

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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



Grupa Kapitałowa KCI S.A.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe

Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2024 r.

rozszerzone o

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe

KCI S.A. za I półrocze 2024 r.

Karniowice, 26 września 2024 roku

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Spis treści

1.	Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego	7
1.1.	Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej KCI S.A.	7
1.1.1.	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej	7
1.1.2.	Dane osobowe Zarządu i Rady Nadzorczej KCI S.A.	7
1.1.3.	Struktura akcjonariatu KCI S.A.	8
1.1.4.	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	8
1.1.5.	Czas trwania spółki	8
1.1.6.	Wykaz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy	8
1.2.	Informacja o zasadach przyjętych przy sporządzaniu skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
1.2.1.	Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	10
1.2.2.	Oświadczenie o zgodności	10
1.2.3.	Okresy, za które prezentowane jest śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz dane porównawcze ..	11
1.2.4.	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	11
1.2.5.	Kontynuacja działalności	12
1.2.6.	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	12
1.2.7.	Zasady konsolidacji.....	13
1.2.7.1.	Jednostki zależne	13
1.2.7.2.	Jednostki stowarzyszone	14
1.2.8.	Instrumenty finansowe	14
1.2.9.	Wartości niematerialne.....	16
1.2.10.	Rzeczowe aktywa trwałe	17
1.2.11.	Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	17
1.2.12.	Nieruchomości inwestycyjne	17
1.2.13.	Rezerwy na pozostałe zobowiązania	17
1.2.14.	Kapitał własny.....	18
1.2.15.	Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe).....	18
1.2.16.	Przychody	18
1.2.17.	Koszty i straty	20
1.2.18.	Utrata wartości	20
1.2.19.	Podatek dochodowy.....	20
1.2.20.	Transakcje w walucie obcej i wycena pozycji wyrażonych w walutach obcych	21
1.2.21.	Wypłata dywidendy.....	22
1.2.22.	Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych – ujmowane w sprawozdaniu z przepływów środków	22
1.2.23.	Sprawozdawczość dotycząca segmentów.....	22
1.2.24.	Zarządzanie ryzykiem finansowym	24
1.2.25.	Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego.....	29
2.	Wybrane skonsolidowane dane finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A.	31
3.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	32
4.	Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	33
5.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym Grupy Kapitałowej KCI S.A.	34
6.	Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.....	35
7.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2024 r.	36

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

7.1	Środki trwałe	36
7.2	Wartość firmy oraz wartości niematerialne	36
7.3	Nieruchomości inwestycyjne	36
7.4	Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	36
7.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	37
7.6	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	37
7.7	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	38
7.8	Udzielone pożyczki	38
7.9	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	39
7.10	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej	39
7.11	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	40
7.12	Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41
7.13	Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej	42
7.14	Koszty operacyjne	42
7.15	Rezerwy i utrata wartości	43
7.16	Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia	43
7.17	Zysk (strata) na akcje	43
8.	Istotne dokonania lub niepowodzenia w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących	44
8.1.	Rozwiązanie umowy kredytu	44
8.2.	Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy nabycia akcji	44
8.3.	Zawiadomienie o wygaśnięciu zabezpieczenia na akcjach spółki KCI SA	44
8.4.	Nałożenie kary pieniężnej przez Komisję Nadzoru Finansowego	45
9.	Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania	45
9.1.	Zawarcie istotnych umów nabycia i zbycia aktywów w dniach 22-23 lipca 2024 r.	45
9.2.	Wykup zabezpieczonych obligacji serii A wyemitowanych przez Maris Luxembourg S. ar.l.	45
9.3.	Zawarcie istotnych umów nabycia i zbycia aktywów w dniu 26 lipca 2024 r.	46
9.4.	Zarejestrowanie zmiany Statutu spółki KCI S.A. i zmiana siedziby	46
9.5.	Uchylenie zajęcia i umorzenie postępowania zabezpieczającego	46
10.	Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej	46
11.	Stanowisko Zarządu odnośnie do możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników	46
12.	Zmiany w stanie posiadania akcji KCI SA. lub uprawnień do nich przez osoby zarządzające i nadzorujące w okresie od poprzedniego raportu kwartalnego	47
13.	Informacja o postępowaniach toczących się przed sądem lub organem administracji publicznej	47
14.	Połączenia jednostek gospodarczych	49
15.	Transakcje z podmiotami powiązаныmi	49
16.	Pozycje pozabilansowe	50
16.1.	Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy	50
16.1.1.	Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT	50
16.2.	Zobowiązania warunkowe	51
16.2.1.	Roszczenia administracyjne wobec KCI S.A. w przedmiocie ustalenia odpowiedzialności podatkowej Spółki związanej z przeterminowanymi zobowiązaniami Stilna S.A.	51
16.3.	Otrzymane zabezpieczenia	51
17.	Emisje, wykup i spłaty dłużnych i kapitałowych papierów wartościowych	51
18.	Wskazanie czynników, które w ocenie emitenta będą miały wpływ na osiągnięcie przez niego i jego jednostki zależne wyniki finansowe w perspektywie co najmniej jednego kwartału	52

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

19.	Kwota i rodzaj pozycji wpływających na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, wynik netto lub przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na ich rodzaj, wartość lub częstotliwość	52
20.	Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązanymi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe, wraz z ich kwotami oraz informacjami określającymi charakter tych transakcji.	52
21.	Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość, co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.	53
22.	Inne informacje, które zdaniem emitenta są istotne dla oceny jego sytuacji kadrowej, majątkowej, finansowej, wyniku finansowego i ich zmian, oraz informacje, które są istotne dla oceny możliwości realizacji zobowiązań przez emitenta.	53
23.	Informacje o odpisach aktualizujących wartość zapasów do wartości netto możliwej do odzyskania i odwróceniu odpisów z tego tytułu.	53
24.	Informacje o odpisach aktualizujących z tytułu utraty wartości aktywów finansowych, rzeczowych aktywów trwałych, wartości niematerialnych lub innych aktywów oraz odwróceniu takich odpisów.	53
25.	Informacje o utworzeniu, zwiększeniu, wykorzystaniu i rozwiązaniu rezerw.	53
26.	Informacje o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego.	53
27.	Informacje o istotnych transakcjach nabycia i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych.	53
28.	Informacja o istotnym zobowiązaniu z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.	53
29.	Dywidenda	53
30.	Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.	53
31.	Informacje na temat zmian sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności emitenta, które mają istotny wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jednostki, niezależnie od tego czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy w skorygowanej cenie nabycia (koszcie zamortyzowanym).	54
32.	Informacje o niespłaceniu kredytu lub pożyczki lub naruszeniu istotnych postanowień umowy kredytu lub pożyczki, w odniesieniu do których nie podjęto żadnych działań naprawczych do końca okresu sprawozdawczego.	54
33.	W przypadku instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej – informacje o zmianie sposobu metody jej ustalenia.	54
34.	Informacja dotycząca zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów.	54
35.	Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych	54
36.	Wartość godziwa	55
37.	Śródroczne Skrócone sprawozdanie finansowe KCI S.A.	56
37.1	Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki	56
37.2	Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego	56
37.3	Oświadczenie o zgodności	56
37.4	Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza	57
37.5	Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	57
37.6	Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości	57
38.	Wybrane dane dotyczące sprawozdania finansowego KCI S.A.	58
39.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	59
40.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	60
41.	Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	61
42.	Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.	62
43.	Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2024 r.	63
43.1	Rzeczowe aktywa trwałe	63
43.2	Wartości niematerialne	63
43.3	Nieruchomości inwestycyjne	63
43.4	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	63
43.5	Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	64

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

43.6	Inwestycje w jednostki zależne	64
43.7	Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	65
43.8	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	66
43.9	Udzielone pożyczki	67
43.10	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	67
43.11	Kapitał własny	67
43.12	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	68
43.13	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	69
43.14	Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	70
43.15	Koszty operacyjne	70
43.16	Zysk (strata) na akcję	70

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 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.

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

Zatwierdzenie do publikacji sprawozdania finansowego

Zarząd KCI S.A. przekazuje śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości oraz Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej, w tym zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości nr 34, zatwierdzonymi przez Unię Europejską, w zakresie nie uregulowanym w tych standardach stosownie do wymogów Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity - Dz. U. z 2023 roku poz. 120, z późniejszymi zmianami) oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa nie będącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 roku poz. 757 z późniejszymi zmianami).

Zarząd zapewnia, że niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. oddaje rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz jej wyniku finansowego za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

W skład sprawozdania wchodzi następujące elementy:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej,
- 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

Karniowice, 26 września 2024 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

1. Informacja dodatkowa do skonsolidowanego sprawozdania finansowego

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

1.1.1. Nazwa i siedziba, przedmiot działalności Jednostki Dominującej

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

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	32-082 Bolechowice, Karniowice ul. Modrzewiowa 38
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS:	0000112631
Regon:	071011304
NIP:	551-00-07-742

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

Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

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

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

Zarząd

Na dzień 1 stycznia 2024 r. oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania skład Zarządu jest następujący:

- Piotr Łysek - Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza

Na dzień 1 stycznia 2024 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

W dniu 11 kwietnia 2024 r. do Emitenta wpłynęła pisemna rezygnacja Pana Grzegorza Hajdarowicza z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki KCI S.A. z dniem 11 kwietnia 2024 r. W związku z powyższym na podstawie art. 369 § 5 k.s.h. w zw. z art. 386 § 2 k.s.h. z dniem 11 kwietnia 2024 r. wygasł mandat Członka Rady Nadzorczej Pana Grzegorza Hajdarowicza.

Na dzień publikacji 30 czerwca 2024 r. skład Rady Nadzorczej był następujący:

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

W dniu 26.07.2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy powołało na nową kadencję do Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby: Dorota Hajdarowicz, Kazimierz Hajdarowicz, Andrzej Zdebski, Dariusz Bąk, Grzegorz Sitko. Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa do 31 grudnia 2027 roku.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego skład Rady Nadzorczej jest następujący:

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

1.1.3. Struktura akcjonariatu KCI S.A.

Według stanu na dzień przekazania poprzedniego sprawozdania finansowego (Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres 3 miesięcy zakończony dnia 31 marca 2023 r. zatwierdzone do publikacji dnia 29 maja 2024 r.) oraz według stanu na dzień przekazania niniejszego raportu struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej przedstawiała się następująco:

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

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, wraz z posiadanym przez siebie pakietem 18 700 akcji, łącznie bezpośrednio i pośrednio 43 040 261 akcji Spółki, stanowiących 62,76 % w obecnym kapitale zakładowym Spółki i uprawniających do 43 040 261 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, co stanowi obecnie 62,76% liczby głosów w Spółce.

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

1.1.4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 26 września 2024 roku.

1.1.5. Czas trwania spółki

Czas trwania spółki jest nieoznaczony.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka KCI S.A. sprawuje kontrolę nad spółką Gremi Global Limited. Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka KCI S.A. nie sprawowała kontroli nad żadną jednostką i nie tworzyła Grupy Kapitałowej. Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka KCI S.A. sprawowała kontrolę nad spółką Grupą Kapitałową Gremi Media S.A.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2024 r. wchodzi KCI SA oraz Gremi Global Limited:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZU	Metoda konsolidacji
Gremi Global Limited	Jednostka zależna	Malta	99,99 %	100 %	metoda pełna

Dnia 22 kwietnia 2024 r. dokonała się rejestracja spółki Gremi Global Limited z siedzibą na Malcie, w której Spółka KCI S.A. objęła 9 999 udziałów serii A stanowiących 99,99% w kapitale Spółki za kwotę 10 EUR. Na dzień bilansowy nowo założona spółka nie podjęła jeszcze działalności operacyjnej. Przewiduje się, że spółka będzie prowadziła działalność holdingową.

Na dzień 30 czerwca 2024 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Global Limited wynosi 10 000,00 EUR i dzieli się na 10 000 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy, w tym:

- ✓ 99 999 serii A z pełnymi prawami korporacyjnymi i ekonomicznymi
- ✓ 1 serii B bez prawa głosu, prawa ekonomiczne ograniczone do likwidacji i nominału opłaconej akcji.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka KCI S.A. wywiera znaczący wpływ na Grupę Kapitałową Gremi Media S.A.

Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prosta 51, 00-831 Warszawa wpisana jest 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.

Na dzień 30 czerwca 2024 oraz na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego kapitał zakładowy spółki Gremi Media S.A. wynosi 7 160 368,00 zł i dzieli się na 1 790 092 akcji o wartości nominalnej 4 zł każda, w tym:

- ✓ 569 500 imiennych akcji serii A uprzywilejowanych co do głosu w stosunku 2 do 1;
- ✓ 1 138 500 akcji na okaziciela serii B,
- ✓ 20 202 akcji na okaziciela serii C,
- ✓ 51 999 akcji na okaziciela serii C1,
- ✓ 9 891 akcji na okaziciela serii C2.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Spółka KCI S.A. posiadała 343 929 akcji Gremi Media S.A., w tym:

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

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

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

Poniższa tabela prezentuje skład Grupy Kapitałowej Gremi Media S.A. na dzień 30 czerwca 2024 r.:

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka KCI S.A. nie sprawowała kontroli nad żadną jednostką i nie tworzyła Grupy Kapitałowej.

W skład Grupy Kapitałowej na dzień 30 czerwca 2023 r. wchodziły spółki KCI SA oraz GK Gremi Media S.A.:

Nazwa jednostki	Stopień powiązania	Kraj rejestracji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA	Metoda konsolidacji
Grupa Kapitałowa Gremi Media S.A.	Jednostka zależna	Polska	32,64 %	41,58%	metoda pełna

Na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka KCI S.A. posiadała 584 345 akcji Gremi Media S.A., w tym:

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

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

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

- I. Dnia 22 kwietnia 2024 r. dokonana się rejestracja spółki Gremi Global Limited z siedzibą na Malcie, w której Spółka KCI S.A. objęła 9 999 udziałów serii A stanowiących 99,99% w kapitale Spółki za kwotę 10 EUR. Spółka KCI S.A. rozpoczęła kontrolę nad spółką Gremi Global Limited.
- II. Po dniu bilansowym, w wyniku zawarcia kilku transakcji, spółka KCI S.A. nabyła 1 255 udziałów w spółce Eco Estrela Bay Malta Limited stanowiących 21,56 % w kapitale zakładowym i uprawniających do 21,4% udziałów w głosach za kwotę 34 372 tys. EUR.

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

1.2.1. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 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 2023 r. oraz ze skróconym śródrocznym sprawozdaniem finansowym spółki KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r.

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

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

1.2.2. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r. (I półrocze 2024 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2023 roku poz. 120, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym ogólny termin MSSF używany jest zarówno w odniesieniu do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jak i Międzynarodowych Standardów Rachunkowości.

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

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

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone za okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r., z danymi porównawczymi za okres 12 miesięcy od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 31 grudnia 2023 r. oraz okres 6 miesięcy od dnia 1 stycznia 2023 r. do dnia 30 czerwca 2023 r.

Przy czym w zakresie danych dotyczących:

- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej
 - a. na dzień 30 czerwca 2024 r. zostały ujawnione wartości obejmujące skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. tworzonej przez KCI S.A. oraz Gremi Global Limited, przy identyfikacji różnic w zakresie kapitałów i ujmowania inwestycji w jednostki stowarzyszone metodą praw własności,
 - b. na dzień 31 grudnia 2023 r. zostały ujawnione wartości obejmujące sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A., przy identyfikacji różnic w zakresie kapitałów i ujmowania inwestycji w jednostki stowarzyszone metodą praw własności,
 - c. na dzień 30 czerwca 2023 r. zostały ujawnione wartości obejmujące skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A. tworzonej przez KCI S.A. oraz GK Gremi Media S.A.,
- ✓ skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów
 - a. za I półrocze 2024 r. objęto całkowite dochody KCI S.A. za I półrocze 2024 r. oraz całkowite dochody Gremi Global Limited za okres od 12 kwietnia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. wraz z ujęciem metodą praw własności zmian w aktywach netto GK Gremi Media za I półrocze 2024 r.
 - b. za I półrocze 2023 r. objęto całkowite dochody KCI S.A. oraz całkowite dochody GK Gremi Media S.A. za I półrocze 2023 r., oraz analogicznie za II kwartał 2024 i 2023.
- ✓ skonsolidowane sprawozdanie z przepływów uwzględnia wartości w sposób analogiczny do układu sprawozdania z całkowitych dochodów.

1.2.4. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

Waluta	Kurs na dzień 30.06.2024	Kurs na dzień 31.12.2023	Kurs na dzień 30.06.2023
EUR	4,3130	4,3480	4,4503
USD	4,0320	3,9350	4,1066

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

1.2.5. Kontynuacja działalności

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

1.2.6. Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 r.

Zastosowano takie same zasady dla okresu bieżącego i porównywalnego. Szczegółowy opis zasad rachunkowości przyjętych przez Grupę Kapitałową KCI S.A. został przedstawiony w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za 2023 r., z dnia 26 kwietnia 2024 r.

Zgodność z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej

Do końca I półrocza 2024 r. Grupa przyjęła wszystkie nowe i zatwierdzone standardy i interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowych Standardów Rachunkowości i zatwierdzone do stosowania w UE, mające zastosowanie do prowadzonej przez nią działalności i obowiązujące w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2024 r.

Zmiany wynikające ze zmian MSSF

Od 1 stycznia 2024 r. obowiązują następujące nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje wydane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR) lub Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej.

- Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – zobowiązania leasingowe w transakcjach sprzedaży i leasingu zwrotnego
- Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” - klasyfikacja zobowiązań jako krótkoterminowe lub długoterminowe
- Zmiany do MSR 7 “Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 “Instrumenty finansowe - ujawnianie informacji” - umowy finansowania zobowiązań wobec dostawców

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

Zmiany wprowadzone samodzielnie przez Grupę

Grupa nie dokonała korekt prezentacyjnych danych porównywalnych.

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

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych” – brak wymienialności

Standardy i interpretacje oczekujące na zatwierdzenie przez Unię Europejską

MSSF/MSR w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską nie różnią się obecnie w znaczący sposób od regulacji wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR), z wyjątkiem poniższych standardów, zmian standardów i interpretacji, które na dzień publikacji niniejszego raportu nie zostały jeszcze zatwierdzone do stosowania w Unii Europejskiej (poniższe daty wejścia w życie odnoszą się do standardów w wersji pełnej):

- Zmiany do MSR 21 „Skutki zmian kursów wymiany walut obcych – brak możliwości wymiany”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2025 roku lub po tej dacie,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

- Zmiany do MSSF 9 oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe: zmiany w klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- Roczne poprawki do Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (wersja 11), niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie,
- MSSF 18 „Prezentacja i ujawnianie informacji w sprawozdaniach finansowych”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie,
- MSSF 19 „Jednostki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnienia”, niezatwierdzone w UE, obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie.

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

1.2.7. Zasady konsolidacji

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe KCI S.A. oraz sprawozdania finansowe jej jednostek zależnych sporządzone na dzień 30 czerwca 2024 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie Jednostki dominującej, przy wykorzystaniu jednolitych zasad rachunkowości.

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

1.2.7.1. Jednostki zależne

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

1.2.7.2. Jednostki stowarzyszone

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

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

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

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

Grupa 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 i skonsolidowanego Inwestycje w jednostki stowarzyszone w sprawozdaniu są wyceniane w wartości godziwej, natomiast wycena tych inwestycji z zastosowaniem metody praw własności ma miejsce na poziomie sprawozdania skonsolidowanego.

1.2.8. Instrumenty finansowe

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody

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

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

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

„Instrumenty udziałowe - 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 skumulowana wartość zysków lub strat ujętych w kapitale własnym nie podlega przeniesieniu się do zysku lub straty bieżącego okresu.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

1.2.9. Wartości niematerialne

Wartość firmy

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

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

Inne wartości niematerialne

Do innych wartości niematerialnych zalicza się m.in.:

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

Wycena wartości niematerialnych

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

1.2.10. Rzeczowe aktywa trwałe

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

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

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

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

1.2.11. Utrata wartości rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych

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

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

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

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

1.2.12. Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne to grunty, które Grupa traktuje jako źródło przychodów z czynszów

1.2.13. Rezerwy na pozostałe zobowiązania

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

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

- skutki toczących się spraw sądowych oraz spraw spornych,
- udzielone gwarancje, poręczenia,
- koszty napraw gwarancyjnych.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

1.2.14. Kapitał własny

Kapitał własny Grupy stanowią:

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

Odrębną pozycję kapitału własnego stanowią udziały niekontrolujące.

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

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

1.2.15. Zobowiązania warunkowe (pozabilansowe)

Zobowiązanie warunkowe jest:

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

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

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

1.2.16. Przychody

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

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

- pozostałe przychody operacyjne, pośrednio związane z prowadzoną działalnością, m.in.:
 - ✓ przychody oraz zyski z inwestycji finansowych (w tym przychody z tytułu dywidend oraz odsetek),
 - ✓ przychody z wyceny i realizacji instrumentów pochodnych handlowych oraz przychody z tytułu realizacji i wyceny do wartości godziwej instrumentów pochodnych zabezpieczających w części nieefektywnej,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

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

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

Przy ujmowaniu przychodów obowiązują również kryteria przedstawione poniżej.

Przychody i zyski z inwestycji (działalność holdingowa)

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

Przychody ze sprzedaży towarów i usług

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

1.2.17. Koszty i straty

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

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

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

Zyski i straty z inwestycji (działalność holdingowa)

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

Koszty operacyjne

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

Pozostałe koszty i straty operacyjne

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

1.2.18. Utrata wartości

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

1.2.19. Podatek dochodowy

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się:

- podatek bieżący,
- podatek odroczony.

Podatek bieżący

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

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

Podatek odroczony

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

wyliczenia podstawy opodatkowania.

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

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

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

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

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

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

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

Grupa nie dyskontuje aktywów i rezerw z tytułu podatku odroczonego.

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

Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

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

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

- pozycje pieniężne (waluty oraz należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych) – według średniego kursu NBP z dnia bilansowego,

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

- 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.

1.2.21. Wypłata dywidendy

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

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

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

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

Grupa wycenia środki pieniężne:

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

1.2.23. Sprawozdawczość dotycząca segmentów

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

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

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

30 czerwca 2024 r.

Zarząd jednostki Dominującej dokonując analizy zapisów MSSF 8 „Segmenty operacyjne” stwierdza, iż realizuje przychody głównie z działalności inwestycyjnej, polegającej m.in. 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 I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Z uwagi na powyższe nie dokonuje się podziału na segmenty operacyjne, udział pozostałej działalności w przychodach jest nieistotny.

Informacje geograficzne

Spółka w ramach segmentów operacyjnych nie wyodrębnia obszarów geograficznych.

Informacje o wiodących klientach

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

30 czerwca 2023 r.

W okresie porównawczym w Grupie Kapitałowej KCI S.A. istniały następujące sprawozdawcze segmenty operacyjne: działalność inwestycyjna oraz działalność medialna.

Grupa analizowała segmenty na podstawie zysku netto.

Podział według segmentów branżowych

- I. **Segment: działalność inwestycyjna** (KCI S.A.)
- II. **Segment działalność medialna** (Gremi Media S.A.)

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

	Rachunek wyników w podziale na segmenty branżowe okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Działalność kontynuowana			Razem
		Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
1. Przychody segmentu ogółem		8 921	46 970	-1 306	54 585
Przychody segmentu (zewnątrzne)		8 596	46 970	0	55 566
Przychody segmentu (wewnętrzne)		325	0	-1 306	-981
W tym:					
<i>przychody z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>		<i>3 881</i>	<i>216</i>	<i>0</i>	<i>4 097</i>
<i>wycena/utrata wartości</i>		<i>3 163</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>3 163</i>
2. Koszty segmentu ogółem		-3 887	-44 694	325	-48 256
Koszty segmentu (zewnątrzne)		-3 887	-44 369	0	-48 256
Koszty segmentu (wewnętrzne)		0	-325	325	0
W tym:					
<i>koszty z tyt. odsetek przypisane do segmentu</i>		<i>-146</i>	<i>-261</i>	<i>0</i>	<i>-407</i>
<i>wycena/utrata wartości</i>		<i>0</i>	<i>-181</i>	<i>0</i>	<i>-181</i>
<i>amortyzacja</i>		<i>0</i>	<i>-2 601</i>	<i>0</i>	<i>-2 601</i>
3. Udział w wyniku jednostek zależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		0	0	0	0
4. Wynik segmentu		5 034	2 276	-981	6 329
5. Zysk przed opodatkowaniem		5 034	2 276	-981	6 329
6. Podatek dochodowy		-2 769	-750	0	-3 519
7. Zysk/Strata netto		2 265	1 526	-981	2 810

Aktywa i zobowiązania segmentów na dzień 30.06.2023	Działalność kontynuowana			Razem
	Działalność inwestycyjna i działalność pokrewna	Działalność mediowa	Wyłączenia	
Aktywa	364 523	120 896	-133	485 286
Jednostki stowarzyszone	0	0	0	0
Suma aktywów	364 523	120 896	-133	485 286
Zobowiązania	7 213	61 091	-133	68 171

1.2.24. Zarządzanie ryzykiem finansowym

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Ryzyko rynkowe

- Ryzyko zmiany kursu walut

Grupa narażona jest na ryzyko walutowe z tytułu zawieranych transakcji. Ryzyko takie powstaje w wyniku dokonywania przez jednostkę operacyjną transakcji sprzedaży lub zakupów w walutach innych niż jej waluta wyceny. Do elementów narażonych na ekspozycję na ryzyko walutowe na dzień bilansowy należały objęte obligacje wyemitowane przez spółkę Maris Luxembourg S.ar.l. (waluta: EUR), pożyczki udzielone w USD, oraz środki pieniężne. Ryzyko walutowe związane z obligacjami Maris Luxembourg S.ar.l. zarząd oceniał jako zauważalne, lecz umiarkowane. Po dniu bilansowym, w związku z dokonaniem przedterminowego wykupu przez Maris Luxembourg S.ar.l. wszystkich obligacji, ryzyko to zostało zniesione. Obecna ekspozycja Spółki na ryzyko walutowe wiąże się przede wszystkim z nabytymi - już po dniu bilansowym - udziałami w spółce Eco Estrela Bay Malta Limited. Udziały te wycenione były w EUR i w takiej samej walucie nastąpiła też zapłata ceny. Niezależnie od tego Spółka monitoruje na bieżąco rynek walutowy oraz prognozy kursów walutowych. Odnosnie do pozostałych pozycji eksponowanych na ryzyko walutowe, to z uwagi na relatywnie niewielkie kwoty (w stosunku do sumy bilansowej), ryzyko zmiany kursu walut jest oceniane przez Zarząd Spółki jako pomijalne.

- Ryzyko zmiany stopy procentowej

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

KCI S.A. udzielała również pożyczek w oparciu o stałą stopę procentową. Dostrzegając jednak ryzyka związane z kształtowaniem się stóp procentowych (ich istotny wzrost, wynikający z decyzji podejmowanych przez Radę Polityki Pieniężnej w związku z sytuacją makroekonomiczną), pożyczki te zostały aneksowane w taki sposób, iż stopa referencyjna podlega obecnie aktualizacji dwa razy w roku.

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

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

Ryzyko cenowe

- Aktywa finansowe

KCI S.A. posiada zarówno pakiet akcji Gremi Media S.A. imiennych, niedopuszczonych do obrotu, jak i akcji na okaziciela, dopuszczonych do obrotu na rynku alternatywnym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie – NewConnect. Wartość akcji tej spółki może podlegać istotnym zmianom, przy czym KCI S.A. w odniesieniu do ich wyceny nie opiera się na kursie akcji wyznaczanym przez rynek (z uwagi na niedostateczną płynność). Spółka po dniu bilansowym dokonała nabycia udziałów Eco Estrela Bay Malta Limited, które nie podlegają notowaniu na żadnym rynku giełdowym, natomiast głównym nośnikiem wartości tych udziałów jest wartość nieruchomości zlokalizowanych na terenie Brazylii. Wartość ta ustalona została w oparciu o wyceny niezależnego podmiotu o ugruntowanej renomie (Cushman & Wakefield Brazil), które podlegać będą okresowej aktualizacji. Występuje w związku z tym pewne ryzyko cenowe, związane m.in. z poziomem cen nieruchomości obserwowanym w Brazylii. Zarząd Spółki monitoruje tę sytuację i ocenia to ryzyko jako akceptowalne.

Ryzyko kredytowe

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

Spółka w szczególności eksponowana jest na ryzyko kredytowe wynikające z nabycia w dniu 2 lutego 2018 roku 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D, których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. (przyłączona w dniu 27 grudnia 2018 roku do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu). Cena nabycia w/w obligacji wyniosła 110.634 tys. zł. Nabyciu obligacji towarzyszyła umowa opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 7 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 7 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie. Cena sprzedaży obligacji określona w umowie opcyjnej zdefiniowana została jako cena nabycia powiększona o oprocentowanie wynoszące 6,72% w skali roku. Dodatkowo, w związku z istotnymi zmianami w zakresie kształtowania się stóp procentowych, umowa opcji została w dniu 26.04.2023 roku zmieniona w taki sposób, że oprocentowanie to, począwszy od 25.04.2023 roku, podlega aktualizacji w oparciu o obecnie obowiązującą stawkę WIBOR 3M (aktualizacje te będą dokonywane dwa razy do roku – w styczniu i lipcu). Na skutek tej zmiany, umowa opcyjna oparta jest obecnie na stopie wynoszącej 11,90% w skali roku. Jedynym istotnym elementem majątku Emitenta, którego zbycie tożsame jest ze spełnieniem warunku opisanego w lit. a przedostatniego zdania, są udziały spółki Alvernia Planet Sp. z o.o., która jest spółką celową utworzoną na potrzeby realizacji projektu nieruchomościowego w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia, Małopolska), w oparciu o istniejący tam kompleks 13 charakterystycznych kopuł (dawne studio filmowe). Projekt ten dotyczy stworzenia w tym miejscu parku tematycznego i centrum edukacyjnego opartego o nowoczesne technologie VR (virtual reality / wirtualna rzeczywistość) i AR (augmented reality / rozszerzona rzeczywistość). Niestety - finalizacja tego projektu, za sprawą pandemii COVID-19, a także wskutek nieprzewidzianego zdarzenia losowego, jakim było uszkodzenie w pożarze, który miał miejsce pod koniec 2021 r., jednej z największych kopuł, uległa pewnemu przesunięciu. Jednak oba te czynniki nie wpływają na ostateczną jego realizację. W ocenie zarządu, bazującej zarówno na wewnętrznych dogłębnych analizach, jak i zewnętrznych ekspertyzach, projekt ten ma wysokie szanse powodzenia. Niezależnie od tego, zarząd Alvernia Planet Sp. z o.o. pracuje też nad scenariuszami równoległymi, które bazować będą na wykorzystaniu unikatowej architektury kompleksu nieruchomości i jego lokalizacji. Tym samym ryzyko niewykonania przez NH zobowiązania do odkupu obligacji, wynikającego z umowy opcji, jest relatywnie niskie, zaś ryzyko kredytowe, o którym mowa w pierwszym zdaniu niniejszego akapitu – akceptowalne i adekwatne do ustalonego pomiędzy stronami wynagrodzenia. Ryzyko to zostało dodatkowo obniżone dzięki poręczeniu do kwoty 40 mln zł na okres 3 lat, udzielonemu w dniu 26.04.2023 roku przez spółkę Gremi International S.ar.l.

Z ryzykiem kredytowym do niedawna wiązała się również inwestycja KCI S.A. z dnia 27 stycznia 2022 roku w obligacje wyemitowane przez Maris Luxembourg S.ar.l. (110 obligacji o łącznej wartości nominalnej 11 milionów EUR). W tym przypadku element ryzyka ograniczony był w istotny sposób w pierwszej kolejności poprzez silne biznesowe przesłanki związane z wartością aktywów kontrolowanych przez emitenta obligacji, perspektywy ich rozwoju, a ponadto poprzez fakt, iż w/w obligacje były obligacjami zabezpieczonymi. Z uwagi na przedterminowy wykup wszystkich obligacji po dniu bilansowym przez ich emitenta, ryzyko to zostało wygaszone.

Środki finansowe Spółki lokowane są w instytucjach finansowych, które w opinii Spółki są wiarygodne. Ryzyko związane z należnościami z tytułu pożyczek jest ograniczane poprzez ustanawianie prawnych zabezpieczeń spłaty, które zostały opisane w nocie 9.34.3. Wartość udzielonych przez KCI S.A. pożyczek na dzień 30 czerwca 2024 r. wynosi 107 339 tys. zł. Odnośnie do tych należności Zarząd Spółki stoi na stanowisku, iż ich spłata nie jest zagrożona, co zostało dodatkowo uwiarygodnione poprzez znaczące spłaty, jakie miały miejsce już po dniu bilansowym. Zgodnie z posiadaną wiedzą monetyzacja części aktywów, powiązanych z projektem brazylijskim, może się rozpocząć jeszcze w 2024 r. lub 2025 r. Środki pozyskane z projektów realizowanych przez podmioty powiązane z Gremi International S.ar.l. przeznaczone zostaną min na spłatę należności. Wartość tych projektów, zgodnie z posiadanymi informacjami znacznie przewyższa kwotę do spłaty. Spółka nie wyklucza również innych form rozliczenia posiadanych należności.

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Ryzyko kredytowe związane ze środkami pieniężnymi i lokatami bankowymi

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

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

Ryzyko utraty płynności

Polityka Grupy zakłada utrzymywanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych oraz papierów wartościowych, niezbędnego dla bieżącej obsługi zobowiązań. Nadwyżki środków pieniężnych Grupy są wykorzystywane do udzielania pożyczek oraz lokowane w depozytach bankowych. Przed ryzykiem utraty płynności Grupa Kapitałowa aktywnie i na bieżąco zabezpiecza się poprzez sporządzanie preliminarzy płatności oraz zgodnie z nimi zabezpiecza odpowiednie środki finansowe na pokrycie zaplanowanych wydatków. Zachowanie płynności zapewnione jest w pierwszej kolejności bieżącymi strumieniami przychodów z działalności, po drugie zaś wpływem należności od innych podmiotów. Grupa, przy poziomie zadłużenia (około 9% sumy bilansowej) nie jest obecnie narażona na ryzyko utraty płynności.

Grupa jest narażona na ryzyko płynności w przypadku niedopasowania struktury terminowej przepływów pieniężnych na realizowanych kontraktach. Spółka dąży do zapewnienia tzw. dodatnich przepływów pieniężnych, które w obecnej sytuacji w krótkim i średnim okresie generowane będą głównie w dwóch obszarach: spłata należności z tytułu udzielonych pożyczek oraz sprzedaż mniejszościowych pakietów akcji Gremi Media S.A. Spółka ocenia w/w ryzyko utraty płynności – również w kontekście znaczących środków zdeponowanych na lokatach bankowych - jako niewysokie.

Ryzyko związane z udzieleniem przez Grupę zabezpieczeń

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

Ryzyko instrumentów pochodnych

Grupa posiada instrument pochodny, jakim jest umowa opcyjna.

W dniu 1 lutego 2018 roku pomiędzy KCI S.A. a Gremi Park Sp. z o.o. została zawarta umowa opcyjna, na mocy której KCI S.A. dysponuje prawem sprzedaży wszystkich posiadanych 171 obligacji serii C oraz 10 obligacji serii D (dalej: „Obligacje”), których emitentem była Gremi Park Sp. z o.o. Uprawnienie KCI S.A., o którym mowa powyżej, wynika ze złożonej przez Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz KCI S.A. nieodwołalnej oferty nabycia Obligacji w celu ich umorzenia. Ceną nabycia w ramach tej oferty będzie cena, po której Obligacje zostały nabyte przez KCI S.A., powiększona dodatkowo o oprocentowanie w wysokości 6,72% w skali roku (co stanowiło sumę wskaźnika WIBOR3M na dzień zawarcia umowy opcyjnej powiększonej dodatkowo o 5%). W/w umowa opcji została w dniu 26.04.2023 roku zmieniona w taki sposób, że oprocentowanie to, począwszy od 25.04.2023 roku, podlega aktualizacji w oparciu o obecnie obowiązującą stawkę WIBOR 3M (aktualizacje te będą dokonywane dwa razy do roku – w styczniu i lipcu). Na skutek tej zmiany, umowa opcyjna oparta jest obecnie na stopie wynoszącej 11,90% w skali roku. KCI S.A. ma prawo przyjęcia oferty: (a) w terminie 7 lat od chwili nabycia Obligacji – wyłącznie w przypadku zbycia, pod dowolnym tytułem prawnym, istotnych aktywów Gremi Park Sp. z o.o. na rzecz podmiotu trzeciego, (b) po upływie 7 lat od chwili nabycia Obligacji – w każdym czasie. Jedynym istotnym aktywem Gremi Park Sp. z o.o. są udziały w spółce celowej Alvernia Planet Sp. z o.o., posiadającej kompleks nieruchomości w miejscowości Nieporaz (gm. Alvernia), składający się z 13 kopuł dawnego studia filmowego, dla którego obecnie realizowana jest koncepcja komercjalizacji w oparciu o koncept parku rozrywki opartego na technologiach VR/ AR. W związku z połączeniem transgranicznym, jakie miało miejsce w dniu 27 grudnia 2018 roku, w wyniku którego Gremi Park Sp. z o.o. została przyłączona do Next Holdings S. a r. l. z siedzibą w Luksemburgu, wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy opcyjnej przeszły z Gremi Park Sp. z o.o. na Next Holdings S. a r. l.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Ponadto Zarząd Jednostki Dominującej identyfikuje jeszcze następujące ryzyka:

Ryzyko związane z wyceną posiadanych znaków towarowych

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

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce

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

Ryzyko związane z celami strategicznymi

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

Ryzyko niestabilności polskiego systemu prawnego

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

Ryzyko związane z systemem podatkowym

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

Ryzyko związane z Covid-19

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Odnotowany w poprzednich okresach stan epidemiologiczny miał zdecydowanie niekorzystny wpływ m.in. na gospodarkę światową. W przypadku Spółki konsekwencje pandemii ograniczyły się zasadniczo do opóźnień w realizacji poszczególnych projektów, w które pośrednio zaangażowana jest KCI S.A., tj. projektu nieruchomościowego w Brazylii finansowanego m.in. obligacjami objętymi w styczniu 2022 roku oraz projektu nieruchomościowego Alvernia Planet, powiązanego z obligacjami Next Holdings. Niemniej jednak, na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Spółka nie odnotowała istotnego negatywnego wpływu pandemii koronawirusa SARS-CoV-2 na działalność i wyniki finansowe Spółki, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu przyszłości

Ryzyko związane z sytuacją polityczno-gospodarczą na terytorium Ukrainy i Rosji

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

W ocenie Zarządu Spółki konflikt zbrojny ma ograniczony wpływ na wyniki finansowe Spółki. Wniosek ten został oparty na analizie działalności operacyjnej Spółki, jej sytuacji majątkowej oraz finansowej w świetle ryzyk zidentyfikowanych w związku z sytuacją międzynarodową i kryzysem gospodarczym wywołanym przez działania wojenne. Wojna w Ukrainie przyczyniła się do dynamicznej zmienności w otoczeniu makroekonomicznym. Zmienna sytuacja geopolityczna w regionie może mieć również wpływ na zdolność kontrahentów Spółki do wywiązywania się ze zobowiązań lub powodować ograniczenie możliwości zawierania transakcji. W aktualnej sytuacji istotne jest również cyberbezpieczeństwo.

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

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

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

1.2.25. Najważniejsze szacunki przyjęte na potrzeby sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Model ten jest stosowany w następujących sytuacjach:

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

- ✓ 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.

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.

Ważny szacunek dotyczy testów na utratę wartości aktywów niematerialnych o nieokreślonym czasie użytkowania, w zakresie których Grupa dokonuje corocznych testów na utratę wartości. Szczegóły w zakresie testu przeprowadzonego w 2023 roku ujawniono w nocie 9.2 sprawozdania finansowego za 2023 r.

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

W niniejszym śródrocznym skróconym sprawozdaniu finansowym sporządzonym na dzień 30 czerwca 2024 r. wykorzystano założenia i szacunki dotyczące wyceny aktywów zgodne z tymi, które zostały przyjęte na dzień 31 grudnia 2023 r.

Ze względu na zmiany zachodzące w gospodarce polskiej i światowej głównie na skutek pandemii COVID-19, oraz konfliktu zbrojnego między Federacją Rosyjską a Ukrainą, nie ma pewności, że szacunki te pozostaną bez zmian.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024- 30.06.2024	Dane porównawcze *	01.01.2024 - 30.06.2024	Dane porównawcze *
Przychody i zyski	8 565	54 585	1 987	11 839
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 739	6 329	1 563	1 373
Zysk (strata) netto przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	4 880	1 726	1 132	374
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-421	2 808	-98	609
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 079	-4 193	-1 642	-909
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	-3 431	0	-744
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 500	-4 816	-1 740	-1 045
Aktywa razem	379 983	485 286	88 102	111 611
Zobowiązania i rezerwy razem	20 732	68 171	4 807	15 679
Kapitał własny (aktywa netto) przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	359 251	342 434	83 295	78 757
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 357	13 250
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)	5,24	6,08	1,21	1,40
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,24	6,08	1,21	1,40
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,03	0,02	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,07	0,03	0,02	0,01

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2023 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

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

6 miesięcy 2024 r.	– 4,3130 zł
6 miesięcy 2023 r.	– 4,6104 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2024 r.	– 4,3130 zł
31 grudnia 2023 r.	– 4,3480 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
AKTYWA				
Aktywa trwałe		245 694	236 496	417 409
Rzeczowe aktywa trwałe	7.1	0	0	13 454
Wartość firmy	7.2	0	0	28 879
Wartości niematerialne	7.2	10 367	10 367	109 274
Nieruchomości inwestycyjne	7.3	2	2	2
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	7.4	38 446	37 869	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	7.5	0	0	1 182
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	7.6	187 446	184 323	181 996
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.7	0	0	5 201
Udzielone pożyczki	7.8	9 433	3 935	77 421
Aktywa obrotowe		134 289	135 916	67 877
Zapasy		0	0	601
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	7.7	30 528	30 346	45 436
Należności z tytułu podatku dochodowego		83	83	289
Udzielone pożyczki	7.8	97 907	92 216	14 271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7.9	5 771	13 271	7 280
AKTYWA OGÓŁEM		379 983	372 412	485 286
PASYWA				
Kapitał własny, razem		359 251	354 371	417 115
Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej, w tym:		359 251	354 371	342 434
Kapitał podstawowy	7.10	57 609	57 609	57 609
Pozostałe kapitały	7.10	278 919	278 919	387 877
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	7.10	22 723	17 843	-103 052
Udziały niekontrolujące		0	0	74 681
Zobowiązania długoterminowe		13 428	11 569	26 643
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	7.11	0	0	182
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7.12	13 428	11 569	15 483
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.11	0	0	10 825
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.11	0	0	153
Zobowiązania krótkoterminowe		7 304	6 472	41 528
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		7 304	6 472	26 825
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	7.11	4 735	4 701	24 648
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	7.11	0	0	7
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		2 569	1 771	2 170
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	7.11	0	0	1 212
Zobowiązania z tytułu leasingu	7.11	0	0	146
Przychody przyszłych okresów		0	0	13 345
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0
PASYWA OGÓŁEM		379 983	372 412	485 286

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.	Punkt	01.04.2024- 30.06.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2023- 30.06.2023	01.01.2023- 30.06.2023
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		368	734	24 897	46 604
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	7.13	3 811	7 540	3 577	7 009
Koszty operacyjne	7.14	-566	-929	-22 821	-44 113
Wynik na działalności podstawowej		3 613	7 345	5 653	9 500
Pozostałe przychody operacyjne		0	0	336	480
Pozostałe koszty operacyjne		-817	-934	-222	-430
Utrata wartości aktywów finansowych		0	0	-145	-172
Pozostałe przychody finansowe		132	291	261	492
Pozostałe koszty finansowe		133	-540	-3 087	-3 541
Udział w zyskach/ (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności		462	577	0	0
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 523	6 739	2 796	6 329
Podatek dochodowy		-1 002	-1 859	-1 860	-3 519
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 521	4 880	936	2 810
Działalność zaniechana					
Zysk / Strata netto z działalności zaniechanej		0	0	0	0
Zysk (strata) netto		2 521	4 880	936	2 810
Przypisany:					
Akcjonariuszom jednostki dominującej	7.17	2 521	4 880	-271	1 726
Do udziałów niekontrolujących		0	0	1 207	1 084

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej KCI S.A.		01.04.2024- 30.06.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2023- 30.06.2023	01.01.2023- 30.06.2023
Skonsolidowany zysk/strata netto		2 521	4 880	936	2 810
Inne całkowite dochody					
Razem inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		2 521	4 880	936	2 810
Przypisane					
Akcjonariuszom jednostki dominującej		2 521	4 880	-271	1 726
Do udziałów niekontrolujących		0	0	1 207	1 084

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Przypadające na akcjonariuszy GK KCI S.A., razem	Przypisane do udziałów niekontrolujących	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024 r.	57 609	278 919	17 843	354 371	0	354 371
- inne całkowite dochody	0		0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	4 880	4 880	0	4 880
Całkowite dochody	0	0	4 880	4 880	0	4 880
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0	0	0
- ujęcie opcji menedżerskich	0		0	0	0	0
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	0	1	1	0	1
Suma zmian kapitałów w okresie	0	0	4 881	4 881	0	4 881
Stan na 30 czerwca 2024 r.	57 609	278 919	22 724	359 252	0	359 252
Stan na 1 stycznia 2023 r.	57 609	372 843	-94 128	336 324	79 651	415 975
- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	23 070	23 070	-4 567	18 503
Całkowite dochody	0	0	23 070	23 070	-4 567	18 503
- podział zysków zatrzymanych	0	10 650	-10 650	0	0	0
- wypłata dywidendy	0	0	0	0	-1 815	-1 815
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	-2 099	-2 099
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	-116 462	111 439	-5 023	-71 170	-76 193
- pozostałe	0	11 888	-11 888	0	0	0
Suma zmian kapitałów w okresie	0	-93 924	111 971	18 047	-79 651	-61 604
Stan na 31 grudnia 2023 r.	57 609	278 919	17 843	354 371	0	354 371
Stan na 1 stycznia 2023 r.	57 609	372 843	-94 128	336 324	79 651	415 975
- inne całkowite dochody	0	0	0	0	0	0
- zysk/strata netto bieżącego okresu	0	0	1 726	1 726	1 084	2 810
Całkowite dochody	0	0	1 726	1 726	1 084	2 810
- podział zysków zatrzymanych	0	10 650	-10 650	0	0	0
- ujęcie opcji menedżerskich	0	0	0	0	-2 099	-2 099
- zmiana udziałów w jednostce zależnej	0	4 384	0	4 384	-2 140	2 244
Suma zmian kapitałów w okresie	0	15 034	-8 924	6 110	-4 970	1 140
Stan na 30 czerwca 2023 r.	57 609	387 877	-103 052	342 434	74 681	417 115

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Śródroczne skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej KCI S.A.	01.01.2024 -30.06.2024	01.01.2023 -30.06.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	6 739	6 329
Korekty dokonywane w cel uzgodnienia zysku (straty)	-7 160	-3 205
Amortyzacja	0	2 601
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-97	284
Odsetki i dywidendy	-3 976	-3 629
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-36	-25
Zysk/Strata z udziałów w jednostkach wycenianych metodą praw własności	-577	0
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-3 123	372
Zmiana stanu zapasów	0	-115
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-182	-5 308
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	0	4 212
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań niefinansowych	34	-1 984
Zmiana stanu rezerwy na pozostałe zobowiązania	798	261
Pozostałe	-1	126
Przepływy pieniężne z działalności	-421	3 124
Zapłacony podatek dochodowy	0	-316
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-421	2 808
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	0	265
Spłata pożyczek udzielonych	0	90
Pożyczki udzielone	-7 079	-728
Sprzedaż wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	1
Nabycie wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	-3 821
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-7 079	-4 193
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Emisja akcji jednostki zależnej	0	40
Spłaty kredytów i pożyczek otrzymanych	0	-437
Wypłata dywidendy	0	-2 009
Wydatki z tytułu leasingu	0	-1 025
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	0	-3 431
Przepływy pieniężne razem przed skutkami zmian kursów walut	-7 500	-4 816
Wpływ zmian kursów walut na saldo środków pieniężnych	0	0
Przepływy pieniężne razem	-7 500	-4 816
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	13 271	12 096
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	5 771	7 280

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

7. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej KCI S.A. za I półrocze 2024 r.

7.1 Środki trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Budynki i budowle	0	0	257
Środki trwałe użytkowane na podstawie leasingu	0	0	11 923
Urządzenia techniczne i maszyny	0	0	162
Środki transportu	0	0	0
Pozostałe środki trwałe	0	0	0
Środki trwałe w budowie	0	0	1 112
Rzeczowe aktywa trwałe razem	0	0	13 454

7.2 Wartość firmy oraz wartości niematerialne

Wartości niematerialne	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wartość firmy	0	0	28 879
Patenty, licencje	0	0	0
Koszty zakończonych prac rozwojowych	0	0	9 257
Pozostałe wartości niematerialne	10 367	10 367	90 812
Nie oddane do użytkowania	0	0	9 205
Wartości niematerialne razem	10 367	10 367	138 153

7.3 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Wszystkie nieruchomości inwestycyjne Grupy są jej własnością.

7.4 Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych ujmowanych metodą praw własności na dzień 30 czerwca 2024 r. wynosi 38 446 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2023 r. wynosi 37 869 tys. zł, natomiast na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 0 zł.

W dniu 24 sierpnia 2023 r. spółka KCI S.A. w wyniku transakcji sprzedaży akcji utraciła kontrolę nad GK Gremi Media i zaczęła wywierać na nią znaczący wpływ. Tym samym na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. spółka KCI S.A. posiadała inwestycję w jednostki stowarzyszone tj. GK Gremi Media S.A. posiadając 343 929 akcji Gremi Media S.A., w tym:

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

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

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki wyceniane metodą praw własności	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Wartość bilansowa na początek okresu	37 869	0	0
- rozpoczęcie wywierania znaczącego wpływu	0	37 289*	0
- wycena metodą praw własności	577	580**	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	38 446	37 869	0

* wycena w wartości godziwej

** wycena ujęta metodą praw własności za okres od 1 lipca 2023 do 31 grudnia 2023 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. akcje spółki stowarzyszonej tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 czerwca 2024 r. 53,50 zł, a na dzień 31 grudnia 2023 r. 110,00 zł za akcję. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze względu na niską płynność tych papierów wartościowych.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostki stowarzyszonej KCI S.A. tj. GK Gremi Media Wykazane poniżej kwoty stanowią kwoty ze statutowych sprawozdań finansowych GK Gremi Media skorygowane, podczas stosowania metody praw własności, o wprowadzone przez KCI S.A. korekty wartości godziwej wprowadzone w momencie rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu.

Nazwa jednostki stowarzyszonej/ okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata na akcjonariuszy GK GM
GK Gremi Media				
30.06.2024	156 408	56 045	49 319	3 002
31.12.2023	151 295	54 078	100 111	-1 214
30.06.2023 r. - przyjęte na moment rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu	153 046	59 043	46 978	-4 234
30.06.2023	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Przy ustalaniu wartości godziwej aktywów netto na moment rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu nad GK Gremi Media wartość godziwa aktywów i zobowiązań została określona na danych bilansowych GK Gremi Media S.A. z dnia 30 czerwca 2023 r., przy czym wartość rozpoznanych znaków towarowych do tytułów prasowych Rzeczpospolita, Parkiet, Uważam Rze, która podlega zmianie, została oszacowana na dzień 1 lipca 2023 r. Na 31 grudnia 2023 r. wartość tychże znaków towarowych została przetestowana pod kątem utraty wartości. Zarząd jednostki Dominującej nie zidentyfikował przesłanek wskazujących na możliwość utraty ich wartości na dzień bilansowy.

Więcej szczegół- odnośnie rozliczenia rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu nad Gremi Media S.A. opisany w punkcie 9.4 skonsolidowanego sprawozdania finansowego GK KCI za 2023 r.

7.5 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 305	2 305	4 465
Wycena/ odpis aktualizujący	-2 305	-2 305	-3 283
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	0	0	1 182

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.

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Akcje i udziały	19	19	1 207
Dłużne papiery wartościowe	158 078	158 462	159 587
Odpis aktualizujący/wycena	29 349	25 842	21 202
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	187 446	184 323	181 996

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Grupa posiada na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz w okresach porównawczych obligacje spółki Next Holdings S.a r.l. z siedzibą w Luksemburgu (następcy prawnego spółki Gremi Park Sp. z o.o.). Istotne szczegóły dotyczące przedmiotowych obligacji zaprezentowano w skonsolidowanym finansowym GK KCI za 2023 r. w nocie 9.6.

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

Zmiana wartości bilansowej aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wartość bilansowa na początek okresu	184 323	182 368	182 368
- wyceny papierów wartościowych	6 427	17 739	12 061
- różnice kursowe	-405	-3 850	-2 672
- odpis aktualizujący wartość	-2 899	-10 898	-8 725
- zrealizowanie wyceny	0	-1 036	-1 036
Stan na koniec okresu	187 446	184 323	181 996

W okresie 2024 r. oraz 2023 r. Spółka dokonała zmniejszenia wyceny obligacji Next Holdings w związku z brakiem zaistnienia wystarczających warunków do zrealizowania opcji, na mocy której KCI S.A. uprawniona jest do zbycia wszystkich obligacji na rzecz Emitenta Obligacji, z pierwszeństwem przed innymi obligatariuszami, w następujących sytuacjach: (a) w okresie 7 lat od nabycia obligacji – jedynie w przypadku zbycia istotnego składnika majątku Emitenta, oraz (b) po upływie 7 lat od nabycia obligacji – w dowolnym momencie.

Zmiana stanu odpisów aktualizujących aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat (wycena)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan na początek okresu	25 842	18 946	18 946
- wycena odniesiona na wynik finansowy	6 427	17 740	12 061
- odpis aktualizujący wartość	-2 899	-10 905	-8 725
- różnice kursowe	-21	-94	0
- zrealizowanie wyceny	0	-1 033	-1 033
- zmiana związana z utratą kontroli nad spółką zależną	0	1 188	0
Stan na koniec okresu	29 349	25 842	21 249

7.7 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	266	163	20 863
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	83	83	289
Pozostałe należności	31 265	31 186	34 440
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 003	-1 003	-4 666
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	30 611	30 429	50 926
- część długoterminowa	0	0	5 201
- część krótkoterminowa	30 611	30 429	45 725

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

7.8 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Udzielone pożyczki,	107 340	96 151	91 692
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	107 340	96 151	91 692
część długoterminowa	9 433	3 935	77 421
część krótkoterminowa	97 907	92 216	14 271

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Zmiana wartości bilansowej udzielonych pożyczek	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wartość bilansowa na początek okresu	96 151	87 878	87 878
- udzielenie pożyczek	7 079	4 719	728
- wycena (naliczone odsetki)	3 976	7 422	3 674
- wycena (różnice kursowe)	98	-455	-283
- spłata pożyczek w wartości nominalnej	0	-255	-255
- zrealizowane odsetki	0	-3 158	-50
- inne	36	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	107 340	96 151	91 692

Wartość odpisu aktualizującego udzielonych pożyczek na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz okresie porównawczym wynosiła 0 zł. W I półroczu 2024 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

Zmiana stanu wyceny udzielonych pożyczek	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan na początek okresu	18 450	14 640	14 640
- wyceny (naliczone odsetki)	3 976	7 422	3 674
- wycena (różnice kursowe)	97	-455	-284
- zrealizowane odsetki	0	-3 158	-50
Wycena pożyczek na koniec okresu	22 523	18 450	17 981

7.9 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne w banku	445	662	6 304
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	1	976
Pozostałe środki pieniężne - lokaty	5 326	12 608	0
Środki pieniężne, razem	5 771	13 271	7 280
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	115

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

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

7.10 Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki Dominującej

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz w okresach porównawczych kapitał zakładowy Jednostki Dominującej wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

Strukturę kapitału zakładowego Jednostki Dominującej według stanu na dzień 30 czerwca 2024 r., na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 30 czerwca 2023 r. prezentuje poniższa tabela.

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

W I półroczu 2024 r. nie było zmian kapitału zakładowego spółki Jednostki Dominującej.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kapitał zapasowy	236 861	236 861	345 819
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058
Pozostałe kapitały	278 919	278 919	387 877

Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	17 843	-5 227	-104 778
- Zysk (strata) netto	4 880	23 070	1 726
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	22 723	17 843	-103 052

7.11 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania handlowe	99	171	18 721
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	0	0	7
Zobowiązania publiczno-prawne	55	30	606
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	12 037
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0	328
Pozostałe zobowiązania	4 581	4 500	5 474
Zobowiązania razem	4 735	4 701	37 173
- część długoterminowa	0	0	11 160
- część krótkoterminowa	4 735	4 701	26 013

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	Zmiany niepieniężne						
	31.12.2023	Przepływy pieniężne	Zwiększenia/ zmniejszenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	30.06.2024
Pożyczki/kredyty.	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania leasingowe	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	0	0	0	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

7.12 Aktywo i rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	2 778	10 288	10 288
- odniesionych na wynik finansowy	2 778	10 288	10 288
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	369	406	321
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	75	406	317
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	294	0	4
Zmniejszenia	0	-7 918	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	-7 035	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	-883	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 147	2 776	10 609
- odniesionych na wynik finansowy	3 147	2 776	10 609
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-16 575	-14 345	-26 092
Per saldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:	14 345	22 625	22 625
- odniesionej na wynik finansowy	14 345	22 625	22 625
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Zwiększenia	2 230	2 902	3 467
- odniesione na wynik finansowy okresu z tytułu dodatnich różnic przejściowych	2 230	2 902	3 467
Zmniejszenia	0	-11 182	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	-11 182	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	16 575	14 345	26 092
- odniesionej na wynik finansowy	16 575	14 345	26 092
- odniesionej na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 147	-2 776	-10 609
Per saldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	13 428	11 569	15 483

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 I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

7.13 Wynik z działalności inwestycyjnej/ holdingowej

	Za okres 01.04.2024- 30.06.2024	Za okres 01.01.2024- 30.06.2024	Za okres 01.04.2023- 30.06.2023	Za okres 01.01.2023- 30.06.2023
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)				
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 772	3 564	1 727	3 335
- wynik ze sprzedaży (realizacja odsetek)	0	0	0	76
- wycena	3 230	6 427	9 516	11 984
- odpis z tytułu utraty wartości	-1 458	-2 899	-7 789	-8 725
- pozostałe	0	36	0	0
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
- odwrócenie odpisu z tytułu utraty wartości	0	0	0	0
Wynik z udzielonych pożyczek	2 039	3 976	1 850	3 674
- odsetki od pożyczek naliczone	2 039	3 976	1 850	3 624
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	50
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem	3 811	7 540	3 577	7 009

7.14 Koszty operacyjne

	Za okres 01.04.2024- 30.06.2024	Za okres 01.01.2024- 30.06.2024	Za okres 01.04.2023- 30.06.2023	Za okres 01.01.2023- 30.06.2023
Koszty operacyjne				
Amortyzacja	0	0	-1 333	-2 601
Zużycie materiałów i energii	0	0	-86	-223
Usługi obce	-360	-664	-14 670	-28 675
Podatki i opłaty	-178	-206	-22	-28
Wynagrodzenia	-25	-54	-4 258	-8 476
Świadczenia na rzecz pracowników	-3	-7	-352	-651
Podróże służbowe	0	0	0	0
Reprezentacja i reklama	0	0	0	0
Pozostałe koszty	0	2	-2 100	-3 459
zmiana stanu produktów	0	0	0	0
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-566	-929	-22 821	-44 113

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

7.15 Rezerwy i utrata wartości

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

Informacja o korektach z tytułu rezerw oraz dokonanych odpisach aktualizujących wartość składników aktywów	Stan na dzień 01.01.2024 r.	Zwiększenia	Wykorzystanie	Zmniejszenia	Stan na dzień 30.06.2024 r.
Odpisy aktualizujące wartość:					
- należności	1 003	0	0	0	1 003
- pożyczek	0	0	0	0	0
- wartości niematerialnych	0	0	0	0	0
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	2 305	0	0	0	2 305
- aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	26 098	2 900	0	0	28 998
Rezerwy na pozostałe zobowiązania	1 771	798	0	0	2 569

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

7.16 Główne wskaźniki a akcje własne do zbycia lub umorzenia

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

	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Liczba akcji Jednostki Dominującej ogółem	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji KCI S.A. będących w posiadaniu akcjonariuszy innych niż Jednostka Dominująca	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Liczba akcji własnych posiadanych przez Jednostkę Dominującą	0	0	0
Skonsolidowane aktywa netto na 1 akcję poza posiadanyimi przez KCI S.A.	5,24	5,17	4,99

7.17 Zysk (strata) na akcje

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Zysk (strata) netto	Za okres	Za okres	Za okres	Za okres
	01.04.2024- 30.06.2024	01.01.2024- 30.06.2024	01.04.2023- 30.06.2023	01.01.2023- 30.06.2023
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	2 521	4 880	-271	1 726
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,07	0,00	0,03
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych (w szt.)	68 582 150	68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł)	0,04	0,07	0,00	0,03

W I półroczu 2024 r. oraz w 2023 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych Jednostki Dominującej.

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

8.1. Rozwiązanie umowy kredytu

W dniu 16 stycznia 2024 roku Spółka podpisała z mBank S.A. aneks dot. rozwiązania Umowy Kredytu z mBank SA (W dniu 05 czerwca 2023 roku Spółka zawarła Umowę Kredytu z mBank SA. Przedmiotem Umowy było udzielenie kredytu w kwocie 12 000 tys. zł. Celem kredytu była inwestycja polegająca na nabywaniu akcji. Umowa obowiązywała do wcześniejszej z dat: (i) daty przypadającej w drugą rocznicę pierwszego Wykorzystania Kredytu lub do dnia 30 lipca 2025 r. Kredyt zabezpieczony był do kwoty równej 150% zaangażowania umową zastawu finansowego na Rachunkach Inwestycyjnych i Bankowych Emitenta, blokadą na posiadanych przez Emitenta akcjach Gremi Media S.A. oraz na akcjach nabywanych za środki z kredytu oraz oświadczeniem o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 K.p.c. Pozostałe warunki Umowy Kredytu nie odbiegły od standardów rynkowych dla tego typu umów. Kredyt nie został uruchomiony) w związku z odstąpieniem przez Kredytobiorcę od zamiaru wykorzystania Kredytu w celu nabywania akcji.

Strony Umowy Kredytu nie mają względem siebie żadnych niezaspokojonych roszczeń ani wierzytelności wynikających z Umowy Kredytu, jak również, że nie obowiązują żadne z zabezpieczeń ustalonych w Umowie Kredytu.

8.2. Zawarcie aneksu do przedwstępnej umowy nabycia akcji

W dniu 20 września 2023 roku Spółka zawarła jako Kupujący przedwstępną umowę sprzedaży akcji Gremi Media S.A. w Warszawie ("Umowa Przedwstępna"), z Gremi International S. r. l. z siedzibą w Luksemburgu jako Sprzedającym. Umowa Przedwstępna przewiduje możliwość zakupu przez Emitenta do 318.953 akcji Gremi Media S.A., reprezentujących do 17,82% kapitału zakładowego tej spółki oraz uprawniających do wykonywania do 13,52% głosów na walnym zgromadzeniu. Umowa przyrzeczona ma zostać zawarta w terminie do 31 marca 2024 r. a warunkiem zawarcia umowy przyrzeczonej jest nabycie przez Sprzedającego pakietu akcji Gremi Media. Umowa Przedwstępna zawiera postanowienia umożliwiające obu stronom na odstąpienie od zawarcia umowy przyrzeczonej. Na poczet ceny sprzedaży Spółka wypłaci Sprzedającemu tytułem zaliczki kwotę 19.000.000 złotych. Zwrot zaliczki jest zabezpieczony przez Sprzedającego. Cena sprzedaży uzależniona jest m.in. od terminu zawarcia umowy przyrzeczonej oraz kursu akcji Gremi Media. Pozostałe warunki Umowy Przedwstępnej nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów. W 2024 r. podpisany został Aneks do przedwstępnej umowy sprzedaży akcji ustalający, że umowa przyrzeczona ma zostać zawarta w terminie do dnia 12 lipca 2024 r. Pozostałe warunki Umowy Przedwstępnej nie uległy zmianie.

8.3. Zawiadomienie o wygaśnięciu zabezpieczenia na akcjach spółki KCI SA

Zarząd KCI S.A. otrzymał w dniu 22.04.2024 r. od akcjonariusza Emitenta, spółki Gremi Inwestycje S.A. z siedzibą w Karniowicach, zawiadomienia w trybie art. 69 ust. 2 pkt 1a i ust. 4 w zw. z art. 69a ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.) oraz art. 19 ust. 1 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady UE nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE Dz. U. UE. L. z 2014 r. Nr 173, str. 1 z późn. zm.) - o wygaśnięciu w dniu 11.04.2024 r. zastawu rejestrowego na

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

17.275.790 akcjach zdematerializowanych na okaziciela spółki KCI S.A., o którym Emitent informował raportem bieżącym nr 15/2022 z dnia 11 października 2022 r.

8.4. Nałożenie kary pieniężnej przez Komisję Nadzoru Finansowego

W dniu 3 czerwca 2024 r. roku została doręczona Spółce decyzja Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 23 maja 2024 r. w sprawie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 700 000 zł kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1e ustawy z dnia 29 lipca 2005 t. - o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 2554) w związku ze stwierdzeniem nienależytego wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a) ustawy o ofercie, w zakresie informacji okresowych w związku ze sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2017, skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018, sprowadzającego się do wytknięcia różnic w odpisach aktualizujących wartości aktywów w postaci tytułów prasowych, wartości firmy, oraz wartość akcji spółki zależnej Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie w raporcie rocznym i skonsolidowanym raporcie rocznym za rok obrotowy 2017, różnic w ocenie wyceny obligacji zakwalifikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r. a także polegającego na przekazaniu KNF, GPW oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017, bez stanowiska Zarządu Spółki wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki, odnoszącego się do wyrażonej przez biegłego rewidenta opinii z zastrzeżeniem, zawartej w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 oraz w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017.

Spółka złożyła odwołanie od decyzji.

Nałożona kara nie ma znaczenie dla dalszego funkcjonowania Spółki i możliwości wywiązania się przez Spółkę z zobowiązań bieżących.

9. Ważne zdarzenia, które zaszły po dacie sprawozdania

9.1. Zawarcie istotnych umów nabycia i zbycia aktywów w dniach 22-23 lipca 2024 r.

Spółka w dniach 22-23 lipca 2024 roku zawarła umowy datio in solutum z Gremi International S. r.l. z siedzibą w Luksemburgu ("GI"), jej oddziałem w Polsce ("GI Oddział") oraz Dragmor Sp. z o.o. z siedzibą w Polsce ("Dragmor"), na mocy, których nastąpiło:

- a. zbycie przez GI na rzecz Emitenta 48 udziałów w spółce Eco Estrela Bay Malta Limited z siedzibą na Malcie ("EEBM") za 5.643.623,13 zł.
- b. zbycie przez GI Oddział na rzecz Emitenta 562 udziałów w spółce EEBM za 66.077.420,86 zł.
- c. zbycie przez Dragmor na rzecz Emitenta 183 udziałów w spółce EEBM za 21.449.654,23 zł.

W/w umowy zostały zawarte w celu realizacji długoterminowych inwestycji ukierunkowanych na komercyjne projekty nieruchomościowe w krajach zrzeszonych we Wspólnocie Państw Portugalskojęzycznych (CPLP), w tym w Brazylii, co wpisuje się w ramy Strategii Działalności Inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2023, przyjętej Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 1 lipca 2021 roku.

9.2. Wykup zabezpieczonych obligacji serii A wyemitowanych przez Maris Luxembourg S. ar.l.

W nawiązaniu do raportu bieżącego nr 4/2022 z dnia 28.01.2022 r. dot. objęcia zabezpieczonych obligacji serii A wyemitowanych przez Maris Luxembourg S.ar.l. z siedzibą w Luksemburgu ("Maris", "Emitent"), Zarząd KCI S.A. informuje, że 25 lipca 2024 r. Maris dokonała przedterminowego wykupu 110 zabezpieczonych obligacji serii A, za kwotę, wraz z odsetkami, 11.898.443,70 EUR.

Rozliczenie transakcji nastąpiło w ramach umowy datio in solutum poprzez przeniesienie przez Maris na KCI SA 435 Udziałów spółki Eco Estrela Bay Malta Limited z siedzibą na Malcie o wartości 11 913 658,20 EUR.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

W/w transakcja wpisuje się w ramy Strategii Działalności Inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2023, przyjętej Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 1 lipca 2021 roku i realizacji długoterminowych inwestycji ukierunkowanych na komercyjne projekty nieruchomościowe w krajach zrzeszonych we Wspólnocie Państw Portugalskojęzycznych (CPLP), w tym w Brazylii.

9.3. Zawarcie istotnych umów nabycia i zbycia aktywów w dniu 26 lipca 2024 r.

W dniu 26 lipca 2024 r. Emitent zawarł:

- a. umowę datio in solutum ze spółką MARIS LUXEMBOURG S.ar.l., z siedzibą w Luksemburgu ("Maris") na mocy, której nastąpiło zbycie przez Maris na rzecz Emitenta 8 udziałów w spółce Eco Estrela Bay Malta Limited z siedzibą na Malcie ("EEBM"), za kwotę 219.101,76 EUR;
- b. umowę nabycia od spółki Gremi Internarional S.ar.l. z siedzibą w Luksemburgu ("GI"), 10 udziałów w spółce EEBM, za kwotę 273.877,20 EUR.

W/w umowy zostały zawarte w celu realizacji długoterminowych inwestycji ukierunkowanych na komercyjne projekty nieruchomościowe w krajach zrzeszonych we Wspólnocie Państw Portugalskojęzycznych (CPLP), w tym w Brazylii, co wpisuje się w ramy Strategii Działalności Inwestycyjnej spółki KCI S.A. na lata 2019-2023, przyjętej Uchwałą nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 1 lipca 2021 roku.

9.4. Zarejestrowanie zmiany Statutu spółki KCI S.A. i zmiana siedziby

W dniu 2 września 2024 r. Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji zmiany siedziby Spółki oraz zmiany Artykułu 2 oraz Artykułu 26 Statutu Spółki (uchwała nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą KCI Spółka Akcyjna z dnia 26.07.2024 r.).

Aktualna siedziba Spółki: Karniowice, powiat krakowski, gm. Zabierzów

Aktualny adres Spółki: ul. Modrzewiowa 38, Karniowice, 32-082 Bolechowice.

9.5. Uchylenie zajęcia i umorzenie postępowania zabezpieczającego

W związku z uchyleniem tytułu egzekucyjnego w postaci nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 14.12.2020 r. (w nawiązaniu do raportów bieżących nr 29/2020 z dnia 22 grudnia 2020 r., nr 1/2021 z dnia 20 stycznia 2021 r. oraz 17.2021 z dnia 2 lipca 2021 r. dot. ograniczenia i zmiany zabezpieczenia polegającego na zajęciu dywidendy z akcji spółki Gremi Media S.A. należących do spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie), komornik prowadzący postępowanie zabezpieczające, postanowieniem z dnia 27 sierpnia 2024 r. umorzył postępowanie zabezpieczające i uchylił zajęcia komornicze dokonane w trakcie postępowania, zwrócił spółce KCI S.A. kwotę 5,4 mln PLN która w tym postępowaniu była zajęta na poczet spornych należności przez Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.K. z siedzibą w Sosnowcu.

10. Wskazanie skutków zmian w strukturze Grupy Kapitałowej

Zmiany zostały opisane w punkcie 1.1.6

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

Zarząd Jednostki Dominującej nie publikował prognoz wyników.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

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

Osoby zarządzające:

Osoba zarządzająca	Funkcja	Stan na dzień 29.05.2024	Zmiana	Stan na dzień 26.09.2024
Piotr Łysek	Prezes Zarządu	-	-	-

Osoby nadzorujące:

Osoba nadzorująca	Funkcja	Stan na dzień 29.05.2024	Zmiana	Stan na dzień 26.09.2024
Dorota Hajdarowicz	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	-	-	-
Kazimierz Hajdarowicz	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	-	-	-
Andrzej Zdebski	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Hajdarowicz*	Członek Rady Nadzorczej	18 700	-	18 700
Dariusz Bąk	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-
Grażyna Cisło**	Członek Niezależny Rady Nadzorczej	-	-	-
Grzegorz Sitko	Członek Rady Nadzorczej	-	-	-

* Członek Rady Nadzorczej do dnia 11 kwietnia 2024 r.

**Członek Rady Nadzorczej do dnia 26 lipca 2024 r.

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

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

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

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

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

Ponadto, Spółka jest stroną pozwaną w postępowaniach wytoczonych przez Wspólnotę Mieszkaniową „Krakowska Kamienica Herbowa POZNAŃ”, o nienależyte świadczenie lub odszkodowanie i zadośćuczynienie, na łączną kwotę ok. 650 tys. zł. W październiku 2019 r. Spółka powzięła informację o rozszerzeniu powództwa do kwoty 1.763.688 zł wraz z odsetkami ustawowymi za opóźnienie. Już po dniu bilansowym w dniu 8 lutego 2024 r. Sąd Okręgowy w Krakowie wydał wyrok, w którym nakazał Spółce usunięcie wskazanych wad budynku, zasądził na rzecz powoda kwotę 73.436,17 zł z odsetkami ustawowymi, w pozostałym zakresie powództwo

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

oddalił. W dniu 6 maja 2024 r. Spółka złożyła apelację od przedmiotowego wyroku. Apelacja nie została jeszcze rozpoznana przez Sąd. W sprawie nie odbyło się jeszcze żadne posiedzenie sądowe.

Sprawa z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko spółce KCI S.A. o odszkodowanie za brak dywidendy niewypłaconej akcjonariuszowi mniejszościowemu (część roszczeń nabytych w drodze cesji) za rok 2012 i 2014 (wartość przedmiotu sporu 106.400,00 zł). Wyrokiem z dnia 25 czerwca 2021 roku, na skutek apelacji wniesionej przez Spółkę, Sąd Apelacyjny w Krakowie uchylił wyrok z dnia 3.08.2020 r. uwzględniający w/w powództwo i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania. Sprawa została rozpoznana ponownie przez Sąd Okręgowy w Krakowie, IX Wydział Gospodarczy pod sygn. IX GC 769/21, który wyrokiem z dnia 24 lutego 2022 r. oddalił powództwo w całości. Wyrok został zaskarżony apelacją, przez powoda. Pełnomocnik Spółki złożył odpowiedź na apelację (sygn. akt I Aga 96/22). W dniu 27 listopada 2023 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał wyrok zasądając od KCI S.A. na rzecz Piotra Szczęsnego kwotę 22.344 zł z ustawowymi odsetkami za opóźnienie. W pozostałym zakresie apelacja została oddalona. W dniu 13 lutego 2024 r. Piotr Szczęsny wniósł kasację od wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie, domagając się uchylenia wyroku Sądu Apelacyjnego w Krakowie i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania do sądu drugiej instancji. W dniu 8 kwietnia 2024 r. Spółka złożyła odpowiedź na kasację.

Sprawa z powództwa Piotra Szczęsnego przeciwko spółce KCI S.A. o rekompensatę w kwocie 490.608,00 zł za szkody spowodowane pozbawieniem akcjonariuszy prawa do udziału w zysku spółki akcyjnej za rok 2012 i 2014 (część roszczeń nabytych w drodze cesji). Sprawa zawisła przed Sądem Okręgowym w Krakowie Wydział IX Gospodarczy (sygn. akt. IX GC 339/22). Spółka w listopadzie 2022 r. złożyła odpowiedź na pozew. Postanowieniem z dnia 28 kwietnia 2023 r. Sąd zawiesił postępowanie do czasu wydania wyroku w sprawie sygn. akt I Aga 96/22. Na chwilę obecną postępowanie jest nadal zawieszona.

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 wszczęto dochodzenie, prowadzone jest postępowanie przygotowawcze.

W związku z zawarciem w dniu 5 marca 2019 r. pomiędzy KCI S.A. a AP Romanowicza Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Kupującym) Umowy Przenoszącej Prawo Użytkowania Wieczystego nieruchomości położonych w Krakowie, przy ul. Romanowicza o łącznym obszarze 1,3189 ha, za cenę brutto 38.745.000,00 zł, o czym Spółka poinformowała RB 8/2019 z dnia 6.03.2019 r., w dniu 18.01.2020 r. KCI S.A. wniosła do Sądu Okręgowego w Katowicach, Wydział XIII Gospodarczy, pozew o zapłatę kwoty 5.368.804,00 zł przeciwko Centrum Nowoczesnych Technologii Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa z siedzibą w Sosnowcu (numer KRS: 0000611731) (sygn. akt: XIII GC 48/20/AM). W przypadku nieuwzględnienia żądania zapłaty, spółka KCI S.A. domaga się stwierdzenia nieważności (a) przedwstępnej ugody pomiędzy KCI S.A., a CNT. S.A. z dnia 18.01.2019 r. oraz (b) ugody przyrzeczonej zawartej pomiędzy KCI S.A. a CNT S.A. z dnia 5 marca 2019 r. wobec działań podejmowanych przez CNT S.A., która wykorzystując przymusowe położenie KCI S.A. polegające na konieczności sfinalizowania przez Spółkę transakcji, do której doszło w dniu 5.03.2019 r. doprowadziła do zawarcia w sposób sprzeczny z prawem i zasadami współżycia społecznego (art. 87 k.c. i art. 388 k.c.) w/w ugód. W dniu 8 kwietnia 2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach wydał wyrok, w którym oddalił powództwo (pkt 1 sentencji wyroku) oraz zasądził od KCI na rzecz CNT kwotę 25.017 zł (dwadzieścia pięć tysięcy siedemnaście złotych) tytułem kosztów postępowania (pkt 2 sentencji wyroku). Pismem z dnia 8 lipca 2022 r. KCI wniosła apelację, zaskarżając wyrok Sądu Okręgowego w Katowicach w całości. Prawomocnym postanowieniem z dnia 11 maja 2022 r. Sąd Okręgowy w Katowicach uchylił zabezpieczenie w postaci złożonej przez CNT sumy zabezpieczenia w kwocie 5.368.803,64 zł na rachunek depozytowy Ministra Finansów. Wyrokiem z dnia 14.03.2024 r. (sygn. akt V Aga 452/22) Sąd Apelacyjny w Katowicach oddalił apelację oraz zasądził od Spółki na rzecz CNT SA kwotę 37.500,00 zł tytułem zwrotu kosztów postępowania apelacyjnego. W dniu 18 kwietnia 2024 r. Spółce KCI S.A. doręczono odpis uzasadnienia wyroku Sądu Apelacyjnego w Katowicach z dnia 14 marca 2024 r. i po analizie uzasadnienia, Spółka nie zdecydowała się wnieść skargi kasacyjnej.

Pozwem z dnia 7 października 2020 r. CNT S.A. wniosła o zasądzenie nakazem zapłaty w postępowaniu nakazowym – od spółki KCI S.A. kwoty 5.368.803,64 zł oraz kosztów procesu (sygn. akt IX GC 920/20). Postanowieniem z dnia 14 grudnia 2020 r. referendarz sądowy w Sądzie Okręgowym w Krakowie wydał nakaz zapłaty w postępowaniu nakazowym, w którym nakazał, aby KCI S.A. zapłaciła na rzecz CNT S.A. kwotę 5.368.803,64 zł oraz kwotę 57.200,00 zł tytułem zwrotu kosztów procesu. Postanowieniem z dnia 7 lipca 2021 r. Sąd Okręgowy w Krakowie uchylił nakaz zapłaty, oddalił wniosek KCI o ograniczenie zabezpieczenia oraz odrzucił pozew z dnia 7 października 2020 r. Na skutek zażalenia strony powodowej od tego postanowienia, Sąd Apelacyjny w Krakowie I Wydział Cywilny wydał w dniu 29 października 2021 r. postanowienie, w którym uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 7 lipca 2021 r. o uchyleniu nakazu zapłaty, jak również uchylił postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie o odrzuceniu pozwu CNT. Postanowienie Sądu Apelacyjnego w Krakowie jest prawomocne. W tym stanie rzeczy nakaz zapłaty z dnia 14 grudnia 2020 r. został utrzymany, a postępowanie z powództwa CNT jest kontynuowane. W dniu 19 grudnia 2022 r. Sąd Okręgowy w Krakowie skierował

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

strony do mediacji, która zakończyła się w dniu 13 marca 2023 r. i nie doprowadziła do zawarcia ugody. Ponadto w niniejszej sprawie postanowieniem z dnia 18 czerwca 2024 r. Sąd Okręgowy w Krakowie uwzględnił wniosek KCI S.A. i ograniczył zabezpieczenie wynikające z wydanego w dniu 14 grudnia 2020 r. nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym poprzez jego uchylenie. Po rozpoznaniu zażalenie CNT z dnia 1 lipca 2024 r. na postanowienie Sądu Okręgowego w Krakowie z dnia 18 czerwca 2024 r. Sąd Apelacyjny w Krakowie wydał postanowienie z dnia 31 lipca 2024 r., sygn. akt I Agz 179/24, którym oddalił zażalenie CNT. W związku z uchyleniem tytułu egzekucyjnego w postaci nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 14.12.2020 r., komornik prowadzący postępowanie zabezpieczające, postanowieniem z dnia 27 sierpnia 2024 r. umorzył postępowanie zabezpieczające i uchylił zajęcia komornicze dokonane w trakcie postępowania, zwrócił spółce KCI S.A. kwotę 5,4 mln PLN która w tym postępowaniu była zajęta na poczet spornych należności przez CNT. Aktualnie przed Sądem Okręgowym w Krakowie prowadzone jest postępowanie dowodowe.

Przed Urzędem Komisji Nadzoru Finansowego toczy się postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na KCI SA kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1e ustawy z dnia 29 lipca 2005 t. - o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 2554) w związku z podejrzeniem nienależytego wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. A ustawy o ofercie, w zakresie informacji okresowych w związku ze sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2017, skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018. Po dniu bilansowym, w dniu 6 maja 2024 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Komisji Nadzoru Finansowego o planowanym zakończeniu sprawy w maju 2024 r. W dniu 3 czerwca 2024 r. roku Spółce została doręczona decyzja Komisji Nadzoru Finansowego (KNF) z dnia 23 maja 2024 r. w sprawie nałożenia na Spółkę kary pieniężnej w wysokości 700 000 zł kary administracyjnej na podstawie art. 96 ust. 1e ustawy z dnia 29 lipca 2005 t. - o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz.U. z 2022 r. poz. 2554) w związku ze stwierdzeniem nienależytego wykonania obowiązku, o którym mowa w art. 56 ust. 1 pkt 2 lit. a) ustawy o ofercie, w zakresie informacji okresowych w związku ze sporządzeniem raportu rocznego za rok obrotowy 2017, skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017 oraz skonsolidowanego raportu półrocznego za I półrocze roku obrotowego 2018, sprowadzającego się do wytknięcia różnic w odpisach aktualizujących wartości aktywów w postaci tytułów prasowych, wartości firmy, oraz wartość akcji spółki zależnej Gremi Media S.A. z siedzibą w Warszawie, różnic w ocenie wyceny obligacji zakwalifikowanych jako aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, w sprawozdaniu finansowym za I półrocze 2018 r. a także polegającego na przekazaniu KNF, GPW oraz do publicznej wiadomości skonsolidowanego raportu rocznego za rok obrotowy 2017, bez stanowiska Zarządu Spółki wraz z opinią Rady Nadzorczej Spółki, odnoszącego się do wyrażonej przez biegłego rewidenta opinii z zastrzeżeniem, zawartej w sprawozdaniu z badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017 oraz w sprawozdaniu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2017. Spółka złożyła odwołanie od decyzji.

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

14. Połączenia jednostek gospodarczych

W 2024 r. w Grupie Kapitałowej KCI S.A. nie miało miejsca połączenie jednostek gospodarczych.

15. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Salda rozrachunków z podmiotami powiązаныmi.

30 czerwca 2024 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	91 776	0	0	222 009	313 785
Należności z tytułu dostaw i usług	5 790	0	74	0	5 865
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

31 grudnia 2023 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	88 978	0	0	210 495	299 474
Należności z tytułu dostaw i usług	5 480	0	133	0	5 613
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	0	0	0	54	54

30 czerwca 2023 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Należności z tytułu udzielonych pożyczek, sprzedaży papierów wartościowych, emisji obligacji, należności pozostałe.	66 297	0	0	207 391	273 688
Należności z tytułu dostaw i usług	5 526	0	0	0	5 526
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	182	0	0	153	335

30 czerwca 2024 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	3 348	0	0	3 471	6 819
Koszty	181	0	121	0	302

31 grudnia 2023 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	6 589	0	0	5 732	12 321
Koszty	331	0	180	0	511

30 czerwca 2023 r.	Jednostka dominująca	Jednostki zależne	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe jednostki	Razem
Przychody	3 332	0	0	2 983	6 316
Koszty	155	0	0	0	155

W prezentowanych okresach nie wystąpiły transakcje pomiędzy Grupą Kapitałową a członkami organów zarządzających i nadzorujących jednostką dominującą.

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

16. Pozycje pozabilansowe

16.1. Zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy

16.1.1. Zabezpieczenie wynikające ze sporu z CNT

Na podstawie utrzymanego w mocy nakazu zapłaty z dnia 14 grudnia 2020 r. (sprawa CNT), komornik zajął tytułem zabezpieczenia roszczeń CNT od KCI kwotę 5.178.137,27 zł: w roku 2020 (zajęcie komornicze rachunku spółki w wysokości 247.866,37 zł) oraz w 2021 roku, kiedy pozostała część roszczenia została pobrana ze środków z wypłaconej przez Gremi Media SA dywidendy). W związku z uchyleniem skutku zabezpieczającego tytułu egzekucyjnego w postaci nakazu zapłaty w postępowaniu nakazowym z dnia 14.12.2020 r., Komornik prowadzący postępowanie zabezpieczające, postanowieniem z dnia 27 sierpnia 2024 r. umorzył postępowanie zabezpieczające i uchylił zajęcia komornicze dokonane w trakcie postępowania, zwrócił spółce KCI S.A. kwotę 5,4 mln PLN która w tym postępowaniu była zajęta na poczet spornych należności przez Centrum Nowoczesnych Technologii S.A. Sp.K. z siedzibą w Sosnowcu.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

16.2. Zobowiązania warunkowe

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

KCI S.A. (dawniej Gremi Inwestycje 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 (dawniej) Gremi Inwestycje S.A. jako nabywcy majątku Stilna S.A. za zaległości podatkowe, a postępowanie w tej sprawie nie zostało formalnie zakończone, zatem z formalnego punktu widzenia, Spółka zostanie zwolniona z odpowiedzialności dopiero w momencie wydania decyzji przez Prezydenta Miasta Sosnowiec o umorzeniu postępowania podatkowego w zakresie odpowiedzialności podatkowej Emitenta. Stan spraw związanych ze zobowiązaniami wobec Urzędu Miasta Sosnowiec, wg posiadanej wiedzy, nie uległ zmianom do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego.

16.3. 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 95 761 tys. zł.

KCI S.A. otrzymała zabezpieczenie dla wpłaconej zaliczki na poczet ceny nabycia akcji Gremi Media w formie weksli in blanco. Łączna wartość przekazanej zaliczki zabezpieczonej wekslem in blanco na dzień bilansowy to 19 000 tys. zł.

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

Dnia 26 kwietnia 2023 r. została zawarta umowa poręczenia udzielonego przez Gremi International S. à r. l. („Poręczyciel”) gwarantująca wykonanie zobowiązań spółki Next Holdings S. à r. l. („Spółka”) z tytułu umowy opcyjnej, zawartej w dniu 1 lutego 2018 roku przez Gremi Park sp. z o.o. (szczegóły umowy w punkcie 9.5 skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2022 r.) w brzmieniu zgodnym z aneksem nr 1 z dnia 26 kwietnia 2023 r., na rzecz KCI S.A. Zgodnie z umową poręczenia Poręczyciel bierze pełną odpowiedzialność za zobowiązanie do zapłaty Ceny Nabycia wskutek przyjęcia przez KCI Oferty Kupna w sposób, wysokościach i terminach wskazanych w Umowie opcyjnej. Poręczenie zostaje udzielone do maksymalnej kwoty 40 mln zł.

W dniu 27 stycznia 2022 r. Spółka KCI S.A. objęła obligacje Maris Luxembourg S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu. Obligacje były zabezpieczone zastawem ustanowionym na 594 udziałach w spółce Eco Estrela Bay Malta z siedzibą w Santa Venera. Obligacje zostały spłacone w lipcu 2024 – więcej szczegółów w punkcie 9.2.

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

Dłużne papiery wartościowe

W I półroczu 2024 r. nie przeprowadzono emisji ani wykupu dłużnych papierów wartościowych w spółkach Grupy Kapitałowej KCI S.A.

Kapitałowe papiery wartościowe

W I półroczu 2024 r. została utworzona spółka Gremi Global Limited z siedzibą na Malcie poprzez objęcie i zarejestrowanie udziałów 10 000 udziałów o wartości nominalnej 1 EUR każdy.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Grupa, w ramach obranej strategii, swoją rolę postrzega jako inwestora finansowego. Czynniki, które w ocenie Zarządu Jednostki Dominującej mogą mieć wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego kwartału, ale i najbliższego roku są:

Czynniki dotyczące Jednostki Dominującej:

- ✓ dynamiczne zmiany w zakresie krajowego ustawodawstwa oraz sytuacja polityczna i geopolityczna, które w średnim okresie mogą przenieść się w istotny sposób na uwarunkowania makroekonomiczne;
- ✓ kurczenie się rynku prasy drukowanej, co może mieć wpływ na wyniki spółek mediowych, w szczególności w odniesieniu do tytułu „Rzeczpospolita”, a przez to wycenę akcji Gremi Media S.A.
- ✓ ryzyko związane z konfliktem zbrojnym na Ukrainie;
- ✓ rozstrzygnięcia prowadzonych postępowań sądowych,
- ✓ ryzyko związane z możliwością niedotrzymania przez dłużników umownych terminów spłat zobowiązań (udzielone pożyczki),
- ✓ ryzyko związane z niepowodzeniem projektu Alvernia Planet, które przekłada się na wartość posiadanych przez Emitenta obligacji Next Holdings S. a r. l.,
- ✓ ryzyko związane z powodzeniem projektów inwestycyjnych Eco Estrela Bay Malta, które rzutować może na wartość inwestycji Spółki w nabyte udziały podmiotu,
- ✓ ryzyko niepowodzenia działań ukierunkowanych na planowaną sprzedaż kolejnych pakietów akcji Gremi Media S.A.,
- ✓ ryzyko związane z prowadzonymi postępowaniami sądowymi, w tym w szczególności ryzyko niekorzystnego rozstrzygnięcia sprawy z ERBUD S.A.;
- ✓ bieżące ryzyko płynnościowe wynikające z faktu, iż KCI S.A. jest podmiotem prowadzącym działalność w trybie projektowym (tylko niewielka część wpływów ma charakter stały). Ewentualne opóźnienia w realizacji zamierzonych projektów, jeśli ich skala przekracza w sposób margines bezpieczeństwa przyjmowany w procesach planowania przepływów finansowych, mogą skutkować przejściowymi niedoborami środków pieniężnych i prowadzić np. do wydłużenia terminów regulowania zobowiązań przez Emitenta.

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

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

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

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

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

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

W I półroczu 2024 r. spółka KCI S.A. jak również żadna z jednostek od niej zależnych nie udzieliła poręczeń kredytu lub pożyczki, jak również nie udzieliła gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, których łączna wartość (poręczeń lub gwarancji) stanowiłaby równowartość co najmniej 10 % kapitałów własnych Emitenta.

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

Nie wystąpiły.

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zapasów, w szczególności które byłyby objęte odpisem aktualizującym.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa Kapitałowa KCI SA nie posiadała istotnych zobowiązań z tytułu dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

29. Dywidenda

Emitent nie deklarował do wypłaty i nie dokonał wypłaty dywidendy za rok 2023.

30. Wskazanie korekt błędów poprzednich okresów.

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły korekty błędów poprzednich okresów.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Zmiany sytuacji gospodarczej i warunków prowadzenia działalności Grupy, w okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r., nie miały istotnego wpływu na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych Grupy Kapitałowej.

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

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 30 czerwca 2024 r. Grupa Kapitałowa nie posiadała zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek, wobec których należałoby podjąć działania naprawcze.

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

W trakcie I półrocza 2024 r. nie wystąpiły zmiany sposobu (metod) ustalenia wartości instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

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

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r. w Grupie nie wystąpiły zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych.

35. Informacje o istotnych zmianach wartości szacunkowych

W okresie sprawozdawczym oraz na dzień publikacji niniejszego raportu w ocenie Zarządu nie nastąpiły zmiany w stosowanych zasadach (polityce) rachunkowości, ani nie uległy zmianie zasady ustalania wartości aktywów i pasywów oraz pomiaru wyniku finansowego oraz wartości oparte na szacunkach. W związku z powyższym wartość posiadanych akcji spółki Gremi Media S.A. prezentowana jest zgodnie z wyceną dokonaną na dzień 31 grudnia 2023 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

36. Wartość godziwa

Wartość godziwa	Na dzień		Na dzień		Na dzień	
	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa	wartość bilansowa	wartość godziwa
	30.06.2024		31.12.2023		30.06.2023	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	5 771	5 771	14 239	14 239	7 280	7 280
Należności wyceniane w zamortyzowanym koszcie	30 528	30 528	30 331	30 331	50 637	50 637
Udzielone pożyczki wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 866	18 866	158 492	158 492	154 842	154 842
Grupa aktywów zakwalifikowanych jako przeznaczone do sprzedaży	0	0	0	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	0	0	0	0	1 182	1 182
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	187 446	187 446	185 859	185 859	181 996	181 996
Nieruchomości inwestycyjne	2	2	2	2	2	2
Zobowiązania finansowe	4 735	4 735	4 798	4 798	37 166	37 166
Zobowiązania z tytułu leasingu	0	0	0	0	12 037	12 037
Zobowiązania wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 735	4 735	4 798	4 798	25 129	25 129

Wartość bilansowa aktywów finansowych i zobowiązań finansowych jest zbliżona do wartości godziwej. W związku z tym zgodnie z MSSF 7 pkt. 29 odstąpiono od szczegółowej charakterystyki wymienionej powyżej pozycji. W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym za I półrocze 2024 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 2023 r., z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rozpoczynających się po 1 stycznia 2024 r.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

37. Śródroczne Skrócone sprawozdanie finansowe KCI S.A.

37.1 Nazwa i siedziba, przedmiot działalności jednostki

Nazwa Spółki:	KCI Spółka Akcyjna
Siedziba:	32-082 Bolechowice, Karniowice ul. Modrzewiowa 38
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa -Śródmieścia, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Krakowie ul. Przy Rondzie 7
Nr KRS:	0000112631
Regon:	071011304
NIP:	551-00-07-742

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

37.2 Podstawa sporządzenia skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego

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

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe KCI SA za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r. (I półrocze 2024 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz pozostałymi MSR/MSSF mającymi zastosowanie.

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym, dlatego należy je czytać łącznie z sprawozdaniem finansowym KCI S.A. za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2023 r.

Na niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie składają się:

- śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.
- śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.
- śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.
- wybrane informacje objaśniające do skróconego 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 sprawozdanie finansowe powinno być czytane wraz ze skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej KCI S.A. za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r.

37.3 Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2024 r. do dnia 30 czerwca 2024 r. (I półrocze 2023 r.) zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” oraz mającymi zastosowanie pozostałymi MSR/MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (przez zatwierdzenie przez Unię Europejską rozumie się ogłoszenie standardów lub interpretacji w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej). W zakresie nieuregulowanym powyższymi standardami niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity - Dz. U. z 2023 roku poz. 120, z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych. W niniejszym skróconym śródrocznym

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

37.4 Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdawcza

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

37.5 Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe KCI S.A. zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd KCI S.A. w dniu 26 września 2024 roku.

37.6 Efekt zastosowania nowych standardów rachunkowości i zmian polityki rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego za I półrocze 2024 r. są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzeniu sprawozdania finansowego za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2023 r., z wyjątkiem zmian opisanych w punkcie 1.2.6.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Wybrane dane dotyczące śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A.	w tys. PLN		w tys. EUR	
	01.01.2024 - 30.06.2024	Dane porównawcze *	01.01.2024- 30.06.2024	Dane porównawcze *
Przychody i zyski	8 565	8 922	1 987	1 935
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	6 202	5 035	1 439	1 092
Zysk (strata) netto	4 343	2 266	1 007	491
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-378	810	-88	176
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-7 122	394	-1 652	85
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0	0	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 500	1 204	-1 740	261
Aktywa razem	384 854	377 820	89 231	86 895
Zobowiązania i rezerwy razem	22 111	19 420	5 127	4 466
Kapitał własny (aktywa netto)	362 743	358 400	84 105	82 429
Kapitał podstawowy	57 609	57 609	13 357	13 250
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)	5,29	5,23	1,23	1,20
Rozwodniona wartość aktywów netto na jedną akcję (w zł/EUR)	5,29	5,23	1,23	1,20
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,03	0,01	0,01
Rozwodniony zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł/EUR)	0,06	0,03	0,01	0,01
*				

*Dane dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z sytuacji finansowej prezentowane są na dzień 31 grudnia 2023 r. natomiast dla pozycji dotyczących śródrocznego sprawozdania z całkowitych dochodów i śródrocznego sprawozdania z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

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

6 miesięcy 2024 r.	– 4,3130 zł
6 miesięcy 2023 r.	– 4,6104 zł

Dla pozycji bilansowych zastosowano kurs EUR na dzień:

30 czerwca 2024 r.	– 4,3130 zł
31 grudnia 2023 r.	– 4,3480 zł

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej KCI S.A.	Nota	Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
AKTYWA				
Aktywa trwałe		250 568	241 904	334 555
Wartości niematerialne	43.2	10 367	10 367	10 367
Nieruchomości inwestycyjne	43.3	2	2	2
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	43.4	0	0	0
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	43.5	187 446	184 323	181 996
Inwestycje w jednostki zależne	43.6	43	0	59 568
Inwestycje w jednostki stowarzyszone	43.7	43 277	43 277	0
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.8	0	0	5 201
Udzielone pożyczki	43.9	9 433	3 935	77 421
		134 286	135 916	21 506
Aktywa obrotowe		134 286	135 916	21 506
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	43.8	30 525	30 346	6 009
Należności z tytułu podatku dochodowego		83	83	0
Udzielone pożyczki	43.9	97 907	92 216	14 271
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	43.10	5 771	13 271	1 226
		384 854	377 820	356 061
AKTYWA OGÓŁEM				
PASYWA				
Kapitał własny		362 743	358 400	339 788
Kapitał podstawowy	43.11	57 609	57 609	57 609
Pozostałe kapitały	43.11	284 976	284 976	279 913
Zyski (straty) zatrzymane	43.11	20 158	15 815	2 266
		14 807	12 948	9 880
Zobowiązania długoterminowe		14 807	12 948	9 880
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów (pożyczek)	43.12	0	0	182
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	43.13	14 807	12 948	9 545
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43.12	0	0	153
		7 304	6 472	6 393
Zobowiązania krótkoterminowe		7 304	6 472	6 393
Zobowiązania krótkoterminowe inne niż zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		7 304	6 472	6 393
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	43.12	4 735	4 701	4 728
Rezerwy na pozostałe zobowiązania		2 569	1 771	1 665
Zobowiązania wchodzące w skład grup przeznaczonych do sprzedaży		0	0	0
		384 854	377 820	356 061
PASYWA OGÓŁEM				
		Stan na 30.06.2024	Stan na 31.12.2023	Stan na 30.06.2023
Wartość księgowa		362 743	358 400	339 788
Liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,29	5,23	4,95
Rozwodniona liczba akcji w sztukach		68 582 150	68 582 150	68 582 150
Rozwodniona wartość księgowa na jedną akcję (w zł)		5,29	5,23	4,95

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.	Punkt	Za okres 01.04.2024- 30.06.2024	Za okres 01.01.2024- 30.06.2024	Za okres 01.04.2023- 30.06.2023	Za okres 01.01.2023- 30.06.2023
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży towarów i usług		368	734	331	656
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)	43.14	3 811	7 540	4 559	7 991
Koszty operacyjne	43.15	-526	-889	-303	-553
Wynik na działalności podstawowej		3 653	7 385	4 587	8 094
Pozostałe przychody operacyjne		0	0	6	7
Pozostałe koszty operacyjne		-817	-934	-128	-237
Utrata wartości aktywów finansowych		0	0	9	9
Pozostałe przychody finansowe		132	291	135	268
Pozostałe koszty finansowe		133	-540	-2 774	-3 106
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		3 101	6 202	1 835	5 035
Podatek dochodowy		-1 003	-1 859	-1 656	-2 769
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		2 098	4 343	179	2 266
Śródroczne skrócone sprawozdanie z całkowitych dochodów KCI S.A.					
Zysk/strata netto		2 098	4 343	179	2 266
Inne całkowite dochody					
Razem inne całkowite dochody netto		0	0	0	0
Całkowite dochody ogółem		2 098	4 343	179	2 266

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Śródroczne sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym KCI S.A.	Kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane/ Straty niepokryte	Razem kapitał własny
Stan na 1 stycznia 2024 r.	57 609	284 976	15 815	358 400
- inne całkowite dochody	0	0	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	4 343	4 343
Całkowite dochody	0	0	4 343	4 343
- podział zysków zatrzymanych	0	0	0	0
Suma zmian kapitałów w okresie	0	0	4 343	4 343
Stan na 30 czerwca 2024 r.	57 609	284 976	20 158	362 743
Stan na 1 stycznia 2023 r.	57 609	269 263	10 649	337 521
- inne całkowite dochody	0	5 666	0	5 666
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	15 213	15 213
Całkowite dochody	0	5 666	15 213	20 879
- przesunięcie innych całkowitych dochodów do zysków zatrzymanych	0	-602	602	0
- podział zysków zatrzymanych	0	10 649	-10 649	0
Suma zmian kapitałów w okresie	0	15 713	5 166	20 879
Stan na 31 grudnia 2023 r.	57 609	284 977	15 815	358 401
Stan na 1 stycznia 2023 r.	57 609	269 263	10 649	337 521
- inne całkowite dochody	0	0	0	0
- zysk (strata) netto bieżącego okresu	0	0	2 266	2 266
Całkowite dochody	0	0	2 266	2 266
- podział zysków zatrzymanych	0	10 650	-10 650	0
Suma zmian kapitałów w okresie	0	10 650	-8 384	2 266
Stan na 30 czerwca 2023 r.	57 609	279 913	2 265	339 787

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

*(o ile nie podano inaczej dane w tys. zł)***42. Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.**

	01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2023- 30.06.2023
Śródroczne sprawozdanie z przepływów pieniężnych KCI S.A.		
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/strata przed opodatkowaniem	6 202	5 035
Korekty razem	-6 580	-4 225
Amortyzacja	0	0
Koszty odsetek	0	0
Zyski/Straty z tytułu różnic kursowych	-97	284
Odsetki i dywidendy	-3 976	-4 656
Zysk/Strata z działalności inwestycyjnej	-36	0
Zmiana stanu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	-3 123	372
Zmiana stanu należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych należności	-179	-482
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań	34	152
Zmiana stanu rezerw na pozostałe zobowiązania	798	107
Pozostałe	-1	-2
Przepływy pieniężne z działalności	-378	810
Zapłacony podatek dochodowy	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej, razem	-378	810
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Odsetki otrzymane	0	50
Dywidendy otrzymane	0	982
Spłata kredytów i pożyczek udzielonych	0	90
Kredyty i pożyczki udzielone	-7 079	-728
Nabycie inwestycji w jednostki zależne	-43	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej, razem	-7 122	394
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Odsetki zapłacone	0	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej, razem	0	0
Przepływy pieniężne netto, razem	-7 500	1 204
Środki pieniężne i ekwiwalenty na początek okresu	13 271	22
Środki pieniężne i ekwiwalenty na koniec okresu	5 771	1 226

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

43. Wybrane informacje objaśniające do skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego KCI S.A. za I półrocze 2024 r.

43.1 Rzeczowe aktywa trwałe

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz w okresach porównawczych Spółka KCI S.A. nie posiadała rzeczowych aktywów trwałych oraz rzeczowych aktywów trwałych używanych na podstawie umów leasingu.

W okresie I półrocza 2024 r. Spółka nie dokonywała transakcji kupna i sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych, ponadto w okresach tych nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących rzeczowych aktywów trwałych.

43.2 Wartości niematerialne

Wartość firmy oraz wartości niematerialne	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Pozostałe wartości niematerialne	10 367	10 367	10 367
Wartości niematerialne razem	10 367	10 367	10 367

W I półroczu 2024 r. Spółka nie dokonywała zakupów wartości niematerialnych.

W I półroczu 2024 r. oraz w okresach porównawczych Spółka nie dokonywała sprzedaży wartości niematerialnych, ponadto w okresach tych nie tworzyła ani nie rozwiązywała odpisów aktualizujących wartości niematerialne.

43.3 Nieruchomości inwestycyjne

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz w okresach porównawczych wartość nieruchomości inwestycyjnych wynosiła 2 tys. zł. Nieruchomości inwestycyjne Spółki są jej własnością.

Kwoty dotyczące nieruchomości inwestycyjnych ujęte w zyskach i stratach	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Przychód z czynszu z inwestycji w nieruchomości	10	14	0
Bezpośrednie koszty operacyjne (włączając naprawy i utrzymania) powstałe z inwestycji w nieruchomości, które wygenerowały przychody z czynszu w czasie tego okresu	2	4	0

43.4 Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Akcje i udziały według ceny nabycia/objęcia	2 305	2 305	2 305
Odpis aktualizujący	-2 305	-2 305	-2 305
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody, razem	0	0	0

W I półroczu 2024 r. nie tworzone ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Akcje i udziały w cenie nabycia	19	19	19
Dłużne papiery wartościowe w cenie nabycia	158 078	158 462	159 587
Odpis aktualizujący/wycena	29 349	25 842	22 390
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat, razem	187 446	184 323	181 996

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

43.6 Inwestycje w jednostki zależne

Na dzień 31 marca 2024 r. spółka KCI S.A. posiadała udziały spółki zależnej Gremi Global Limited. Na dzień 31 grudnia 2023 r. spółka KCI S.A. nie posiada inwestycji w jednostki zależne. Na dzień 31 marca 2023 r. spółka KCI S.A. posiadała akcje serii B spółki zależnej Gremi Media S.A.

Dnia 22.04.2024 dokonana się rejestracja spółki Gremi Global Limited z siedzibą na Malcie, w której Spółka KCI S.A. objęła 9 999 udziałów stanowiących 99,99% w kapitale Spółki za kwotę 10 tys. zł.

Poszczególne wartości inwestycji w jednostki zależne prezentuje poniższa tabela:

Data	Nazwa jednostki zależnej	Wartość bilansowa	Wartość według ceny nabycia	wartość godziwa	wartość rynkowa
30.06.2024	Gremi Global Limited	43	43	43	-
31.12.2023	brak	n.d.	n.d.	n.d.	-
30.06.2023	Gremi Media S.A.	59 568	59 638	59 568	-

Więcej szczegółów dotyczących utraty kontroli nad Gremi Media S.A. w 2023 r. zaprezentowano w sprawozdaniu finansowym KCI S.A. za 2023 r. w nocie 9.6.

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

Poniżej przedstawiono podsumowanie danych finansowych jednostek zależnych KCI S.A. tj. Gremi Global oraz dla okresu porównawczego GK Gremi Media S.A. Wykazane poniżej kwoty stanowią kwoty z pakietów konsolidacyjnych jednostek zależnych przekształconych na MSSF dla celów sprawozdania KCI S.A.

Okres	Nazwa jednostki zależnej	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata
30.06.2024	Gremi Global Limited	2	0	0	-40
31.12.2023	brak	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.
30.06.2023	Gremi Media S.A.	120 896	61 091	46 970	1 526

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki zależne	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wartość bilansowa na początek okresu	0	59 568	59 568
- zakup papierów wartościowych	43	0	0
- sprzedaż papierów wartościowych w cenie nabycia	0	-23 797	0
- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny związku ze sprzedażą	0	-711	0
- utrata kontroli i przeniesienie na inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	-35 060	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	43	0	59 568

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

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

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki zależne, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan na początek okresu	0	-70	-70
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	0	0
- zmniejszenie kapitału z aktualizacji wyceny związku ze sprzedażą	0	-711	0
- utrata kontroli i przeniesienie na inwestycje w jednostki stowarzyszone	0	781	0
Stan na koniec okresu	0	0	-70

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

Inwestycje w jednostki zależne (w podziale na notowane i nienotowane na giełdach)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Inwestycje w jednostki zależne notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	0	0	19 132
- wartość według ceny nabycia	0	0	20 375
- wartość godziwa	0	0	19 132
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne nienotowane na giełdach			
- wartość bilansowa	43	0	40 436
- wartość według ceny nabycia	43	0	39 263
- wartość godziwa	43	0	40 436
- wartość rynkowa	0	0	0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	43	0	59 568
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	0	0	-70

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

43.7 Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych

Wartość bilansowa inwestycji w jednostkach stowarzyszonych wycenianych w wartości godziwej przez inne całkowite dochody wynosi na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz 31 grudnia 2023 r. 43 277 tys. zł, natomiast na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 0 zł.

Skrócone informacje finansowe o jednostkach stowarzyszonych

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

Nazwa jednostki stowarzyszonej / okres	Aktywa	Zobowiązania	Przychody	Zysk/strata na akcjonariuszy GK GM
GK Gremi Media S.A.				
30.06.2024	156 408	56 045	49 319	3 002
31.12.2023	151 295	54 078	100 111	-1 214
30.06.2023 r. - przyjęte na moment rozpoczęcia wywierania znaczącego wpływu	153 046	59 043	46 978	-4 234
30.06.2023	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

Na dzień 30 czerwca 2024 r. oraz na dzień 31 grudnia 2023 r. akcje spółki stowarzyszonej tj. akcje serii B spółki Gremi Media S.A. były notowane na rynku NewConnect. Kurs zamknięcia wynosił na dzień 30 czerwca 2024 r. 53,50 zł, a na dzień 31 grudnia 2023 r. 110,00 zł za akcję. Wartość akcji oparta na kursie notowań nie spełnia kryterium uznania jej za wartość godziwą ze

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

względu na niską płynność tych papierów wartościowych. Sposób ustalenia wartości godziwej przedmiotowych inwestycji został opisany w punkcie 9.10 sprawozdania finansowego za 2023 r.

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki stowarzyszone

Zmiana wartości bilansowej inwestycji w jednostki stowarzyszone	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Wartość bilansowa na początek okresu	43 277	0	0
- utrata kontroli i przeniesienie na inwestycje w jednostki stowarzyszone (cena nabycia)	0	35 841	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	7 436	0
- opis z tytułu utraty wartości	0	0	0
Wartość bilansowa na koniec okresu	43 277	43 277	0

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki stowarzyszone, w tym odpisów aktualizujących wartość

Zmiana stanu wyceny inwestycji w jednostki stowarzyszone, w tym odpisów aktualizujących wartość	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan na początek okresu	7 436	0	0
- wycena odniesiona na inne całkowite dochody	0	7 436	0
- odpis z tytułu utraty wartości	0	0	0
Stan na koniec okresu	7 436	7 436	0

Inwestycje w jednostki stowarzyszone (w podziale na notowane na giełdach i nienotowane)

Inwestycje w jednostki stowarzyszone (w podziale na notowane i nienotowane na giełdach)	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Inwestycje w jednostki zależne notowane na giełdach			
- wartość bilansowa	23 617	23 617	0
- wartość według ceny nabycia	20 375	20 375	0
- wartość godziwa	23 617	23 617	0
- wartość rynkowa			0
Inwestycje w jednostki zależne nienotowane na giełdach			
- wartość bilansowa	19 660	19 660	0
- wartość według ceny nabycia	15 466	15 466	0
- wartość godziwa	19 660	19 660	0
- wartość rynkowa			0
Inwestycje w jednostki zależne w wartości bilansowej, razem	43 277	43 277	0
korekty aktualizujące wartość na koniec okresu razem	7 436	7 436	0

43.8 Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Należności z tytułu dostaw i usług	266	163	398
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	83	83	0
Pozostałe należności	31 262	31 186	11 852
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	-1 003	-1 003	-1 040
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności netto razem	30 608	30 429	11 210
Część długoterminowa	0	0	5 201
Część krótkoterminowa	30 608	30 429	6 009

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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

43.9 Udzielone pożyczki

Udzielone pożyczki	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Udzielone pożyczki	107 340	96 151	91 692
Minus: odpisy z tytułu utraty wartości	0	0	0
Udzielone pożyczki, razem	107 340	96 151	91 692
Część długoterminowa	9 433	3 935	77 421
Część krótkoterminowa	97 907	92 216	14 271

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

W I półroczu 2024 r. nie tworzono ani nie rozwiązywano odpisów aktualizujących wartość udzielonych pożyczek.

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

43.10 Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Środki pieniężne w kasie	0	0	0
Środki pieniężne w banku	444	661	250
Środki pieniężne na rachunkach inwestycyjnych	0	1	976
Pozostałe środki pieniężne - lokaty	5 327	12 609	0
Środki pieniężne, razem	5 771	13 271	1 226
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0	0

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

43.11 Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 30 czerwca 2023 r. kapitał zakładowy KCI S.A. wynosił 57 609 006,00 zł i był podzielony na 68 582 150 szt. akcji o wartości nominalnej 0,84 zł każda.

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

Strukturę kapitału zakładowego KCI SA według stanu na dzień 30 czerwca 2024 r., na dzień 31 grudnia 2023 r. oraz na dzień 30 czerwca 2023 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

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

Pozostałe kapitały

Pozostałe kapitały	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Kapitał zapasowy	236 861	236 861	236 861
Kapitał z aktualizacji wyceny	6 057	6 057	994
Kapitał rezerwowy	42 058	42 058	42 058
Pozostałe kapitały razem	284 976	284 976	279 913

Zyski zatrzymane/straty niepokryte

Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
- Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty z lat ubiegłych	15 815	602	0
- Zysk (strata) netto	4 343	15 213	2 266
Zyski zatrzymane / Niepodzielone straty	20 158	15 815	2 266

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI S.A. z dnia 26 lipca 2024 r. postanowiło zysk netto za rok obrotowy 2023 wykazany w rachunku zysków i strat za 2023 rok w kwocie 15 213 tys. oraz kwotę 602 tys. zł ujętą w 2023 roku w zyskach zatrzymanych przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

43.12 Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Zobowiązania handlowe	99	171	313
Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego	0	0	0
Zobowiązania publiczno-prawne	55	30	33
Zobowiązania z tytułu zaciągniętych kredytów i pożyczek	0	0	182
Pozostałe zobowiązania	4 581	4 500	4 535
Zobowiązania razem	4 735	4 701	5 063
- Część długoterminowa	0	0	335
- Część krótkoterminowa	4 735	4 701	4 728

Zmiany w zobowiązaniach z działalności finansowej

	31.12.2024	Przepływy pieniężne	Zmiany niepieniężne				30.06.2024
			Zwiększenia	Reklasyfikacja	Efekt różnic kursowych	Zmiany w wartości godziwej	
Pożyczki/kredyty	0	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania z działalności finansowej	0	0	0	0	0	0	0

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

43.13 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Zmiana aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
	2 776	3 253	3 253
- odniesionych na wynik finansowy	2 776	3 253	3 253
- odniesionych na inne całkowite dochody			0
Zwiększenia	369	406	321
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	75	406	317
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	294	0	4
Zmniejszenia	0	-883	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	0	-883	0
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	0	0
Stan aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem, w tym:	3 145	2 776	3 574
- odniesionych na wynik finansowy	3 145	2 776	3 574
- odniesionych na inne całkowite dochody	0	0	0
Minus rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-17 952	-15 724	-13 119
Per saldo – Aktywo z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazane w bilansie	0	0	0

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

Zmiana stanu rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2023
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na początek okresu, w tym:			
	15 724	10 029	10 029
- odniesionej na wynik finansowy	14 346	9 852	9 852
- odniesionej na inne całkowite dochody	1 378	177	177
Zwiększenia	2 228	5 695	3 090
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi	2 228	4 494	3 090
- odniesione na wynik finansowy okresu w związku ze stratą podatkową	0	1 201	0
Zmniejszenia	0	0	0
- odniesione na inne całkowite dochody w związku z dodatnimi różnicami przejściowymi	0	0	0
Stan rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec okresu, razem	17 952	15 724	13 119
- odniesionej na wynik finansowy	16 574	14 346	12 942
- odniesionej na inne całkowite dochody	1 378	1 378	177
Minus aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-3 145	-2 776	-3 574
Per saldo – Rezerwa z tytułu podatku odroczonego pomniejszone o rezerwę z tytułu podatku odroczonego wykazana w bilansie	14 807	12 948	9 545

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

43.14 Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)

	Za okres 01.04.2024- 30.06.2024	Za okres 01.01.2024- 30.06.2024	Za okres 01.04.2023- 30.06.2023	Za okres 01.01.2023- 30.06.2023
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej)				
Wynik z aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez rachunek zysków i strat	1 772	3 563	1 727	3 335
- zrealizowane odseki/wynik ze sprzedaży	0	0	0	76
- wycena	3 230	6 427	9 516	11 984
- odpis aktualizujący wartość	-1 458	-2 900	-7 789	-8 725
Wynik z inwestycji w jednostki zależne	0	0	982	982
- wynik ze sprzedaży	0	0	0	0
- dywidendy	0	0	982	982
Wynik z udzielonych pożyczek	2 039	3 977	1 850	3 674
- odsetki od pożyczek naliczone	2 039	3 977	1 850	3 624
- odsetki od pożyczek zrealizowane	0	0	0	50
Wynik z działalności inwestycyjnej (holdingowej), razem	3 811	7 540	4 559	7 991

43.15 Koszty operacyjne

	Za okres 01.04.2024- 30.06.2024	Za okres 01.01.2024- 30.06.2024	Za okres 01.04.2023- 30.06.2023	Za okres 01.01.2023- 30.06.2023
Koszty operacyjne				
Amortyzacja	0	0	0	0
Zużycie materiałów i energii	0	0	0	0
Usługi obce	-320	-622	-270	-486
Podatki i opłaty	-178	-206	0	-2
Wynagrodzenia	-25	-54	-28	-57
Świadczenia na rzecz pracowników	-3	-7	-3	-7
Pozostałe koszty	0	0	0	0
zmiana stanu produktów	0	0	0	0
koszt sprzedanych materiałów i towarów	0	0	0	0
Koszty operacyjne, razem	-526	-889	-303	-553

43.16 Zysk (strata) na akcję

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

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

	Za okres 01.04.2024- 30.06.2024	Za okres 01.01.2024- 30.06.2024	Za okres 01.04.2023- 30.06.2023	Za okres 01.01.2023- 30.06.2023
Zysk (strata) netto				
Zysk (strata) netto przypadająca na akcjonariusz jednostki dominującej	2 098	4 343	179	2 266
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	0,06	0,00	0,03
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	0,06	0,00	0,03

Grupa Kapitałowa KCI Spółka Akcyjna

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe za I półrocze 2024 r. rozszerzone o

Skrócone śródroczne sprawozdanie za I półrocze 2024 r.

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

W I półroczu 2024 r. oraz w 2023 r. nie wystąpiły potencjalne akcje rozwadniające, w związku z czym średnia ważona rozwodniona liczba akcji równa jest średniej ważonej liczbie akcji zwykłych spółki KCI S.A.

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

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

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

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

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

Piotr Łysek

Prezes Zarządu

W imieniu Mazars Polska Sp. z o.o. – podmiotu

odpowiedzialnego za sporządzenie sprawozdania finansowego

Karniowice, 26 września 2024 roku