 928	251 912	167 787
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	121 784	120 019	116 620	114 930
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	209	208
Wartości niematerialne	0	0	0	0
Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0	0	0	0
Aktywa, razem	415 363	416 033	430 198	339 116
Pasywa				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	8 421	10 502	11 622	11 700
Zobowiązanie z tytułu podatku bieżącego	391	366	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	1 743	1 771	19 083	17 077
Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych dłużnych papierów wartościowych	8 552	8 554	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 795	6 563	8 339	4 010
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 271	1 311	6 717	1 486
Zobowiązania, razem	27 173	29 067	45 761	34 273
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	57 609	57 609
Akcje własne	-1 382	-1 700	-1 700	-2 098
Pozostałe kapitały	363 718	365 099	367 067	285 093
Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty	-31 755	-34 042	-38 539	-35 761
- Zyski zatrzymane / Nie podzielone straty z lat ubiegłych	-38 539	-38 539	-36 635	-36 635
- Zysk (strata) netto	6 784	4 497	-1 904	874
Kapitał własny, razem	388 190	386 966	384 437	304 843
Pasywa, razem	415 363	416 033	430 198	339 116
	Stan na 30.09.2019	Stan na 30.06.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 30.09.2018
Wartość księgową	388 190	386 966	384 437	304 843
Liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,66	5,64	5,61	4,44
Rozwodniona liczba akcji w sztukach	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgową na jedną akcję (w zł)	5,66	5,64	5,61	4,44

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Śródroczny skrócony jednostkowy rachunek zysków i strat KCI S.A.	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019 (niebadane)	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018 (niebadane)	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018 (niebadane)
Działalność kontynuowana				
Przychody i zyski	3 370	9 223	1 981	5 791
Przychody i zyski z inwestycji	3 226	8 933	1 949	5 612
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	29	87	29	56
Pozostałe przychody i zyski operacyjne	-1	54	1	77
Rezerwy i utrata wartości	0	33	2	46
Dodatnie różnice kursowe	116	116	0	0
Koszty i straty	-654	-3 125	-1 358	-4 255
Koszty i straty z inwestycji	0	0	0	0
Koszty operacyjne	-367	-1 161	-796	-2 215
Pozostałe koszty i straty operacyjne	-6	-1 204	-41	-656
Rezerwy i utrata wartości	0	0	0	0
Ujemne różnice kursowe	14	0	-23	-49
Pozostałe koszty finansowe	-295	-760	-498	-1 335
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	2 716	6 098	623	1 536
Pozostałe przychody finansowe	75	237	39	39
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności	0	0	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	2 791	6 335	662	1 575
Podatek dochodowy	-504	449	-131	-701
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	2 287	6 784	531	874

	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) netto	2 287	6 784	531	874
Zysk (strata) netto	2 287	6 784	531	874
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	0,10	0,01	0,01
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	0,10	0,01	0,01

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie z innych całkowitych dochodów KCI S.A.	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Zysk/strata netto	2 287	6 784	531	874
Inne całkowite dochody:				
Inne całkowite dochody, które zostaną przekwalifikowane na zyski po spełnieniu określonych warunków				
- Korekty błędów	0	0	0	0
- Różnice kursowe z przeliczenia	0	0	0	0
- Inwestycje w jednostki zależne	-1 310	-3 736	-2 808	-2 989
- Inwestycje wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	2 786	0
- Podatek dochodowy	247	704	155	155
Inne całkowite dochody, które nie zostaną przekwalifikowane na zyski lub straty				
- Pozostałe dochody	0	0	0	0
- Podatek dochodowy	0	0	0	0
Razem inne całkowite dochody netto	-1 063	-3 031	132	-2 834
Całkowite dochody ogółem	1 224	3 753	663	-1 960

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***13.9. Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.**

Śródroczne skrócone jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Akcje własne	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2019 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
- inne całkowite dochody	0	318	-3 349	0	-3 031
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	6 784	6 784
Całkowite dochody	0	318	-3 349	6 784	3 753
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2019 r.	57 609	-1 382	363 718	-31 755	388 190
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	288 831	-36 593	306 845
wpływ wdrożenia MSSF 9	0	0	0	-42	-42
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	288 831	-36 635	306 803
- inne całkowite dochody	0	1 302	78 236	0	79 538
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	-1 904	-1 904
Całkowite dochody	0	1 302	78 236	-1 904	77 634
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 31 grudnia 2018 r.	57 609	-1 700	367 067	-38 539	384 437
Stan na 1 stycznia 2018 r.	57 609	-3 002	288 831	-36 593	306 845
- wpływ wdrożenia MSSF 9	0	0	0	-42	-42
Stan na 1 stycznia 2018 r. po zmianach	57 609	-3 002	288 831	-36 635	306 803
- inne całkowite dochody	0	904	-3 738	0	-2 834
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	0	874	874
Całkowite dochody	0	904	-3 738	874	-1 960
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0
- pozostałe	0	0	0	0	0
Stan na 30 września 2018 r.	57 609	-2 098	285 093	-35 761	304 843

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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

Śródroczne jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	6 335	1 575
Korekty razem	-3 070	-3 227
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	688	1 013
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-212	-32
Odsetki i dywidendy	-1 509	-1 356
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-2 053	0
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	0	0
Zmiana stanu aktywów i pasywów związanych z działalnością operacyjną:	17	-2 852
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-5 164	-5 472
- zapasów	0	0
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	4 190	995
- zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	1 068	1 169
- zobowiązań finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0
- rezerwy na pozostałe zobowiązania	-77	456
Pozostałe	-1	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	3 265	-1 652
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	10 705	13 411
Odsetki otrzymane	0	78
Sprzedaż inwestycji w nieruchomości	2 937	1 418
Splata kredytów i pożyczek udzielonych	25	11 915
Sprzedaż inwestycji w jednostki zależne	7 743	0
Sprzedaż wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Wydatki	-12 744	-10 818
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0
Kredyty i pożyczki udzielone	-12 744	-9 310
Nabycie jednostek powiązanych	0	-921
Inne wydatki inwestycyjne	0	-587
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-2 039	2 593
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	1 000	16 355
Wpływy z tytułu emisji dłużnych instrumentów kapitałowych	1 000	0
Kredyty i pożyczki otrzymane	0	16 355
Wydatki	-2 235	-21 307
Odsetki zapłacone	-118	-728
Splaty kredytów i pożyczek otrzymanych	-2 117	-382
Wykup dłużnych instrumentów kapitałowych	0	-20 000
Inne wydatki finansowe	0	-197
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	-1 235	-4 952
Przepływy pieniężne netto, razem	-9	-4 011
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	25	4 012
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	16	1

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

13.11. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za III kwartał 2019 r.

13.11.1. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Środki pieniężne w kasie	0	0	0	0
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	5	1 570	24	3
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	11	12	1	1
Pozostałe środki pieniężne na rachunkach bankowych	0	0	0	0
Środki pieniężne, razem	16	1 582	25	1
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0	0

13.11.2. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Należności z tytułu dostaw i usług	1 575	1 576	1 565	1 571
Pozostałe należności	6 521	8 264	19 317	14 762
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 299	-1 324	-13 241	-13 235
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	6 797	8 516	7 641	3 098
Część długoterminowa	0	0	0	0
Część krótkoterminowa	6 797	8 516	7 641	3 098

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

13.11.3. Udzielone pożyczki

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	20 789	20 789	131 467	131 467
Zwiększenia (z tytułu)	21 803	17 745	12 023	11 303
- udzielenie pożyczek	20 244	17 014	10 325	9 955
- wycena (naliczone odsetki)	1 348	731	1 609	1 316
- wycena (różnice kursowe)	212	0	89	32
Zmniejszenia (z tytułu)	-25	-49	-122 701	-122 681
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	-25	-25	-104 439	-104 451
- wycena (różnice kursowe)	0	-24	0	0
- zrealizowane odsetki	0	0	-18 262	-18 230
Wartość bilansowa na koniec okresu	42 567	38 484	20 789	20 089

Udzielone pożyczki klasyfikowane są jako Instrumenty finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu. W okresie III kwartałów 2019 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	3 033	3 033	19 597	19 597
Zwiększenia (z tytułu)	1 371	731	1 698	1 348
- wyceny (naliczone odsetki)	1 348	731	1 609	1 316
- wycena (różnice kursowe)	24	0	89	32
Zmniejszenia	0	-4	0	0
- wycena (różnice kursowe)	0	-4	0	0
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	-18 262	-18 230
Stan na koniec okresu	4 404	3 760	3 033	2 715

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

13.11.4. Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży

Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	1 500	1 500	33 000	33 001

Szczegółowe informacje odnośnie grupy aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży zaprezentowano w nocie 12.6.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018	
Wartość bilansowa na początek okresu		0	0	12 554	12 554
Zwiększenia (z tytułu)		0	0	2 786	2 786
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny w związku ze sprzedażą		0	0	2 786	2 786
Zmniejszenia (z tytułu)		0	0	-15 340	-15 340
- sprzedaż papierów wartościowych		0	0	-12 554	-12 554
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody		0	0	-2 786	-2 786
Wartość bilansowa na koniec okresu	0	0	0	0	

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody (według zbywalności)	30.06.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	0	0	0	9 768
- wartość według ceny nabycia	3 747	3 747	3 747	16 301
- wartość godziwa	0	0	0	9 768
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży w wartości bilansowej, razem	0	0	0	9 768
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	-3 747	-3 747	-3 747	-6 533

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 12.6.5.

Zmiana stanu wyceny aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	-3 747	-3 747	-3 747	-3 747
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	0	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	- 2 786	- 2 786
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	-2 786	-2 786
Rozwiązanie (zrealizowanie)	0	0	2 786	2 786
Stan na koniec okresu	-3 747	-3 747	-3 747	-3 747

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

13.11.6. Inwestycje w jednostki zależne

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość	wartość godziwa	wartość rynkowa
			według ceny nabycia		
30.09.2019	Gremi Media S.A.	242 695	141 410	242 695	-
30.06.2019	Gremi Media S.A.	245 928	143 333	245 928	-
31.12.2018	Gremi Media S.A.	251 912	146 893	251 912	-
30.09.2018	Gremi Media S.A.	167 787	149 862	167 787	-

Na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych akcje spółki zależnej KCI tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 września 2019 r. 206,00 zł za akcję, na dzień 30 czerwca 2018 r. 356,00 zł za akcję, na dzień 31 grudnia 2018 r. 189,00 zł za akcję oraz na dzień 30 września 2018 r. 148,00 zł za akcję. Akcje zostały wprowadzone do publicznego obrotu 8 listopada 2017 roku. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze względu na niską płynność tych papierów wartościowych.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach zależnych

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

Nazwa jednostki zależnej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
GK Gremi Media S.A.				
30.09.2019 r.	158 640	60 945	79 283	11 900
30.06.2019 r.	158 118	63 608	53 280	8 789
31.12.2018 r.	148 384	62 582	105 426	4 547
30.09.2018 r.	148 378	62 384	77 793	4 386

Więcej informacji na temat inwestycji w jednostkach zależnych zaprezentowano w punkcie 2.4 niniejszego sprawozdania.

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Wartość bilansowa na początek okresu	251 912	251 912	157 302	157 302
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	97 870	13 474
- reklasyfikacja i zakup papierów wartościowych wg ceny nabycia	0	0	13 475	13 474
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	84 396	0
Zmniejszenia (z tytułu)	-9 218	-5 984	-3 260	-2 989
- sprzedaż papierów wartościowych	-5 483	-3 559	-2 969	-2 989
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0	0
- rozwiązanie kapitału z aktualizacji wyceny/ utraty wartości w związku ze sprzedażą	-3 734	-2 425	-291	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	242 695	245 928	251 912	167 787

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan na początek okresu	105 019	105 019	20 914	20 914
Zwiększenia (z tytułu)	0	0	84 396	0
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	84 396	0
Zmniejszenia (z tytułu)	0	0	0	-2 989
- wyceny papierów wartościowych w wartości godziwej odniesionej na wynik	0	0	0	-2 989
Rozwiązanie (zrealizowanie)	-3 735	-2 425	-291	0
Stan na koniec okresu	101 284	102 594	105 019	17 925

Inwestycje w jednostki zależne (według zbywalności)	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na giełdach				
- wartość bilansowa	142 958	146 191	152 175	102 648
- wartość według ceny nabycia	85 038	86 961	90 521	93 490
- wartość godziwa	142 958	146 191	152 175	102 648
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, notowane na rynkach pozagiełdowych	0	0	0	0
Z nieograniczoną zbywalnością, nienotowane na rynkach regulowanych	0	0	0	0
Z ograniczoną zbywalnością				
- wartość bilansowa	99 737	99 737	99 737	65 139
- wartość według ceny nabycia	56 372	56 372	56 372	56 372
- wartość godziwa	99 737	99 737	99 737	65 139
- wartość rynkowa	0	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	242 695	245 928	251 912	167 787
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	101 284	102 594	105 019	17 925

Zasady przyjęte dla celów klasyfikacji składników aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży według zbywalności ujęto analogicznie jak w opisie w punkcie 12.6.5.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Dłużne papiery wartościowe	121 784	120 019	116 620	114 930
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	121 784	120 019	116 620	114 930

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

13.11.8. Wartości niematerialne

Na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa wartości niematerialnych wynosiła 0 zł. W okresie III kwartałów 2019 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży wartości niematerialnych.

13.11.9. Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych wartość bilansowa środków trwałych wynosiła 0 zł. W okresie III kwartałów 2019 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży środków trwałych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

13.11.10. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 983	2 983	5 260	5 260
- odniesionych na wynik finansowy	2 983	2 983	5 260	5 260
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Zwiększenia	54	47	1 124	233
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	54	47	1 124	233
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Zmniejszenia	-2 045	-2 018	-3 401	-3 307
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	-1 112	-1 100	-2 447	-2 447
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	-933	-918	-954	-860
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku ze stratą podatkową	0	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	992	1 012	2 983	2 186
- odniesionych na wynik finansowy	992	1 012	2 983	2 186
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-7 787	-7 575	-11 324	-6 196
Persaldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0	0

13.11.11. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Zobowiązania handlowe	20	114	720	526
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	391	366	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne	1 991	4 008	47	685
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów dłużnych	8 552	8 554	0	0
Zobowiązania finansowe wyceniane według wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	0	0	0	0
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	1 743	1 771	19 083	17 077
Pozostałe zobowiązania	6 410	6 380	10 855	10 489
Zobowiązania razem	19 107	21 193	30 705	28 777
- Część długoterminowa	1 600	1 493	1 504	1 470
- Część krótkoterminowa	17 507	19 700	29 201	27 307

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2018	Przeplwy pieniężne	Zmiany niepieniężne					30.09.2019
			Zwięk- szenia	Rekla- syfikacja	Efekt różnic kursow- wych	Zmiany w wartości godziwej		
Pożyczki/kredyty długoterm.	0	0	0	0	0	0	0	
Pożyczki/kredyty krótkoterm.	19 083	-2 156	-15 455	0	0	271	1 743	
Obligacje długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	
Obligacje krótkoterminowe	0	922	7 383	0	0	247	8 552	
Zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	0	0	0	
Aktywa zabezpieczające (hedge) kredyty długoterminowe	0	0	0	0	0	0	0	
Zobowiązania z działalności finansowej	19 083	-1 234	-8 072	0	0	518	10 295	

13.11.12. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	11 322	11 322	8 723	8 723
- odniesionej na wynik finansowy	5 787	5 787	7 755	7 755
- odniesionej na inne całkowite dochody	5 535	5 535	968	968
Zwiększenia	1 255	797	5 736	818
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych:	1 255	797	1 169	818
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	4 567	0
Zmniejszenia	-4 790	-4 544	-3 137	-3 345
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-4 086	-4 087	-3 137	-3 190
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	-704	-457	0	-155
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	7 787	7 575	11 322	6 196
- odniesionej na wynik finansowy	2 956	2 497	5 787	5 383
- odniesionej na inne całkowite dochody	4 831	5 078	5 535	813
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-992	-1 012	-2 983	-2 186
Persaldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	6 795	6 563	8 339	4 010

13.11.13. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

Wszystkie akcje są równouprawnione do udziału w podziale wyniku finansowego oraz w prawach głosu. Nie występują żadne inne niż ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym ograniczenia dotyczące wyemitowanych akcji, z zastrzeżeniem ograniczenia nałożonego przez Kodeks Spółek Handlowych (Art. 364 §2:

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

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 września 2019 r. oraz w okresach porównawczych prezentuje poniższa tabela.

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

Akcje własne

Akcje własne	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Ilość akcji (w szt.)*	3 616 853	3 616 853	3 616 853	3 616 853
Udział w aktualnym kapitale KCI S.A.	5,27%	5,27%	5,27%	5,27%
Wartość nominalna jednej akcji (w zł)*	0,84	0,84	0,84	0,84
Wartość nominalna (w zł)	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52	3 038 156,52
Wartość bilansowa akcji własnych w tys. zł (w wartości rynkowej)	-1 382	-1 700	-1 700	-2 098

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.09.2019	30.06.2019	31.12.2018	30.09.2018
Kapitał zapasowy	219 871	219 871	219 871	219 871
Kapitał z aktualizacji wyceny	95 433	96 814	98 782	16 808
Kapitał rezerwowy	48 414	48 414	48 414	48 414
Pozostałe kapitały razem	363 718	365 099	367 067	285 093

13.11.14. Wynik z inwestycji

Wynik z inwestycji	Za okres 01.07.2019- 30.09.2019	Za okres 01.01.2019- 30.09.2019	Za okres 01.07.2018- 30.09.2018	Za okres 01.01.2018- 30.09.2018
Przychody z inwestycji	669	1 509	283	1 316
Dywidendy	0	0	0	0
Odsetki od pożyczek naliczone	617	1 348	283	787
Odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	529
Odsetki bankowe	0	0	0	0
Pozostałe odsetki	52	161	0	0
Zrealizowane zyski z inwestycji - zysk ze sprzedaży	792	2 260	0	0
Akcje i udziały w jednostkach zależnych	792	2 260	0	0
Nieruchomości inwestycyjne	0	0	0	0
Niezrealizowane zyski z inwestycji - zyski z wyceny	1 765	5 164	1 666	4 296
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 765	5 164	1 666	4 296
Przychody i zyski z inwestycji razem	3 226	8 933	1 949	5 612
Zrealizowana strata z inwestycji - strata ze sprzedaży	0	0	0	0
Niezrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Zrealizowane straty z inwestycji - straty z wyceny	0	0	0	0
Koszty i straty z inwestycji razem	0	0	0	0
Wynik z inwestycji	3 226	8 933	1 949	5 612

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

13.11.15. Koszty operacyjne

Koszty operacyjne	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	-3
Usługi obce	-223	-794	-491	-1 770
Podatki i opłaty	-104	-254	-264	-380
Wynagrodzenia	-33	-102	-34	-90
Świadczenia na rzecz pracowników	-5	-13	-4	-10
Podróże służbowe	0	0	0	-32
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	0	0	0
zmiana stanu produktów	-2	2	-3	70
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-367	-1 161	-796	-2 215

13.11.16. Zysk (strata) na akcję

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

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

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2019- 30.09.2019	01.07.2018- 30.09.2018	01.01.2018- 30.09.2018
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	2 287	6 784	531	874
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	0,10	0,01	0,01
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	0,10	0,01	0,01

W III kwartale 2019 roku i w roku 2018 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 punkcie 12.7.19.

Informacje dotyczące zobowiązań warunkowych zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.21.

Informacje na temat zabezpieczeń na majątku Spółki zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12.6.21.

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za III kwartał 2019 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie za III kwartał 2019 r.

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

Informacje dotyczące zdarzeń po dniu bilansowym zostały opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w punkcie 12 7.6.

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

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

Kraków, 26 listopada 2019 roku