

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku

zawierający:
– skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe
– skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe

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 2022 roku – 4,6806 oraz 31 grudnia 2021 roku – 4,5994
- 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 2022 roku – 4,6427 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku – 4,5472.

Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	6 740	19 891	1 452	4 374
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(11 725)	(7 717)	(2 525)	(1 697)
Zysk (strata) brutto	(45 179)	332 976	(9 731)	73 227
Zysk (strata) netto	(14 972)	245 423	(3 225)	53 972
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 837	(1 701)	4 704	(374)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30 262	(5 848)	6 518	(1 286)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(26 649)	(14 244)	(5 740)	(3 132)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	25 450	(21 793)	5 482	(4 793)

Pozycje skonsolidowanego bilansu	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 116 178	2 127 878	452 117	462 643
Zobowiązania długoterminowe	220 031	192 566	47 009	41 868
Zobowiązania krótkoterminowe	345 536	344 982	73 823	75 006
Kapitał własny	1 134 288	1 154 261	242 338	250 959
Kapitał podstawowy	16 427	16 427	3 510	3 572
Liczba akcji (w szt.)	32 854	32 854	32 854	32 854
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	34 525	35 133	7 376	7 639

Jarosław Dubiński

Prezes Zarządu

Ewa Ogryczak

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 30.09.2022 r.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PROD., TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	6 740	19 891
Przychody netto ze sprzedaży produktów	6 740	19 891
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	128	2 588
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	128	2 588
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	6 612	17 303
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	19 203	25 822
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	(12 591)	(8 519)
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	1 098	916
Inne przychody operacyjne	1 098	916
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	232	114
Inne koszty operacyjne	232	114
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(11 725)	(7 717)
PRZYCHODY FINANSOWE	4 833	356 534
Odsetki	572	169
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	3 503	349 075
Inne	758	7 290
K. KOSZTY FINANSOWE	38 287	15 841
Odsetki	21 240	15 624
Inne	17 047	217
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	(45 179)	332 976
ZYSK (STRATA) BRUTTO	(45 179)	332 976
R. PODATEK DOCHODOWY	30 027	(17 313)
U. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	(180)	70 240
W. ZYSK (STRATA) NETTO	(14 972)	245 423

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 czerwca 2022 r.

AKTYWA RAZEM :	Stan na 30.06.2022 r.	Stan na 31.12.2021 r.
AKTYWA TRWAŁE	2 052 868	2 067 883
Wartości niematerialne i prawne	32 657	37 833
<i>Wartość firmy</i>	32 631	37 783
<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	26	50
Rzeczowe aktywa trwałe	474	489
<i>Środki trwałe</i>	474	489
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	266	282
urządzenia techniczne i maszyny	106	88
środki transportu	62	71
inne środki trwałe	40	48
Należności długoterminowe	11	11
<i>Od pozostałych jednostek</i>	11	11
Inwestycje długoterminowe	1 997 051	2 023 903
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	1 997 051	2 023 903
w jednostkach powiązanych	1 017	1 017
- udziały lub akcje	1 017	1 017
w pozostałych jednostkach	1 996 034	2 022 886
- inne papiery wartościowe	1 982 916	2 008 606
- udzielone pożyczki	13 118	14 280
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	22 675	5 647
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	22 675	5 647
AKTYWA OBROTOWE	63 310	59 995
Należności krótkoterminowe	5 511	28 170
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	5 511	28 170
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	3 579	27 207
- do 12 miesięcy	3 579	27 207
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	719	915
inne	1 213	48
Inwestycje krótkoterminowe	57 631	31 421
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	57 631	31 421
w pozostałych jednostkach	7 500	6 740
- udzielone pożyczki	7 500	6 740
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	50 131	24 681
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	49 928	22 232
- inne aktywa pieniężne	203	2 449
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	168	404
AKTYWA RAZEM :	2 116 178	2 127 878

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
 Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

PASYWA RAZEM :	Stan na 30.06.2022 r.	Stan na 31.12.2021 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 134 288	1 154 261
Kapitał (fundusz) podstawowy	16 427	16 427
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 123 703	778 746
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	9 045	9 045
Zysk (strata) z lat ubiegłych	85	99 429
Zysk (strata) netto	(14 972)	250 614
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	388 571	396 418
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	593 319	577 199
Rezerwy na zobowiązania	17 345	29 419
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	42	15 720
<i>Pozostałe rezerwy</i>	17 303	13 699
- krótkoterminowe	2 477	892
- długoterminowe	14 826	12 807
Zobowiązania długoterminowe	220 031	192 566
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	220 031	192 566
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	220 031	192 566
Zobowiązania krótkoterminowe	345 536	344 982
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	345 536	344 982
kredyty i pożyczki	14 242	29 736
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	229 550	179 531
inne zobowiązania finansowe	87 976	133 339
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	569	956
- do 12 miesięcy	569	956
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	4 230	492
z tytułu wynagrodzeń	-	2
inne	8 969	926
Rozliczenia międzyokresowe	10 407	10 232
<i>Ujemna wartość firmy</i>	7 920	9 006
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	2 487	1 226
<i>krótkoterminowe</i>	2 487	1 226
PASYWA RAZEM :	2 116 178	2 127 878

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.01.2021 do 31.12.2021
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 154 261	893 010
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 154 261	893 010
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 427	15 588
<i>Zmiany kapitału podstawowego</i>	-	839
zwiększenie (z tytułu)	-	839
- podwyższenie kapitału	-	247
- rejestracja podwyższenia kapitału	-	592
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 427	16 427
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	778 746	681 401
<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	344 957	97 345
zwiększenie (z tytułu)	344 957	97 345
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	10 390
- podziału zysku (ustawowo)	344 957	61 061
- rejestracja podwyższenia kapitału	-	25 894
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 123 703	778 746
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 045	35 531
<i>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</i>	-	(26 486)
zmniejszenie (z tytułu)	-	(26 486)
- rejestracja podwyższenia kapitału	-	(26 486)
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	9 045	9 045
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	99 429	(21 543)
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	120 972	-
zwiększenie (z tytułu)	250 614	182 033
- podział zysku z lat ubiegłych	250 614	182 033
zmniejszenia (z tytułu)	349 958	61 061
- podział zysku z lat ubiegłych	349 958	61 061
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	21 628	120 972
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	85	99 429
Wynik netto	(14 972)	250 614
<i>Zysk netto</i>	-	250 614
<i>Strata netto</i>	14 972	-
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 134 288	1 154 261

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / Strata netto	(14 972)	245 423
<i>Korekty razem</i>	<i>36 809</i>	<i>(247 124)</i>
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	(180)	70 240
Amortyzacja	99	386
Odpis wartości firmy	5 152	5 152
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	20 646	15 624
Zysk z działalności inwestycyjnej	13 463	(355 571)
Zmiana stanu rezerw	(12 074)	5 017
Zmiana stanu należności	23 688	1 148
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 696	(5 268)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(15 531)	16 979
Inne korekty	(1 150)	(832)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	21 837	(1 701)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	30 813	9 035
<i>Z aktywów finansowych, w tym:</i>	<i>30 813</i>	<i>9 035</i>
w pozostałych jednostkach	30 813	9 035
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 621	-
- umorzenie certyfikatów inwestycyjnych	29 192	9 035
Wydatki	551	14 883
<i>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	<i>-</i>	<i>16</i>
<i>Na aktywa finansowe, w tym:</i>	<i>551</i>	<i>14 437</i>
w pozostałych jednostkach	551	14 437
- nabycie aktywów finansowych	-	14 437
- udzielone pożyczki długoterminowe	551	-
<i>Inne wydatki inwestycyjne</i>	<i>-</i>	<i>430</i>
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	30 262	(5 848)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	110 586	8 333
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>14 242</i>	<i>1 333</i>
<i>Emisja dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>76 201</i>	<i>-</i>
<i>Inne wpływy finansowe (weksle)</i>	<i>20 143</i>	<i>7 000</i>
Wydatki	137 235	22 577
<i>Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli</i>	<i>5 000</i>	<i>-</i>
<i>Spłaty kredytów, pożyczek</i>	<i>29 736</i>	<i>151</i>
<i>Wykup/spłata dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>8 350</i>	<i>-</i>

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022
<i>Odsetki</i>	10 179	4 291
<i>Z tytułu innych zobowiązań finansowych (weksle)</i>	83 853	8 000
<i>Inne wydatki finansowe</i>	117	10 135
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(26 649)	(14 244)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	25 450	(21 793)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	25 450	(21 793)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	24 681	46 361
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	50 131	24 568

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 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 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) i wydanymi 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 księgowo

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.

Aktywo 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 2015 do 2021 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. W związku z przejściem w

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

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.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie:

- ✓ nieuzasadnionego dzielenia operacji,
- ✓ angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,
- ✓ elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz
- ✓ inne działania o podobnym charakterze do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów KSR 2 oraz Ustawy o rachunkowości, w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

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 stowarzyszone

Są to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustaleniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się według ceny nabycia, a następnie wycenia się metodą praw własności.

Metoda praw własności polega na korygowaniu ceny nabycia inwestycji o zmiany, jakie nastąpiły w aktywach netto jednostek podporządkowanych od dnia objęcia kontroli do dnia, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, chyba że wcześniej inwestycja została zbyta – wówczas do dnia jej zbycia. Zmiany te wynikają zarówno z osiągniętego wyniku finansowego za dany okres sprawozdawczy, jak i wszelkich innych zmian, tj. dopłat do kapitałów, umorzenia akcji/udziałów.

Zgodnie z metodą praw własności cena nabycia akcji w jednostce podporządkowanej ulega zwiększeniu lub zmniejszeniu o przypadające na rzecz Spółki zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, przy czym udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis wartości firmy, z zachowaniem następujących zasad:

- od wartości firmy Spółka dokonuje odpisy amortyzacyjne przez okres jej ekonomicznej użyteczności. Okres ekonomicznej użyteczności na potrzeby amortyzacji wartości firmy został ustalony na 5 lat.
- nadwyżka wartości godziwej aktywów netto spółki przejętej nad cenę przejęcia, czyli ujemna wartość firmy jest zaliczana do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień rozliczenia transakcji.
- ujemna wartość firmy odpisywana jest w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów. Odpis następuje w okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy.
- oraz odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadających na dany okres sprawozdawczy.

Udział Grupy w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej odnoszony jest w rachunek zysków i strat, zmiany w pozostałych składnikach kapitałów odnoszone są na kapitał własny (w części odpowiadającej zmianom pozostałych kapitałów (innych niż wynik finansowy jednostki)).

Udział grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych ujmuje się w rachunku zysku i strat w pozycji „Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności”.

b. 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.

c. 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%

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

Dla środków trwałych:

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

d. 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.

e. Nieruchomości inwestycyjne

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub/i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Nieruchomości inwestycyjne są początkowo wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen odnoszone są do pozostałych kosztów lub przychodów operacyjnych.

f. 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.

g. Pożyczki papierów wartościowych

Akcje pochodzące z pożyczek papierów wartościowych są ujmowane w bilansie jako inne długoterminowe aktywa finansowe (po stronie aktywów) oraz jako zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek papierów wartościowych (po stronie zobowiązań) z racji tego, że akcje te podlegają zwrotowi w przyszłości.

Z uwagi na odmienny charakter i cel inwestycji w ww. akcje (w odniesieniu do inwestycji w akcje wycenianych metodą praw własności), akcje pochodzące z pożyczek papierów wartościowych wyceniane po cenie rynkowej, która stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej tych akcji. Dodatkowo wartość zobowiązań powiększana jest o wynagrodzenie, jakie spółka zobowiązana jest zapłacić do pożyczkodawcy z tytułu pożyczonych akcji.

h. 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.

i. 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 abonamentów radiowo-telewizyjnych,
- koszty reklamy nieruchomości do wynajmu.

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.

j. 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 rezerw 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:

- dotyczy wartości firmy, której amortyzacja, odpisanie lub jakiegokolwiek inne zmniejszenie nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania, lub wynika z początkowego ujęcia w księgach danego składnika aktywów lub pasywów wskutek transakcji, która: nie stanowi połączenia ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części oraz
- 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

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio na kapitały własne.

Istotne wartościowo rezerwy na podatek odroczony są generowane przez przejściowe różnice podatkowe powstające w wyniku przeszacowań wartości inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia według wartości godziwej. Rezerwy dotyczą zarówno inwestycji, których zmiany wartości godziwej rozliczane są przez wynik finansowy, jak i kapitał z aktualizacji wyceny.

Powyższe ma istotny wpływ na wielkość wykazanego zysku, kapitał z aktualizacji wyceny oraz rezerwy na podatek odroczony.

k. 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.

l. 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.

m. 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.

n. 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 utrzymaniem 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.

o. 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.

p. 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.

q. 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.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności. Proporcjonalny udział jednostki dominującej w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy i ujmuje jako oddzielną pozycję w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

r. 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:

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

- 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 2022 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;
- 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 KAPITALE 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 Pl. Europejskim 1 w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki na 30.06.2021 r. wynosi 51.432 tys. zł. Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym na 30.06.2022 r. wynosi 77,85%.

W dniu 20 września 2022 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 51.432.385 złotych do kwoty 52.461.033 złotych, tj. o kwotę 1.028.648 złotych poprzez emisję 1.028.648 nowych akcji.

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI Capital ASI S.A. („MCI”) z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI. Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów – transakcja pod wspólną kontrolą.

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.

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).

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

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, Helix Ventures Partners FIZ, Internet Ventures FIZ 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).

WYBRANE DANE FINANSOWE – SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Przedstawione 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 2022 roku – 4,6806 oraz 31 grudnia 2021 roku – 4,5994;

– 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 2022 roku – 4,6427 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku – 4,5472.

Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2022 do 30.06.2022	od 01.01.2021 do 30.06.2021
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	16	69	3	15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(452)	(496)	(97)	(109)
Zysk (strata) brutto	(11 080)	302 912	(2 387)	66 615
Zysk (strata) netto	(11 080)	302 912	(2 387)	66 615
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	398	(146)	86	(32)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	949	(12 920)	204	(2 841)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(3 629)	6 512	(782)	1 432
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(2 282)	(6 554)	(492)	(1 441)

Pozycje jednostkowego bilansu	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	PLN'000
Aktywa razem	1 452 226	1 455 747	310 265	316 508
Zobowiązania długoterminowe	39 956	82 397	8 537	17 915
Zobowiązania krótkoterminowe	283 145	228 088	60 493	49 591
Kapitał własny	1 129 009	1 145 090	241 210	248 965
Kapitał podstawowy	16 427	16 427	3 510	3 572
Liczba akcji (w szt.)	32 854	32 854	32 854	32 854
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	34 364	34 854	7 342	7 578

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres: 01.01.2022 r. - 30.06.2022 r.	Za okres: 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	16	69
Przychody netto ze sprzedaży produktów	16	69
Koszty działalności operacyjnej	456	546
Amortyzacja	9	9
Usługi obce	372	424
Podatki i opłaty	-	2
Wynagrodzenia	65	103
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2	-
Pozostałe koszty rodzajowe	8	8
Zysk (strata) ze sprzedaży	(440)	(477)
Pozostałe przychody operacyjne	4	7
Inne przychody operacyjne	4	7
Pozostałe koszty operacyjne	16	26
Inne koszty operacyjne	16	26
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(452)	(496)
Przychody finansowe	536	454
Odsetki	431	331
Inne	105	123
Koszty finansowe	10 358	9 767
Odsetki	10 358	9 767
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych	(806)	312 721
Zysk (strata) brutto	(11 080)	302 912
Zysk (strata) netto	(11 080)	302 912

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30 czerwca 2022 r.

AKTYWA	Stan na 30.06.2022 r.	Stan na 31.12.2021 r.
AKTYWA TRWAŁE	1 415 970	1 445 974
Rzeczowe aktywa trwałe	62	71
<i>Środki trwałe</i>	62	71
środki transportu	62	71
Inwestycje długoterminowe	1 415 908	1 445 903
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	1 415 908	1 445 903
w jednostkach powiązanych	1 402 790	1 431 623
- udziały lub akcje	1 402 790	1 431 623
w pozostałych jednostkach	13 118	14 280
- udzielone pożyczki	13 118	14 280
AKTYWA OBROTOWE	36 256	9 773
Należności krótkoterminowe	28 038	13
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	28 026	1
Inne	28 026	1
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	12	12
Inne	12	12
Inwestycje krótkoterminowe	8 213	9 747
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	8 213	9 747
w pozostałych jednostkach	6 784	6 036
- udzielone pożyczki	6 784	6 036
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 429	3 711
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 226	1 262
- inne aktywa pieniężne	203	2 449
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	13
AKTYWA RAZEM	1 452 226	1 455 747

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30 czerwca 2022 r.

PASYWA	Stan na 30.06.2022 r.	Stan na 31.12.2021 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 129 009	1 145 090
Kapitał (fundusz) podstawowy	16 427	16 427
Kapitał (fundusz) zapasowy	1 123 662	778 705
Zysk (strata) netto	(11 080)	349 958
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	323 217	310 657
Zobowiązania długoterminowe	39 956	82 397
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>39 956</i>	<i>82 397</i>
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	39 956	82 397
Zobowiązania krótkoterminowe	283 145	228 088
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	<i>283 145</i>	<i>228 088</i>
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	213 327	162 936
inne zobowiązania finansowe	-	7
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	108	169
- do 12 miesięcy	108	169
zobowiązania wekslowe	68 736	64 952
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	957	5
z tytułu wynagrodzeń	-	2
Inne	17	17
Rozliczenia międzyokresowe	116	172
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>116</i>	<i>172</i>
krótkoterminowe	116	172
PASYWA RAZEM	1 452 226	1 455 747

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres	Za okres
	01.01.2022 r. - 30.06.2022 r.	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	1 145 090	784 495
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	1 145 090	784 495
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	16 427	15 588
<i>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</i>	-	839
Zwiększenie (z tytułu)	-	839
- wydania udziałów (emisji akcji)	-	247
- rejestracji podwyższenia kapitału	-	592
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 427	16 427
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	778 705	681 360
<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	344 957	97 345
zwiększenie (z tytułu)	344 957	97 345
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	10 390
- z podziału zysku (ustawowo)	344 957	61 061
- rejestracji podwyższenia kapitału	-	25 894
Stan kapitału (fundusz) zapasowego na koniec okresu	1 123 662	778 705
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	-	26 486
<i>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</i>	-	(26 486)
zmniejszenie (z tytułu)	-	(26 486)
- rejestracji podwyższenia kapitału	-	(26 486)
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	-	-
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	349 958	61 061
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	349 958	61 061
Zmiany zysku z lat ubiegłych	(349 958)	(61 061)
Zmniejszenie (z tytułu)	349 958	61 061
- podziału zysku	349 958	61 061
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-	-
Wynik netto	(11 080)	349 958
<i>Zysk netto</i>	-	349 958
<i>Strata netto</i>	11 080	-
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 129 009	1 145 090
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 129 009	1 145 090

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2022 r. do 30 czerwca 2022 r.

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres: 01.01.2022 r. - 30.06.2022 r.	Za okres: 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto	(11 080)	302 912
<i>Korekty razem</i>	<i>11 478</i>	<i>(303 058)</i>
Amortyzacja	9	8
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 822	9 436
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	806	(312 721)
Zmiana stanu rezerw	-	(7)
Zmiana stanu należności	-	464
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	889	(2)
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(48)	(236)
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	398	(146)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	1 500	-
<i>Z aktywów finansowych, w tym:</i>	<i>1 500</i>	-
w pozostałych jednostkach:	1 500	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 500	-
Wydatki	551	12 920
<i>Na aktywa finansowe, w tym:</i>	<i>551</i>	<i>12 920</i>
w jednostkach powiązanych	-	12 920
w pozostałych jednostkach:	551	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	551	-
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	949	(12 920)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	20 143	7 000
Inne wpływy finansowe (weksle)	20 143	7 000
Wydatki	23 772	488
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	5 000	-
Z tytułu innych zobowiązań finansowych (weksle)	17 848	-
Odsetki	924	488
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(3 629)	6 512
Przepływy pieniężne netto razem	(2 282)	(6 554)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(2 282)	(6 554)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	3 711	7 441
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	1 429	887
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 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 2021 r. poz. 217) 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 rzeczywiste 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 wariancie 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 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 2022 r

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

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 jakiegokolwiek 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 aktywów 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 odroczonego podatku dochodowego od różnicy przejściowej powstałej na wycenie inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zgodnie z KSR 2 pkt 16.8. Spółka nie rozpoznaje aktywów na straty podatkowe w wyniku braku realizowalności tego aktywów.

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):

	30.06.2022	31.12.2021
EUR	4,6806	4,5994

Pożyczki papierów wartościowych

Akcje pochodzące z pożyczek papierów wartościowych są ujmowane w bilansie jako inne długoterminowe aktywa finansowe (po stronie aktywów) oraz jako zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek papierów wartościowych (po stronie zobowiązań) z racji tego, że akcje te podlegają zwrotowi w przyszłości.

Z uwagi na odmienny charakter i cel inwestycji w ww. akcje (w porównaniu do inwestycji w jednostki podporządkowane wycenianych metodą praw własności), akcje pochodzące z pożyczek papierów wartościowych są wyceniane po cenie rynkowej, która stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej tych akcji. Dodatkowo wartość zobowiązań powiększana jest o wynagrodzenie, jakie Spółka zobowiązana jest zapłacić do pożyczkodawcy z tytułu pożyczonych akcji.

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.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

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.

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.

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r

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 ujmovane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

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.