

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku

zawierający:

- skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE – SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedstawione poniżej wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2023 roku – 4,4503 oraz 31 grudnia 2022 roku – 4,6899
- poszczególne pozycje skonsolidowanego sprawozdania z rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku – 4,6427.

Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	8 803	6 740	1 908	1 452
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(20 726)	(11 725)	(4 493)	(2 525)
Zysk (strata) brutto	75 990	(45 179)	16 473	(9 731)
Zysk (strata) netto	47 416	(14 972)	10 279	(3 225)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 006	21 837	5 854	4 704
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(79 231)	30 262	(17 176)	6 518
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	40 311	(26 649)	8 739	(5 740)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 914)	25 450	(2 583)	5 482

Pozycje skonsolidowanego bilansu	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 488 693	2 272 772	559 219	484 610
Zobowiązania długoterminowe	526 372	193 184	118 278	41 191
Zobowiązania krótkoterminowe	143 397	405 611	32 222	86 486
Kapitał własny	1 313 877	1 266 644	295 233	270 079
Kapitał podstawowy	16 935	16 935	3 805	3 611
Liczba akcji (w szt.)	33 865	33 870	33 865	33 870
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	38 797	37 397	8 718	7 974

Jarosław Dubiński

Prezes Zarządu

Ewa Ogryczak

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 29 września 2023 r.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PROD., TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	8 803	6 740
Przychody netto ze sprzedaży produktów	8 803	6 740
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	131	128
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	131	128
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	8 672	6 612
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	30 979	19 203
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	(22 307)	(12 591)
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 380	1 098
Inne przychody operacyjne	1 380	1 098
POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	(201)	232
Inne koszty operacyjne	(201)	232
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(20 726)	(11 725)
PRZYCHODY FINANSOWE	144 138	4 833
Odsetki	1 298	572
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	142 444	3 503
Inne	396	758
KOSZTY FINANSOWE	47 422	38 287
Odsetki	27 202	21 240
Strata ze zbycia inwestycji	19 560	-
Aktualizacja wartości inwestycji	6	-
Inne	654	17 047
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	75 990	(45 179)
ZYSK (STRATA) BRUTTO	75 990	(45 179)
PODATEK DOCHODOWY	(2 463)	30 027
ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	26 111	(180)
ZYSK (STRATA) NETTO	47 416	(14 972)

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 czerwca 2023 r.

AKTYWA RAZEM :	Stan na 30.06.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
AKTYWA TRWAŁE	2 290 628	2 201 333
Wartości niematerialne i prawne	12	24
<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	12	24
Wartość firmy jednostek podporządkowanych	22 327	27 479
<i>Wartość firmy</i>	22 327	27 479
Rzeczowe aktywa trwałe	438	480
<i>Środki trwałe</i>	438	480
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	235	250
urządzenia techniczne i maszyny	83	86
środki transportu	43	52
inne środki trwałe	77	92
Należności długoterminowe	11	11
<i>Od pozostałych jednostek</i>	11	11
Inwestycje długoterminowe	2 240 151	2 154 692
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	2 240 151	2 154 692
w jednostkach powiązanych	921	871
- udziały lub akcje	921	871
w pozostałych jednostkach	2 239 230	2 153 821
- udziały lub akcje	5 033	5 033
- inne papiery wartościowe	2 234 197	2 148 788
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 689	18 647
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	27 689	18 647
AKTYWA OBROTOWE	198 065	71 439
Należności krótkoterminowe	48 883	10 021
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	48 883	10 021
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	46 268	7 335
- do 12 miesięcy	46 268	7 335
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	2 538	2 590
Inne	77	96
Inwestycje krótkoterminowe	147 836	60 751
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	147 836	60 751
w pozostałych jednostkach	121 215	22 216
- inne papiery wartościowe	57 174	-
- udzielone pożyczki	29 041	22 216
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	35 000	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	26 621	38 535
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	26 295	38 181
- inne aktywa pieniężne	326	354
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 346	667
Udziały własne	-	-
AKTYWA RAZEM :	2 488 693	2 272 772

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

PASYWA RAZEM :	Stan na 30.06.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 313 877	1 266 644
Kapitał (fundusz) podstawowy	16 935	16 935
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 247 431	1 158 128
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9 045	9 045
Zysk (strata) z lat ubiegłych	(6 950)	85
Zysk (strata) netto	47 416	82 451
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	460 946	385 115
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	713 870	621 013
Rezerwy na zobowiązania	37 178	13 962
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	7 860	43
<i>Pozostałe rezerwy</i>	29 318	13 919
- krótkoterminowe	5 862	3 191
- długoterminowe	23 456	10 728
Zobowiązania długoterminowe	526 372	193 184
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	526 372	193 184
kredyty i pożyczki	142 012	90 004
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	384 360	103 180
Zobowiązania krótkoterminowe	143 397	405 611
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	143 397	405 611
kredyty i pożyczki	-	25 399
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	137 202	264 082
inne zobowiązania finansowe	-	114 908
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	479	660
- do 12 miesięcy	479	660
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	5 699	249
z tytułu wynagrodzeń	-	-
Inne	17	313
Rozliczenia międzyokresowe	6 923	8 256
<i>Ujemna wartość firmy</i>	5 748	6 834
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	1 175	1 422
<i>Krótkoterminowe</i>	1 175	1 422
PASYWA RAZEM :	2 488 693	2 272 772

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 266 644	1 154 261
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 266 644	1 154 261
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 935	16 427
<i>Zmiany kapitału podstawowego</i>	-	508
zwiększenie (z tytułu)	-	508
- podwyższenie kapitału	-	508
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 935	16 935
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 158 128	778 746
<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	89 303	379 382
zwiększenie (z tytułu)	89 486	379 382
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	34 425
- podziału zysku (ustawowo)	89 486	344 957
zmniejszenie (z tytułu)	183	
- umorzenie udziałów własnych	183	
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 247 431	1 158 128
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 045	9 045
<i>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</i>	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- rejestracja podwyższenia kapitału	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 045	9 045
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	85	99 429
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	21 628	120 972
zwiększenie (z tytułu)	82 451	250 614
- podział zysku z lat ubiegłych	82 451	250 614
zmniejszenia (z tytułu)	89 486	349 958
- podział zysku z lat ubiegłych	89 486	344 957
- wypłata dywidendy	-	5 001
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	14 593	21 628
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	21 543	21 543
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	21 543	21 543
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	(6 950)	85
Wynik netto	47 416	82 451
<i>Zysk netto</i>	47 416	82 451
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 313 877	1 266 644

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / Strata netto	47 416	(14 972)
<i>Korekty razem</i>	(20 410)	36 809
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	26 111	(180)
Amortyzacja	387	99
Odpis wartości firmy	5 152	5 152
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	25 029	20 646
Zysk z działalności inwestycyjnej	(123 139)	13 463
Zmiana stanu rezerw	12 183	(12 074)
Zmiana stanu należności	28 204	23 688
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	1 575	2 696
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 100	(15 531)
Inne korekty	(1 012)	(1 150)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	27 006	21 837
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	-	30 813
<i>Z aktywów finansowych, w tym:</i>	-	30 813
w pozostałych jednostkach	-	30 813
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 621
- umorzenie certyfikatów inwestycyjnych	-	29 192
Wydatki	79 231	551
<i>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	47	-
<i>Na aktywa finansowe, w tym:</i>	44 184	551
w pozostałych jednostkach	44 184	551
- udziały lub akcje	37 159	-
- nabycie aktywów finansowych	183	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	6 842	551
<i>Inne wydatki inwestycyjne</i>	35 000	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(79 231)	30 262
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	126 539	110 586
<i>Kredyty i pożyczki</i>	55 558	14 242
<i>Emisja dłużnych papierów wartościowych</i>	50 981	76 201
<i>Inne wpływy finansowe (weksle)</i>	20 000	20 143
Wydatki	86 228	137 235
<i>Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli</i>	-	5 000

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

<i>Spłaty kredytów, pożyczek</i>	1 550	29 736
<i>Wykup/spłata dłużnych papierów wartościowych</i>	38 002	8 350
<i>Odsetki</i>	28 645	10 179
<i>Z tytułu innych zobowiązań finansowych (weksle)</i>	17 843	83 853
<i>Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego</i>	188	-
<i>Inne wydatki finansowe</i>	-	117
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	40 311	(26 649)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(11 914)	25 450
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(11 914)	25 450
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	38 535	24 681
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	26 621	50 131

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport półroczny został sporządzony zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) i wydany na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości, dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Raport finansowy został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące Grupy są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Grupa prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski.

Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu jednostki dominującej („Spółka”) dokonania osądów, szacunków i założeń, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz innych danych objaśniających do sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie wycen oficjalnych lub sprawozdawczych, w oparciu o wartość aktywów netto funduszy. W ocenie Zarządu jednostki dominującej wyceny certyfikatów inwestycyjnych w wartości aktywów netto („WAN”) są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych inwestycji.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej. Istotne ryzyka dotyczą wartości godziwej posiadanych certyfikatów inwestycyjnych, na którą duży wpływ mają przyjęte modele wyceny. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych jest ustalana na podstawie publikowanych sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych w oparciu o wyceny sprawozdawcze lub na podstawie wycen oficjalnych funduszy inwestycyjnych (w sytuacji braku opublikowanych sprawozdań finansowych funduszy). Wyceny funduszy są dokonywane kwartalnie. Wyceny są akceptowane przez Zarząd MCI Capital TFI S.A.

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

Wynagrodzenie z tytułu zarządzania aktywami ustalane jest w oparciu o wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez Grupę. Wycena aktywów netto funduszy oparta jest o szacunek wartości godziwej inwestycji dokonanych przez fundusze w akcje i udziały w spółkach portfelowych. Istotny wpływ na szacunek tej wartości mają przyjęte założenia i modele wyceny.

Wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee)

Wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji przysługuje zarządzającym inwestycjami w spółki portfelowe funduszy. Kalkulowane jest w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty kupna danej spółki (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć ono 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży akcji/udziałów a wydatkami poniesionymi na daną inwestycję, powiększonymi o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wypłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji (akcji/

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

udziałów).

W przypadku inwestycji funduszy w spółkę eSky wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji kalkulowana jest w oparciu o model koinwestycji wynikający bezpośrednio z zapisów umów z partnerami zarządzającymi.

Rezerwa na wynagrodzenie zmienne aktualizowana jest kwartalnie w oparciu o kwartalną aktualizację wyceny do wartości godziwej danej inwestycji w spółkę w portfelu.

Aktywo/rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wniosek, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. ujmuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej powstałej w okresie od 2019 do czerwca 2023 r. Grupa szacuje, iż będzie w stanie rozliczyć historyczne straty podatkowe głównie poprzez umorzenie certyfikatów inwestycyjnych.

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Wartość rozpoznanej rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wyniosła 7,1 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r. – rezerwa utworzona od certyfikatów inwestycyjnych umorzonych w lipcu 2023 r. W związku z przejęciem w 2020 r. przez MCI Management sp. z o.o. kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, nastąpił brak przesłanek do tworzenia zobowiązanie z tytułu podatku odroczonego od wyceny pozostałych certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Zgodnie z Krajowym Standardem Rachunkowości 1 pkt 16.8 Grupa tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach podporządkowanych, z wyjątkiem inwestycji, w odniesieniu do których spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) Grupa kontroluje terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych oraz
- b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w przyszłości.

Zasady rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego raportu półrocznego. Zasady te były stosowane w całym prezentowanym okresie w sposób ciągły.

a. Jednostki zależne

Jednostki zależne są to spółki handlowe, lub podmioty utworzone i działające zgodnie z przepisami obecnego prawa handlowego, kontrolowane przez jednostkę dominującą. Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

b. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

Inne wartości niematerialne i prawne	20% - 30%
--------------------------------------	-----------

Dla środków trwałych:

Budynki i budowle	5%
Urządzenia techniczne i maszyny	18% - 60%
Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	20% - 60%

c. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach trwałych. Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 5 lat. Amortyzacja wartości firmy obciąża koszty ogólnego zarządu.

d. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio w przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych przez Grupę wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

e. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe są odnoszone odpowiednio w przychody lub koszty finansowe, wpływając na wynik finansowy.

f. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty utrzymania domeny,

- koszty prenumeraty e-czasopism,
- koszty subskrypcji aplikacji dostarczających danych rynkowych.

Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

Grupa tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz spółek z Grupy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

g. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczonego stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerwy i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

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

Rezerwa na podatek odroczonego jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Nie tworzy się rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, gdy różnica przejściowa:

- a) dotyczy wartości firmy, której amortyzacja, odpisanie lub jakiegokolwiek inne zmniejszenie nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania, lub
- b) wynika z początkowego ujęcia w księgach danego składnika aktywów lub pasywów wskutek transakcji, która:
 - nie stanowi połączenia ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej częścioraz
 - nie wpływa na podstawę opodatkowania lub wynik finansowy brutto.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment zrealizowania różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie zrealizuje.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczonego jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczonego jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczonego jest również rozliczany bezpośrednio na kapitały własne.

h. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

i. Przychody ze sprzedaży usług

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie przez odbiorcę usługi. W przypadku Grupy do przychodów ze sprzedaży usług zalicza się przede wszystkim:

- przychody ze sprzedaży usług zarządzania funduszami inwestycyjnymi;
- przychody ze sprzedaży usług pochodzących z wynajmu nieruchomości;
- przychody z refakturowania kosztów mediów związanych z najmem.

j. Koszty sprzedanych wyrobów i usług

Zgodnie z zasadą współmierności koszty wytworzenia usługi, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

k. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- z działalnością socjalną,
- ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,
- z utrzymywaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,
- z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,
- z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,
- z odszkodowaniami i karami,
- z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,
- ze zdarzeniami losowymi.

l. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, wynik na zbyciu inwestycji oraz aktualizację wartości certyfikatów inwestycyjnych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

m. Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów,
- nabycia składnika aktywów lub jako koszt,
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług,
- kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

n. Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

o. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz. U. 2001 nr 149 poz 1674) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu zawarcia kontraktu.

Konsolidacja

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączono transakcje dokonywanych pomiędzy jednostkami powiązanymi dotyczące:

- wzajemnych należności i zobowiązań,
- udziałów spółki zależnej posiadanych przez Jednostkę Dominującą z kapitałem jednostki zależnej,
- obroty z operacji dokonanych między jednostkami objętymi tym sprawozdaniem.

Korekty dostosowujące metody wyceny do zasad Grupy Kapitałowej

MCI Capital ASI S.A. oraz MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. raportują swoje wyniki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. W celu dostosowania sposobu raportowania do zasad określonych przez ustawę o rachunkowości do danych za I półrocze 2023 r. dokonywane były następujące korekty:

- wartość kosztu wynagrodzeń w kosztach ogólnego zarządu oraz wartość pozostałych kapitałów jest korygowana o kwotę kapitałowych świadczeń pracowniczych (program opcji managerskich) wykazywanych przez MCI Capital ASI S.A. według wartości godziwej;

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

- wartość kosztu amortyzacji w kosztach ogólnego zarządu jest korygowana o kwotę odpisów ujmowanych zgodnie z MSSF-16 i wykazywana jako koszty usług obcych, klasyfikowanych zgodnie z ustawą o rachunkowości jako najem.

OPIS ORGANIZACJI GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM JEDNOSTEK PODLEGAJĄCYCH KONSOLIDACJI ORAZ JEDNOSTEK NIEOBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW

Informacje ogólne o Spółkach zależnych

MCI Capital ASI S.A.

MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (dawniej MCI Management S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego w dniu 21 lipca 1999 r. w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabryczna pod nr RHB 8752. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółce nadano nr KRS 0000004542. Siedziba spółki mieści się przy ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1 w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki na 30.06.2023 r. wynosi 52.461 tys. zł. Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym na 30.06.2023 r. wynosi 75,72%.

Numer KRS Spółki: 0000004542

REGON Spółki: 932038308

NIP Spółki: 8992296521

Przedmiotem działalności według statutu spółki jest:

- działalność związana z zarządzaniem funduszami;
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;

Spółka posiada certyfikaty inwestycyjne:

- Subfunduszu MCI.TechVentures 1.0 wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ,
- Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ,
- Funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji.

MCI Capital TFI S.A.

Towarzystwo zarządzające funduszami inwestycyjnymi, mające siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależne od MCI Capital ASI S.A. (MCI posiada 100% udział w spółce).

PEM Asset Management Sp. z o.o. (dalej PEM AM)

Do 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca funduszami: MCI.PrivateVentures FIZ, MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.), Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 31 października 2022 r.), Internet Ventures FIZ w likwidacji na podstawie umowy o zarządzanie zawartej z MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Od 10 grudnia 2019 r. zarządzanie funduszami powróciło do MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. PEM AM jest spółką bezpośrednio zależną od MCI (MCI posiada 100% udział w PEM AM). W dniu 1 sierpnia 2023 r. została otwarta likwidacja spółki.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE – SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Prezentowane poniżej wybrane dane finansowe prezentowane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym przeliczono na walutę EUR według następujących zasad:

– poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2023 roku – 4,4503 oraz 31 grudnia 2022 roku – 4,6899

– poszczególne pozycje jednostkowego sprawozdania z rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku – 4,6427.

Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2023 do 30.06.2023	od 01.01.2022 do 30.06.2022
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	22	16	5	3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 295)	(452)	(2 015)	(97)
Zysk (strata) brutto	43 050	(11 080)	9 332	(2 387)
Zysk (strata) netto	45 159	(11 080)	9 790	(2 387)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(419)	398	(91)	86
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 134	949	679	204
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	3 532	(3 629)	766	(782)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	6 247	(2 282)	1 354	(492)

Pozycje jednostkowego bilansu	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2023	31.12.2022	30.06.2023	31.12.2022
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	1 606 949	1 546 340	361 088	329 717
Zobowiązania długoterminowe	299 561	19 323	67 313	4 120
Zobowiązania krótkoterminowe	24 094	288 680	5 414	61 554
Kapitał własny	1 282 555	1 237 579	288 195	263 882
Kapitał podstawowy	16 935	16 935	3 805	3 611
Liczba akcji (w szt.)	33 865	33 870	33 865	33 870
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	37 873	36 539	8 510	7 791

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres: 01.01.2023 r. - 30.06.2023 r.	Za okres: 01.01.2022 r. - 30.06.2022 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	22	16
Przychody netto ze sprzedaży produktów	22	16
Koszty działalności operacyjnej	458	456
Amortyzacja	15	9
Zużycie materiałów i energii	3	-
Usługi obce	374	372
Podatki i opłaty	1	-
Wynagrodzenia	50	65
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2	2
Pozostałe koszty rodzajowe	13	8
Zysk (strata) ze sprzedaży	(436)	(440)
Pozostałe przychody operacyjne	16	4
Inne przychody operacyjne	16	4
Pozostałe koszty operacyjne	8 875	16
Inne koszty operacyjne	8 875	16
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(9 295)	(452)
Przychody finansowe	484	536
Odsetki, w tym:	484	431
- od jednostek powiązanych	3	-
Inne	-	105
Koszty finansowe	32 132	10 358
Odsetki, w tym:	12 077	10 358
- dla jednostek powiązanych	10 597	-
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	19 560	-
- w jednostkach powiązanych	19 560	-
Inne	495	-
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych	83 993	(806)
Zysk (strata) brutto	43 050	(11 080)
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	(2 109)	-
Zysk (strata) netto	45 159	(11 080)

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30 czerwca 2023 r.

AKTYWA	Stan na 30.06.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
AKTYWA TRWAŁE	1 550 875	1 523 382
Rzeczowe aktywa trwałe	96	112
<i>Środki trwałe</i>	96	112
środki transportu	43	52
inne środki trwałe	53	60
Inwestycje długoterminowe	1 548 670	1 523 270
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	1 548 670	1 523 270
w jednostkach powiązanych	1 548 670	1 523 270
- udziały lub akcje	1 548 670	1 523 270
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 109	-
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	2 109	-
AKTYWA OBROTOWE	56 074	22 958
Należności krótkoterminowe	53	69
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	53	69
Inne	53	69
Inwestycje krótkoterminowe	55 955	22 880
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	55 955	22 880
w pozostałych jednostkach	48 672	21 844
- udzielone pożyczki	28 672	21 844
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	20 000	-
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	7 283	1 036
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 957	682
- inne aktywa pieniężne	326	354
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	66	9
UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	-	-
AKTYWA RAZEM	1 606 949	1 546 340

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30 czerwca 2023 r.

PASYWA	Stan na 30.06.2023 r.	Stan na 31.12.2022 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 282 555	1 237 579
Kapitał (fundusz) podstawowy	16 935	16 935
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 220 461	1 131 157
Zysk (strata) netto	45 159	89 487
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	324 394	308 761
Rezerwy na zobowiązania	-	602
Pozostałe rezerwy	-	602
- krótkoterminowe	-	602
Zobowiązania długoterminowe	299 561	19 323
Wobec pozostałych jednostek	299 561	19 323
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	299 561	19 323
Zobowiązania krótkoterminowe	24 094	288 680
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	24 094	288 680
kredyty i pożyczki	-	25 399
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	23 869	148 231
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	222	104
- do 12 miesięcy	222	104
zobowiązania wekslowe	-	114 908
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	3	3
inne	-	35
Rozliczenia międzyokresowe	739	156
Inne rozliczenia międzyokresowe	739	156
krótkoterminowe	739	156
PASYWA RAZEM	1 606 949	1 546 340

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres	Za okres
	01.01.2023 r. - 30.06.2023 r.	01.01.2022 r. - 31.12.2022 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 237 579	1 145 090
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 237 579	1 145 090
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 935	16 427
<i>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</i>	-	508
Zwiększenie (z tytułu)	-	508
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	508
- rejestracji podwyższenia kapitału	-	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 935	16 935
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 131 157	778 705
<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	89 304	352 452
zwiększenie (z tytułu)	89 487	379 382
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	34 425
- z podziału zysku (ustawowo)	89 487	344 957
zmniejszenie (z tytułu)	183	26 930
- rozliczenie wartości wniesionego aportu	-	26 930
- umorzenie udziałów własnych	183	-
Stan kapitału (fundusz) zapasowego na koniec okresu	1 220 461	1 131 157
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	-
<i>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</i>	-	-
zmniejszenie (z tytułu)	-	-
- rejestracji podwyższenia kapitału	-	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	89 487	349 958
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	89 487	349 958
Zmiany zysku z lat ubiegłych	89 487	349 958
Zmniejszenie (z tytułu)	89 487	349 958
- podziału zysku – wypłata dywidendy na rzecz właścicieli	-	5 000
- podziału zysku – przekazanie na kapitał zapasowy	89 487	344 958
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	45 159	89 487
<i>Zysk netto</i>	45 159	89 487
<i>Strata netto</i>	-	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 282 555	1 237 579
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 282 555	1 237 579

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2023 r. do 30 czerwca 2023 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres: 01.01.2023 r. - 30.06.2023 r.	Za okres: 01.01.2022 r. - 30.06.2022 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto	45 159	(11 080)
<i>Korekty razem</i>	<i>(45 578)</i>	<i>11 478</i>
Amortyzacja	16	9
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	12 052	9 822
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(55 560)	806
Zmiana stanu rezerw	(2 712)	-
Zmiana stanu należności	17	-
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	83	889
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	526	(48)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(419)	398
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	30 159	1 500
<i>Z aktywów finansowych, w tym:</i>	<i>30 159</i>	<i>1 500</i>
w powiązanych jednostkach	30 159	-
w pozostałych jednostkach:	-	1 500
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	1 500
Wydatki	27 025	551
<i>Na aktywa finansowe, w tym:</i>		<i>551</i>
w jednostkach powiązanych		-
w pozostałych jednostkach:	7 025	551
- nabycie aktywów finansowych	183	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	6 842	551
Inne wydatki inwestycyjne	20 000	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	3 134	949
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	73 935	20 143
Kredyty i pożyczki	3 550	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	50 385	-
Inne wpływy finansowe (weksle)	20 000	20 143
Wydatki	70 403	23 772
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		5 000
Splata kredytów i pożyczek	1 550	-
Wykup dłużnych papierów wartościowych	38 000	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych (weksle)	17 843	17 848
Odsetki	13 010	924
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	3 532	(3 629)
Przepływy pieniężne netto razem	6 247	(2 282)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	6 247	(2 282)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		-
Środki pieniężne na początek okresu	1 036	3 711
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	7 283	1 429
- o ograniczonej możliwości dysponowania		-

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

INFORMACJE O ZASADACH PRZYJĘTYCH PRZY SPORZĄDZANIU RAPORTU, W TYM INFORMACJE O ZMIANACH STOSOWANYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI

Raport półroczny został sporządzony w zgodzie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Raport finansowy został sporządzony przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Przychody i koszty

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży usług

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie przez odbiorcę usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży usług zalicza się przede wszystkim:

- przychody ze sprzedaży usług pochodzących z wynajmu nieruchomości.
- przychody z refakturowania kosztów mediów związanych z najmem.

Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, wynik na zbyciu inwestycji oraz aktualizację wartości inwestycji w nieruchomości.

Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych

Spółka w rachunku zysków i strat prezentuje udział w zysku (stracie) netto jednostek podporządkowanych oraz zmiany w pozostałych składnikach kapitałów tych jednostek.

Rachunek przepływów pieniężnych

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

Środki trwałe

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do używania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	20% - 60%

Inwestycje

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej.

Inwestycje w akcje i udziały wycenione metodą praw własności

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy Inwestycje długoterminowe w akcje i udziały jednostek podporządkowanych wycenione są według metody praw własności zgodnie z art. 28.1.4. ustawy o rachunkowości.

1. Metoda praw własności polega na wykazaniu w aktywach trwałych bilansu pozycji „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”, w cenie ich nabycia powiększonej lub pomniejszonej o, przypadające na rzecz jednostki dominującej, wspólnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, uzyskania współkontroli lub znaczącego wpływu do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z właścicielami, z tym, że udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, z zachowaniem zasad, o których mowa w art. 44b rozliczanie połączenia spółek metodą nabycia, ust. 10, 11 i 12, oraz odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadających na dany okres sprawozdawczy.

2. Przy stosowaniu metody praw własności w rachunku zysków i strat wykazuje się, w oddzielnej pozycji udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej. Z zysku (straty) netto jednostki podporządkowanej wyłącza się zawarte w aktywach zyski lub straty z tytułu transakcji dokonanych między jednostkami objętymi sprawozdaniem finansowym a daną jednostką podporządkowaną, proporcjonalnie do posiadanych udziałów. Spółka rozpoznaje wartość firmy powstałą na nabyciu akcji i udziałów. Wartość firmy amortyzowana jest liniowo przez 5 lat.

Trwała utrata wartości aktywów

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Po identyfikacji aktywów, które w całości lub częściowo utraciły swoją wartość, należy określić stopień tej utraty i ustalić wysokość odpisu aktualizującego.

Odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należy dokonać w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub w przypadku aktywów finansowych - w ciężar kosztów finansowych. Aktywa podlegają weryfikacji pod względem utraty wartości co roku. W przypadku gdy prawdopodobieństwo utraty wartości przestało istnieć, odpis aktualizujący podlega odwróceniu.

Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazuje się według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Rozliczenia międzyokresowe

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą. Spółka nie rozpoznaje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zastosowanie takiego podejścia wynika z charakteru prowadzonej działalności, która jest działalnością inwestycyjną.

Aktywa, na wycenie których powstają dodatnie oraz ujemne różnice przejściowe to aktywa lub rezerwy, których jednostka nie zamierza zbywać w najbliższych okresach. Stąd jednostka nie jest w stanie określić potencjalnego momentu, w którym różnice przejściowe na wycenach byłyby zrealizowane, ale jednocześnie ma pełną kontrolę nad momentem powstania obowiązku podatkowego i nie przewiduje powstania go w najbliższej przyszłości. Spółka odstępuje od ujęcia rezerw na odroczony podatek dochodowy od różnicy przejściowej powstałej na wycenie inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zgodnie z KSR 2 pkt 16.8.

Należności i zobowiązania w walucie obcej oraz różnice kursowe

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Do wyceny pozycji bilansu, wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	30.06.2023	30.12.2022
EUR	4,4503	4,6899

Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz. U. 2017 poz. 277) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu zawarcia kontraktu.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pożyczki udzielone i należności własne

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

KOWENANTY OBLIGACYJNE

W związku z wyemitowanymi obligacjami Spółka jest zobowiązana do utrzymywania kowenantów umownych zgodnie z zapisami Warunków Emisji obligacji serii J.

W pierwszym półroczu 2023 r. Spółka spełniała wszystkie kowenanty obligacyjne.

Poniżej zaprezentowane zostały kowenanty finansowe wg stanu na 30 czerwca 2023 r. zgodnie z ich definicjami zawartymi w Warunkach Emisji obligacji serii J:

- Wartość Rynkowa Aktywów Emitenta - oznacza hipotetyczną wartość odzwierciedlającą sumę aktywów Emitenta, w ramach której wszystkie posiadane przez Emitenta akcje MCI Capital ASI S.A. zostały wycenione nie przy założeniu metody praw własności, ale w wartości rynkowej tych akcji. Przy czym na potrzeby ustalenia Wartości Rynkowej Aktywów Emitenta jako cenę akcji przyjmuje się średnią arytmetyczną z cen rynkowych akcji MCI Capital ASI S.A. z ostatnich 30 dni: 881 255 tys. zł na dzień 30 czerwca 2023 r.
- Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta - oznacza stosunek łącznej wartości Zadłużenia Netto Emitenta do Wartości Rynkowej Aktywów Emitenta: 33,6% (maksymalnie: 45%). Wartość wskaźnika uzależniona jest w największym stopniu od wartości rynkowej posiadanych przez Spółkę akcji MCI Capital ASI S.A. – jej wzrost prowadzi do zmniejszenia wartości wskaźnika, natomiast spadek do zwiększenia wartości wskaźnika.