

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 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 2021 roku – 4,5208 oraz 31 grudnia 2020 roku – 4,6148;

– 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 2021 roku – 4,5472 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku – 4,4413.

Pozycje skonsolidowanego rachunku zysków i strat oraz skonsolidowanego rachunku przepływów pieniężnych	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	19 891	63	4 374	14
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(7 717)	(2 034)	(1 697)	(458)
Zysk (strata) brutto	332 976	3 102	73 227	699
Zysk (strata) netto	245 423	(1 558)	53 972	(349)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 702)	11 599	(374)	2 611
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 848)	(5 500)	(1 286)	(1 238)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(14 244)	(17 213)	(3 132)	(3 876)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21 793)	(11 114)	(4 793)	(2 502)

Pozycje skonsolidowanego bilansu	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 176 274	1 831 535	481 391	396 883
Zobowiązania długoterminowe	222 903	219 010	49 306	47 458
Zobowiązania krótkoterminowe	364 570	307 750	80 643	66 688
Kapitał własny	1 149 071	893 010	254 174	193 510
Kapitał podstawowy	16 427	15 588	3 634	3 378
Liczba akcji (w szt.)	32 854	31 175	32 854	31 175
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	34 975	28 645	7 736	6 207

Jarosław Dubiński

Prezes Zarządu

Ewa Ogryczak

Wiceprezes Zarządu

Warszawa, 30.09.2021 r.

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PROD., TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	19 891	63
Przychody netto ze sprzedaży produktów	19 891	63
KOSZTY SPRZEDANYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I MATERIAŁÓW, w tym:	2 588	-
Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	2 588	-
ZYSK (STRATA) BRUTTO ZE SPRZEDAŻY	17 303	63
KOSZTY OGÓLNEGO ZARZĄDU	25 822	2 651
ZYSK/STRATA ZE SPRZEDAŻY	(8 519)	(2 588)
POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	916	583
Inne przychody operacyjne	916	583
H. POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	114	29
Inne koszty operacyjne	114	29
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	(7 717)	(2 034)
PRZYCHODY FINANSOWE	356 534	21 923
Odsetki	169	252
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	-	366
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	349 075	19 995
Inne	7 290	1 310
K. KOSZTY FINANSOWE	15 841	16 112
Odsetki, w tym:	15 624	13 552
- dla jednostek powiązanych	-	2 990
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	-	2 550
Inne	217	10
ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ	332 976	3 777
ZYSK (STRATA) Z UDZIAŁÓW W JEDNOSTKACH PODPORZĄDKOWANYCH WYCENIANYCH METODĄ PRAW WŁASNOŚCI	-	(675)
ZYSK (STRATA) BRUTTO	332 976	3 102
R. PODATEK DOCHODOWY	(17 313)	(1 947)
U. ZYSKI (STRATY) MNIEJSZOŚCI	70 240	2 713
W. ZYSK (STRATA) NETTO	245 424	(1 558)

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r

SKONSOLIDOWANY BILANS

na dzień 30 czerwca 2021

AKTYWA RAZEM :	Stan na 30.06.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
AKTYWA TRWAŁE	2 070 980	1 724 786
Wartości niematerialne i prawne	42 982	48 153
<i>Wartość firmy</i>	42 936	48 088
<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>	46	65
Rzeczowe aktywa trwałe	422	581
<i>Środki trwałe</i>	422	581
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	212	323
urządzenia techniczne i maszyny	101	84
środki transportu	80	89
inne środki trwałe	29	85
Należności długoterminowe	7	7
<i>Od pozostałych jednostek</i>	7	7
Inwestycje długoterminowe	2 026 987	1 662 022
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	2 026 987	1 662 022
w jednostkach powiązanych	–	–
- udziały lub akcje	–	–
w pozostałych jednostkach	2 026 987	1 662 022
- inne papiery wartościowe	2 026 987	1 662 022
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	582	14 023
<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	582	14 023
AKTYWA OBROTOWE	105 294	96 303
Należności krótkoterminowe	66 600	35 907
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	66 600	35 907
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	64 324	33 949
- do 12 miesięcy	64 324	33 949
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń	1 334	1 376
inne	942	582
Inwestycje krótkoterminowe	38 503	60 208
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	38 503	60 208
w pozostałych jednostkach	13 935	13 847
- udzielone pożyczki	13 935	13 847
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	24 568	46 361
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17	38 643
- inne środki pieniężne	24 384	1 410
- inne aktywa pieniężne	167	6 308
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	191	188
UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	–	10 446
AKTYWA RAZEM :	2 176 274	1 831 535

Grupa MCI Management Sp. z o.o.
Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r

PASywa RAZEM :	Stan na	Stan na
	30.06.2021 r.	31.12.2020 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 149 071	893 010
Kapitał (fundusz) podstawowy	16 427	15 588
Kapitał (fundusz) zapasowy	681 401	681 401
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	45 329	35 531
Zysk (strata) z lat ubiegłych	160 490	(21 543)
Zysk (strata) netto	245 424	182 033
KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	395 108	381 141
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	632 095	557 384
Rezerwy na zobowiązania	30 308	25 290
<i>Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>	11 684	8 229
<i>Pozostałe rezerwy</i>	18 624	17 061
- krótkoterminowe	1 287	4 865
- długoterminowe	17 337	12 196
Zobowiązania długoterminowe	222 903	219 010
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	222 903	219 010
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	222 903	219 010
Zobowiązania krótkoterminowe	364 570	307 750
<i>Zobowiązania wobec powiązanych jednostek</i>	–	2
inne zobowiązania finansowe	–	2
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	364 570	307 748
kredyty i pożyczki	41 172	38 312
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	224 318	165 364
inne zobowiązania finansowe	1 620	8 116
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 680	1 283
- do 12 miesięcy	1 680	1 283
zobowiązania wekslowe	84 398	83 824
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 119	162
z tytułu wynagrodzeń	2	2
inne	10 261	10 685
Rozliczenia międzyokresowe	14 314	5 334
<i>Ujemna wartość firmy</i>	9 118	3 677
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	5 196	1 657
krótkoterminowe	5 196	1 657
PASywa RAZEM :	2 176 274	1 831 535

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

Zestawienie Zmian w Kapitale Własnym	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Za okres od 01.01.2020 do 31.12.2020
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	893 010	721 547
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	893 010	721 547
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 588	15 563
<i>Zmiany kapitału podstawowego</i>	839	25
zwiększenie (z tytułu)	839	25
- podwyższenie kapitału	247	25
- rejestracja podwyższenia kapitału	592	–
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 427	15 588
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	681 401	710 575
<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	–	(29 174)
zwiększenie (z tytułu)	–	522
- podwyższenie kapitału	–	522
zmniejszenia (z tytułu)	–	29 696
- przeniesienie z straty z lat ubiegłych do kapitału zapasowego	–	29 696
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	681 401	681 401
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	35 531	9 045
<i>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</i>	9 798	26 486
zwiększenie (z tytułu)	10 390	26 486
- podwyższenie kapitału	10 390	26 486
zmniejszenie (z tytułu)	592	–
- rejestracja podwyższenia kapitału podstawowego	592	–
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	45 329	35 531
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	(21 543)	(46 765)
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	(21 543)	(46 765)
<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	<i>(21 543)</i>	<i>(46 765)</i>
zwiększenie	–	37 603
- rozliczenie umorzenia akcji MCI Capital ASI Sa	–	37 603
zmniejszenie	182 033	62 825
- przeniesienie wyniku	182 033	62 825
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	160 490	(21 543)
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	160 490	(21 543)
Wynik netto	245 424	182 033
<i>Zysk netto</i>	<i>245 424</i>	<i>182 033</i>
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 149 071	893 010

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres od 01.01.2021 do 30.06.2021	Za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ		
Zysk / Strata netto	245 424	(1 558)
<i>Korekty razem</i>	<i>(247 125)</i>	<i>13 157</i>
Zysk (strata) udziałowców mniejszościowych	70 240	2 713
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	–	675
Amortyzacja	5 538	59
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	15 624	13 552
Zysk z działalności inwestycyjnej	(355 571)	(4 915)
Zmiana stanu rezerw	5 017	(136)
Zmiana stanu należności	1 148	(1 116)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(5 268)	59
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	16 979	305
Inne korekty	(833)	1 960
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 702)	11 599
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ		
Wpływy	9 035	-
<i>Z aktywów finansowych, w tym:</i>	<i>9 035</i>	<i>-</i>
w pozostałych jednostkach	9 035	-
- inne wpływy z aktywów finansowych	9 035	-
Wydatki	14 883	5 500
<i>Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych</i>	<i>16</i>	<i>-</i>
<i>Na aktywa finansowe, w tym:</i>	<i>14 437</i>	<i>5 500</i>
w pozostałych jednostkach	14 437	5 500
- nabycie aktywów finansowych	14 437	-
- udzielone pożyczki długoterminowe	–	5 500
<i>Inne wydatki inwestycyjne</i>	<i>430</i>	<i>-</i>
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 848)	(5 500)
PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ		
Wpływy	8 333	90 935
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>1 333</i>	<i>-</i>
<i>Emisja dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>–</i>	<i>24 935</i>
<i>Inne wpływy finansowe</i>	<i>7 000</i>	<i>66 000</i>
Wydatki	22 577	108 148
<i>Spląty kredytów, pożyczek</i>	<i>151</i>	<i>9 756</i>
<i>Wykup/splata dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>–</i>	<i>82 000</i>

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r

<i>Odsetki</i>	4 291	5 946
<i>Z tytułu innych zobowiązań finansowych</i>	8 000	—
<i>Inne wydatki finansowe</i>	10 135	10 446
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(14 244)	(17 213)
PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM	(21 793)	(11 114)
BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	(21 793)	(11 114)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	—	—
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	46 361	12 724
ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU	24 568	1 610

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

Raport półroczny zostało sporządzone zgodnie 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 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.

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.

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 aktywno z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej powstałej w latach 2014-2016. Grupa szacuje, iż będzie w stanie rozliczyć historyczne straty podatkowe poprzez umorzenie certyfikatów inwestycyjnych.

Płatności na bazie akcji

Wyznaczenie wartości poszczególnych programów płatności na bazie akcji oparte jest o szacunki przyjęte do wyceny w wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych, w tym: rzeczywistej ceny wykonania akcji na moment przyznania ('grant date'), szacunku historycznej zmienności, stopy procentowej wolnej od ryzyka, oczekiwanej stopy dywidendy, okresu, w którym uprawniony może wykonać prawa wynikające z programu oraz przyjętego modelu wyceny.

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 różnicę 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 działaniu 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 porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy 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 sprawozdania finansowego. 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.

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 odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych.

d. 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.

e. 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.

f. 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.

g. 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.

h. 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.

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

Rezerwa na podatek odroczony 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 odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne. Podatek odroczony jest ujmowany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych 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.

j. 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.

k. 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.

l. 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.

m. 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;

n. 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.

o. 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.

p. 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.

q. 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

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r

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.

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 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 30.06.2021 r. wynosi 77,68%.

Zgromadzenie Spółki powzięło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 49.953.560,00 zł, do kwoty 51.432.385,00 w drodze emisji 1.478.825 nowych akcji serii B1 na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 1.478.825,00 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS została dokonana w dniu 21 czerwca 2021 r.

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)

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

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Raport półroczny za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r

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 2021 roku – 4,5208 oraz 31 grudnia 2020 roku – 4,6148;

– 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 2021 roku – 4,5472 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 roku – 4,4413.

Pozycje jednostkowego rachunku zysków i strat oraz jednostkowego rachunku przepływów pieniężnych	Za okres:	Za okres:	Za okres:	Za okres:
	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020	od 01.01.2021 do 30.06.2021	od 01.01.2020 do 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000
Przychody ze sprzedaży	69	63	15	14
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(496)	(399)	(109)	(90)
Zysk (strata) brutto	302 912	(8 420)	66 615	(1 896)
Zysk (strata) netto	302 912	(8 420)	66 615	(1 896)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(146)	386	(32)	87
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 920)	(5 500)	(2 841)	(1 238)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	6 512	1 340	1 432	302
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 554)	(3 774)	(1 441)	(850)

Pozycje jednostkowego bilansu	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2021	31.12.2020
	PLN'000	PLN'000	EUR'000	PLN'000
Aktywa razem	1 409 070	1 079 495	311 686	233 920
Zobowiązania długoterminowe	126 535	122 755	27 990	26 600
Zobowiązania krótkoterminowe	184 416	171 919	40 793	37 254
Kapitał własny	1 098 044	784 495	242 887	169 995
Kapitał podstawowy	16 427	15 588	3 634	3 378
Liczba akcji (w szt.)	32 854	31 175	32 854	31 175
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	33 422	25 164	7 393	5 453

JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	Za okres: 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.	Za okres: 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	69	63
- od jednostek powiązanych	-	-
Przychody netto ze sprzedaży produktów	69	63
Koszty działalności operacyjnej	546	447
Amortyzacja	9	-
Usługi obce	424	398
Podatki i opłaty	2	3
Wynagrodzenia	103	45
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	-	1
Pozostałe koszty rodzajowe	8	-
Zysk (strata) ze sprzedaży	(477)	(384)
Pozostałe przychody operacyjne	7	-
Inne przychody operacyjne	7	-
Pozostałe koszty operacyjne	26	15
Inne koszty operacyjne	26	15
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(496)	(399)
Przychody finansowe	454	914
Odsetki, w tym:	331	247
- od jednostek powiązanych	-	237
Inne	123	667
Koszty finansowe	9 767	8 686
Odsetki, w tym:	9 767	8 676
- dla jednostek powiązanych	-	1 158
Inne	-	10
Udział w wyniku jednostek podporządkowanych	312 721	(249)
Zysk (strata) brutto	302 912	(8 420)
Zysk (strata) netto	302 912	(8 420)

JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30 czerwca 2021

AKTYWA	Stan na 30.06.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
AKTYWA TRWAŁE	1 372 654	1 057 959
Rzeczowe aktywa trwałe	80	89
<i>Środki trwałe</i>	80	89
środki transportu	80	89
Inwestycje długoterminowe	1 372 574	1 057 870
<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>	1 372 574	1 057 870
w jednostkach powiązanych	1 372 574	1 057 870
- udziały lub akcje	1 372 574	1 057 870
AKTYWA OBROTOWE	36 416	21 536
Należności krótkoterminowe	21 589	478
<i>Należności od jednostek powiązanych</i>	21 575	-
inne	21 575	-
<i>Należności od pozostałych jednostek</i>	14	478
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1	465
-do 12 miesięcy	1	465
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznych	-	1
inne	13	12
Inwestycje krótkoterminowe	14 822	21 045
<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>	14 823	21 045
w pozostałych jednostkach	13 935	13 604
- udzielone pożyczki	13 935	13 604
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	887	7 441
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	17	32
- inne środki pieniężne	703	1 101
- inne aktywa pieniężne	167	6 308
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5	13
AKTYWA RAZEM	1 409 070	1 079 495

JEDNOSTKOWY BILANS

na dzień 30 czerwca 2021

PASYWA	Stan na 30.06.2021 r.	Stan na 31.12.2020 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	1 098 044	784 495
Kapitał (fundusz) podstawowy	16 427	15 588
Kapitał (fundusz) zapasowy	681 360	681 360
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	36 284	26 486
Zysk (strata) z lat ubiegłych	61 061	-
Zysk (strata) netto	302 912	61 061
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	311 026	295 000
Rezerwy na zobowiązania	-	7
Pozostałe rezerwy	-	7
krótkoterminowe	-	7
Zobowiązania długoterminowe	126 535	122 755
<i>Wobec pozostałych jednostek</i>	<i>126 535</i>	<i>122 755</i>
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	126 535	122 755
Zobowiązania krótkoterminowe	184 416	171 919
<i>Zobowiązania wobec pozostałych jednostek</i>	<i>184 416</i>	<i>171 919</i>
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	120 617	116 252
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	114	124
- do 12 miesięcy	114	124
zobowiązania wekslowe	63 660	55 526
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	6	-
z tytułu wynagrodzeń	2	2
inne	17	15
Rozliczenia międzyokresowe	75	319
<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>75</i>	<i>319</i>
krótkoterminowe	75	319
PASYWA RAZEM	1 409 070	1 079 495

JEDNOSTKOWE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	Za okres	Za okres
	01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.	01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	784 495	696 400
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	784 495	696 400
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 588	15 563
<i>Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego</i>	839	25
Zwiększenie (jak w SSF)	839	25
- podwyższenie kapitału	247	25
- rejestracja podwyższenia kapitału	592	-
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	16 427	15 588
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	681 360	710 533
<i>Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego</i>	-	(29 173)
zwiększenie (z tytułu)	-	65 833
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	-	523
- z podziału zysku (ustawowo)**	-	65 310
zmniejszenie	-	95 006
przeniesienie z zysku/straty z lat ubiegłych do kapitału zapasowego*	-	95 006
Stan kapitału (fundusz) zapasowego na koniec okresu	681 360	681 360
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	26 486	-
<i>Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych</i>	9 798	26 486
zwiększenie	10 390	26 486
- z tytułu wydanych akcji własnych powyżej wartości nominalnej	10 390	-
- niezarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego	-	26 486
zmniejszenie	592	-
- rejestracja podwyższenia kapitału	592	-
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	36 284	26 486
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-	(29 694)
<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	61 061	-
zwiększenie	61 061	-
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	61 061	-
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-	(29 694)
<i>Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach</i>	-	(29 694)
zmniejszenie	-	29 694
Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	61 061	-
Wynik netto	302 912	61 061
<i>Zysk netto</i>	302 912	61 061
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 098 044	784 495
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	1 098 044	784 495

JEDNOSTKOWY RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Za okres obrotowy od 1 stycznia 2021 do 30 czerwca 2021

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	Za okres: 01.01.2021 r. - 30.06.2021 r.	Za okres: 01.01.2020 r. - 30.06.2020 r.
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk / Strata netto	302 912	(8 420)
<i>Korekty razem</i>	<i>(303 058)</i>	<i>8 806</i>
Amortyzacja	8	-
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	9 436	8 677
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(312 721)	12
Zmiana stanu rezerw	(7)	-
Zmiana stanu należności	464	(387)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(2)	146
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(236)	358
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(146)	386
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wydatki	12 920	5 500
<i>Na aktywa finansowe, w tym:</i>	<i>12 920</i>	<i>5 500</i>
w jednostkach powiązanych	12 920	
w pozostałych jednostkach:		5 500
- udzielone pożyczki długoterminowe	-	5 500
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(12 920)	(5 500)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	7 000	37 935
Emisja dłużnych papierów wartościowych	-	24 935
Inne wpływy finansowe	7 000	13 000
Wydatki	488	36 595
Spłaty kredytów i pożyczek	-	9 756
Wykup dłużnych papierów wartościowych	-	25 000
Odsetki	488	1 839
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	6 512	1 340
Przepływy pieniężne netto razem	(6 554)	(3 774)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	(6 554)	(3 774)
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Środki pieniężne na początek okresu	7 441	4 608
Środki pieniężne na koniec okresu, w tym	887	834
- o ograniczonej możliwości dysponowania	-	-

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 2019 r. poz. 351) 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.

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 nieruchomości

Inwestycje w nieruchomości wyceniane są według ceny rynkowej, bądź inaczej określonej wartości godziwej. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen rynkowych zgodnie z treścią art. 3 ust. 1 pkt 32 ustawy o rachunkowości odnoszone są do pozostałych kosztów lub przychodów operacyjnych.

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 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 odroczony podatek dochodowy 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):

	30.06.2021	31.12.2020
EUR	4,5208	4,6148

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 notce 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.

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.

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.