

**Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe
Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A.
wraz z raportem niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku**

SPIS TREŚCI

Część 1 Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej	4
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	4
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	6
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	7
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	9
Dodatkowe noty objaśniające.....	12
1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej.....	12
1.1. Jednostka dominująca.....	12
1.2. Jednostki Zależne	14
1.3. Okres objęty sprawozdaniem.....	14
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.....	15
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	17
4. Segmenty operacyjne.....	18
5. Rzeczowe aktywa trwałe	19
6. Wartości niematerialne	19
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	19
8. Instrumenty finansowe i zobowiązania z ich tytułu	20
8.1. Aktywa finansowe	21
8.2. Przychody z umów z klientami.....	23
8.3. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	23
8.4. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	23
8.5. Koszty związane z finansowaniem portfela	24
8.6. Leasing finansowy	24
8.7. Charakter i kwoty pozycji wpływających na przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstość występowania	24
9. Znaczący akcjonariat, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji.....	25
10. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	26
11. Wynagrodzenie kadry kierowniczej	26
12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	27
13. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	28
14. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego raportu kwartalnego.....	28
Część 2 Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe M.W. Trade S.A.....	33
ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	33
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW ...	34
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	35
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	36
ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	37

Dodatkowe noty objaśniające.....	38
1. Informacje ogólne.....	38
2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego	39
3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości	40
4. Informacje dotyczące segmentów działalności	41
5. Rzeczowe aktywa trwałe	41
6. Wartości niematerialne	41
7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	41
8. Podatek dochodowy	42
9. Kapitał podstawowy	45
10. Kapitał rezerwowy	46
11. Kapitał zapasowy.....	46
12. Akcje własne	46
13. Instrumenty finansowe i zobowiązania z ich tytułu, inwestycje w Jednostki Zależne	46
13.1. Inwestycje w Jednostki Zależne	47
13.2. Aktywa finansowe	48
13.3. Przychody z tytułu odsetek związanych z portfelem wierzytelności	49
13.4. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe	49
13.5. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe.....	49
13.6. Koszty związane z finansowaniem portfela	50
13.7. Leasing finansowy	50
14. Charakter i kwoty pozycji wpływających na przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstość występowania	50
15. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe	51
16. Informacja dotycząca zmiany zobowiązań warunkowych lub aktywów warunkowych, które nastąpiły od czasu zakończenia ostatniego roku obrotowego	51
17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi	51
18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym.....	52
18.1. Ryzyko stopy procentowej.....	52
18.2. Ryzyko kredytowe	54
18.3. Ryzyko związane z płynnością	54
18.4. Ryzyko koncentracji.....	56
19. Zarządzanie kapitałem	57
20. Struktura zatrudnienia.....	57
21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym	58
22. Informacje dodatkowe do raportu półrocznego	58

CZEŚĆ 1

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

Nota	okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.04.2023 do 30.06.2023*	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Działalność kontynuowana				
Przychody z umów z klientami				
Przychody z tytułu odsetek zw. z portfelem wierzycelności	8.2	86	173	153
Pozostałe przychody ze sprzedaży		9	11	-
Przychody operacyjne razem		95	184	153
Koszty zw. z finansowaniem portfela wierzycelności				
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tytułu utraty wartości wierzycelności	8.5	(4)	(7)	(38)
Amortyzacja		0	0	13
Zużycie materiałów i energii		(60)	(119)	(58)
Usługi obce		(16)	(35)	(14)
Podatki i opłaty		(222)	(482)	(102)
Koszty świadczeń pracowniczych		(21)	(41)	(24)
Pozostałe koszty		(657)	(1 407)	(795)
Koszty działalności operacyjnej razem		(1 012)**	(2 149)	(1 029)
Zysk/(strata) brutto ze sprzedaży		(917)	(1 965)	(876)
Pozostałe przychody operacyjne		9	11	8
Pozostałe koszty operacyjne		(13)	(20)	(4)
Zysk/(strata) z działalności operacyjnej		(921)	(1 974)	(871)**
Przychody finansowe				
Koszty finansowe		77	232	229
Zysk/(strata) brutto		(861)	(1 777)*	(662)
Podatek dochodowy		(24)	(41)	14
Zysk/(strata) netto z działalności kontynuowanej		(837)	(1 736)	(676)
Zysk/(strata) netto		(837)	(1 736)	(676)
- zysk/(strata) netto przypadający na jednostkę dominującą		(706)	(1 456)	(676)
- zysk/(strata) netto przypadający udziałom niekontrolującym		(131)	(280)	-

* dane dotyczące jednostki dominującej

** różnica wynikająca z zaokrągleń

Grupa Kapitałowa M.W. Trade S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (w tys. PLN)

Nota	okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.04.2023 do 30.06.2023*	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Zysk (strata) na jedną akcję w PLN:				
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający na jednostkę dominującą	(0,28)	(0,57)	(0,26)	(0,37)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy przypadający na jednostkę dominującą	(0,28)	(0,57)	(0,26)	(0,37)

* dane dotyczące jednostki dominującej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.04.2023 do 30.06.2023*	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Zysk (strata) netto za okres	(837)	(1 736)	(676)	(941)
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(837)	(1 736)	(676)	(941)
- całkowity dochód przypadający na jednostkę dominującą	(706)	(1 456)	(676)	(941)
- całkowity dochód przypadający udziałom niekontrolującym	(131)	(280)	-	-

* dane dotyczące jednostki dominującej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

sporządzone na 30 czerwca 2024 roku

	Nota	30.06.2024	31.12.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe		12 435	8 685
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:		10 322	6 598
- prawo do użytkowania aktywa z tytułu leasingu	8.6	589	680
Wartości niematerialne		25	25
Aktywa finansowe (długoterminowe)	8.1	2 023	2 038
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		63	22
Pozostałe aktywa (długoterminowe)		2	2
		14 668	20 586
Aktywa obrotowe		14 668	20 586
Aktywa finansowe	8.1	1 020	1 080
Pozostałe aktywa		1 086	180
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	12 562	19 326
		27 103	29 271
SUMA AKTYWÓW			
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny		25 462	27 148
Kapitały własne przypadające akcjonariuszom jednostki dominującej		25 156**	26 612
Kapitał podstawowy		255	255
Kapitał rezerwowy		583	583
Kapitał zapasowy		20 114	22 467*
Zyski zatrzymane, w tym:		4 203	3 307
- wynik finansowy		(1 456)	(2 275)
Kapitały przypadające udziałom niekontrolującym		306	536
		182	494
Zobowiązania długoterminowe		182	494
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	8.3	182	494
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
		1 458	1 629
Zobowiązania krótkoterminowe		1 458	1 629
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	8.4	409	186
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania		1 049	1 443
		1 641**	2 123
Zobowiązania razem		1 641**	2 123
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		27 103	29 271

* różnica w wartości z prezentowanymi w sprawozdaniu jednostkowym wynika z zaokrągleń

** różnica wynikająca z zaokrągleń

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(1 777)	(920)
Korekty o pozycje:	(1 320)	428
Amortyzacja	119	110
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	0
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(831)	6 530
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(347)	(5 909)
Przychody z tytułu odsetek	(264)	(466)
Koszty z tytułu odsetek	51	41
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	9	(8)
Zmiana stanu rezerw	(56)	130
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
	(3 096)	(492)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	(3 843)	(16)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	(5 490)
Odsetki otrzymane	264	466
	(3 579)	(5 040)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(88)	(58)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0
Spłata pożyczek/kredytów	0	0
Wydatki na skup akcji własnych	0	0
Odsetki zapłacone	(51)	(41)
Odsetki otrzymane	0	0
Pozostałe wpływy- wkład udziałowców niekontrolujących w podwyższenie kapitału	50	0
	(89)	(99)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 764)	(5 631)
Środki pieniężne na początek okresu	19 326	23 788
Środki pieniężne na koniec okresu	12 562	18 157

* dane dotyczące jednostki dominującej

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy*	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej łącznie	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2024 r.	255	22 467	3 307	583	-	26 612	536	27 148
Przeniesienie wyniku za rok 2023		(2 352)	2 352			0		0
Zysk (strata) za 6 miesięcy 2024 roku	-	-	(1 456)	-	-	(1 456)	(280)	(1 736)
Inne całkowite dochody								
Całkowity dochód (strata) za 6 miesięcy 2024 roku	-	-	(1 456)	-	-	(1 456)	(280)	(1 736)
Wpłata na poczet kapitału							50	50
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	(2 352)	896	-	-	(1 456)	(230)	(1 686)
Na 30 czerwca 2024 r.	255	20 115	4 203	583	-	25 156	306	25 462

* różnica w wartości z prezentowanymi w sprawozdaniu jednostkowym wynika z zaokrągleń

Grupa Kapitałowa M.W. Trade S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy**	Zyski zatrzymane**	Kapitał rezerwy	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej łącznie	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2023 r.*	255	24 235	4 375	583	-	29 448	-	29 448
Przeniesienie wyniku za rok 2022	-	(1 769)	1 769	-	-	0	-	0
Zysk (strata)	-	-	(2 275)	-	-	(2 275)	(280)	(2 555)
Inne całkowite dochody								
Całkowity dochód za rok 2023	-	-	(2 275)	-	-	(2 275)	(280)	(2 555)
Różnica z tytułu podwyższenia kapitału objętego przez udziałowców niekontrolujących (bez utraty kontroli)	-	-	(561)	-	-	(561)	561	0
Wkład udziałowców niekontrolujących przy założeniu i późniejsze podwyższenie kapitału							201	201
Późniejsze podwyższenie kapitału zarejestrowane w KRS							4	4
Późniejsze podwyższenie kapitału nie rejestrowane w KRS z uwzględnieniem należnych wpłat							50	50
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	(1 769)	(1 067)	-	-	(2 836)	536	(2 300)
Na 31 grudnia 2023 roku (badane)	255	22 467	3 307	583	-	26 612	536	27 148

* dane dotyczące jednostki dominującej

** różnica w wartości z prezentowanymi w sprawozdaniu jednostkowym wynika z zaokrągleń

Grupa Kapitałowa M.W. Trade S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy
za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (w tys. PLN)

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Kapitał własny przypadający akcjonariuszom Jednostki Dominującej łącznie	Kapitał własny przypadający na udziały niekontrolujące	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2023 r.*	255	24 235	4 375	583	-	29 448	-	29 448
Przeniesienie wyniku za 2022 r.	-	(1 769)	1 769	-	-	-	-	-
Całkowity dochód za 6 miesięcy 2023 roku	-	-	(941)	-	-	(941)	-	(941)
Na 30 czerwca 2023 r. (niebadane)*	255	22 466	5 203	583	-	28 507	-	28 507

* dane dotyczące jednostki dominującej

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne o Grupie Kapitałowej

Grupa Kapitałowa M.W. Trade S.A. (Grupa Kapitałowa, Grupa) powstała w drugim kwartale 2023 roku poprzez objęcie kontrolą przez M.W. Trade S.A. (Jednostka Dominująca, Spółka, MWT) nowo powstałych dwóch spółek zależnych MW Rail S.A. (Jednostka Zależna, MWR) i MW Artist Sp. z o. o. (Jednostka Zależna, MWA). Grupę Kapitałową stanowią Jednostka Dominująca oraz podmioty, nad którymi MWT sprawuje kontrolę.

Strukturę udziałów Jednostki Dominującej w kapitałach Jednostek Zależnych na dzień 30.06.2024 r. oraz na dzień zatwierdzenia sprawozdania prezentuje poniższa tabela:

I.p.	Nazwa jednostki	Data objęcia kontrolą	Udział w kapitale na dzień objęcia kontrolą	Udział w kapitale na 30.06.2024
1.	MW Artist Sp. z o. o.	05.2023	85%	51%
2.	MW Rail S.A.	04.2023	78%	70%

Na dzień 30 czerwca 2024 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Jednostkę Dominującą w podmiotach zależnych był równy jej udziałowi w kapitałach tych jednostek.

W zakres działalności Grupy Kapitałowej wchodzi:

- działalność holdingowa,
- wynajem, dzierżawa i handel pojazdami szynowymi,
- usługi finansowe dla sektora publicznej służby zdrowia i jednostek samorządu terytorialnego,
- działalność impresaryjna, organizacja wydarzeń kulturalnych i artystycznych,
- usługi marketingowe.

Dane finansowe wszystkich Jednostek Zależnych sporządzone zostały na dzień 30.06.2024 r., przy zastosowaniu spójnych zasad rachunkowości.

1.1. Jednostka dominująca

Jednostką dominującą Grupy Kapitałowej jest M.W. Trade S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Powstańców Śląskich 125/200.

Spółka powstała w 2004 roku z przekształcenia Biura Usług Finansowych M.W. Trade sp. z o. o. w M.W. Trade Spółkę Akcyjną. Przekształcenie nastąpiło postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej z 31 sierpnia 2007 roku, który to dokonał wpisu o przekształceniu 16 października 2007 roku na mocy Uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki z 6 sierpnia 2007 roku. Spółka jest spółką akcyjną wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286915. Spółce nadano numer statystyczny REGON 933004286. Zgodnie ze Statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki była dotychczas działalność finansowa polegająca na oferowaniu produktów i usług finansowych dla podmiotów sektora publicznego.

Obecnie Spółka dokonuje inwestycji w spółki zależne oraz prowadzi obsługę operacyjną istniejącego portfela wierzytelności opartego na restrukturyzacji zobowiązań bądź finansowania bezpośredniego podmiotów medycznych i jednostek samorządu terytorialnego do czasu jego spłaty.

Dane teleadresowe Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji przedstawiają się następująco:

firma:	M.W. Trade Spółka Akcyjna
siedziba (adres):	ul. Powstańców Śląskich 125/200, 53-317 Wrocław
telefon:	+48 (071) 790 20 50
faks:	+48 (071) 790 20 55
adres poczty elektronicznej:	biuro@mwtrade.pl
adres strony internetowej:	www.mwtrade.pl

Akcje M.W. Trade S.A. znajdują się w publicznym obrocie – notowane są na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Rafał Wasilewski.

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza (RN), w skład której wchodzi Komitet Audytu.

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2024 roku był następujący:

- Tomasz Mączka – Przewodniczący RN,
- Bogdan Wasilewski – Wiceprzewodniczący RN,
- Radosław Solan – Członek RN,
- Krzysztof Piontek – Członek RN,
- Dawid Sukacz – Członek RN.

Skład Komitetu Audytu działającego w ramach struktury Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2024 roku był następujący:

- Radosław Solan – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN),
- Krzysztof Piontek – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN),
- Dawid Sukacz – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN).

Skład Zarządu na 30 czerwca 2024 roku był następujący:

- Rafał Wasilewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Mizuro – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne zmiany w składzie władz Spółki.

1.2. Jednostki Zależne

W skład Grupy Kapitałowej na dzień bilansowy wchodzi M.W. Trade S.A. i dwie spółki zależne:

I.p.	Nazwa jednostki	Numer KRS	Siedziba	Zakres działalności	Udział w kapitale na 30.06.2024
1.	MW Artist Sp. z o. o.	0001035473	Wrocław	działalność impresaryjna, organizacja wydarzeń kulturalnych i artystycznych oraz usługi marketingowe	51%
2.	MW Rail S.A.	0001038469	Wrocław	wynajem, dzierżawa i handel pojazdami szynowymi	70%

W trakcie okresu sprawozdawczego na mocy postanowienia sądu rejestrowego z dnia 21 marca 2024 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego MWR, dokonanego na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 września 2023 r.

Szczegółowy opis zmian w strukturze akcjonariatu spółek zależnych zaprezentowano w punkcie 9 niniejszego sprawozdania.

Czas trwania działalności poszczególnych jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieograniczony. Rokiem obrotowym dla Jednostki Dominującej oraz spółek zależnych wchodzących w skład Grupy jest rok kalendarzowy.

1.3. Okres objęty sprawozdaniem

Grupa Kapitałowa M.W. Trade S.A. powstała w trakcie 2023 roku, pierwsze śródroczne sprawozdanie skonsolidowane Grupa sporządziła na dzień 30.09.2023 roku, wobec czego prezentowane dane porównawcze za okres 6 miesięcy roku 2023 są danymi Jednostki Dominującej.

Śródroczny skrócony skonsolidowany rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy zawiera dane na za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2023 roku oraz za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe (skonsolidowany raport półroczny) jest przedmiotem przeglądu przez niezależną firmę audytorską. W dniu 13 sierpnia 2024 roku zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)/ Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skonsolidowanego do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Grupę działalność, w zakresie stosowanych przez Grupę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE.

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR, Rada) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.).

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych (PLN, zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. w okresie dwunastu miesięcy od daty sprawozdania finansowego. W drugim kwartale 2023 Spółka utworzyła i objęła kontrolą dwie spółki zależne MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. tworząc z nimi Grupę Kapitałową. Głównym przedmiotem działalności MW Rail S.A. jest wynajem wagonów kolejowych zaś MW Artist Sp. z o. o. jest działalność na rynku impresaryjnym i eventowym.

Spółka kontynuuje swoją działalność poprzez inwestycje w wyżej opisane spółki zależne, z zamiarem, aby stało się to jej głównym przedmiotem działalności. Równocześnie kontynuuje obsługę operacyjną istniejącego portfela wierzytelności opartego na restrukturyzacji zobowiązań oraz finansowania bezpośredniego podmiotów medycznych i jednostek samorządu terytorialnego do czasu jego spłaty. Spółka nie posiada aktualnie zobowiązań z tytułu kredytów, obligacji i wykupów, w skład zobowiązań pozabilansowych wchodzi poręczenia kredytów udzielonych przez Idea Bank S.A. (obecnie PeKaO S.A.) udzielone w ramach wcześniejszych usług pośrednictwa kredytowego.

W drugim kwartale 2023 r. obie spółki zależne prowadziły działalność operacyjną w bardzo niewielkim zakresie, a z uwagi na brak przychodów operacyjnych, niewielkie koszty oraz niskie zatrudnienie, Jednostka Dominująca uznała je za nieistotne, zgodnie z MSR 1 par. 29-31 i MSR 8 par. 5 i par. 8, stąd na dzień 30.06.2023 roku Spółka zdecydowała się przygotować jedynie śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe, a tym samym odstąpić od sporządzania sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej. Na dzień 30.09.2023 roku obie spółki zależne stały się istotne z punktu widzenia Grupy Kapitałowej i Jednostka Dominująca sporządziła po raz pierwszy śródroczne sprawozdanie skonsolidowane Grupy zawierające śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe MWT. Z uwagi na powyższe, celem zachowania

porównywalności dane za okresy poprzednie dotyczą wyłącznie Jednostki Dominującej. Spółka, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 22 grudnia 2010 roku, sporządza sprawozdanie finansowe według MSSF, zatwierdzonych do stosowania w Unii Europejskiej oraz wydanych do nich interpretacji, ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Po raz pierwszy Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF na 31 grudnia 2010 roku, prezentując jednocześnie dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku oraz 1 stycznia 2009 roku. Spółka zależna MW Rail S.A. sporządza jednostkowe sprawozdanie finansowe wg MSSF, natomiast druga spółka zależna MW Artist Sp. z o.o., objęta konsolidacją, sporządza sprawozdanie finansowe zgodnie z polskim prawem bilansowym (ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości z późniejszymi zmianami), a jedynie dla celów konsolidacji jej sprawozdanie finansowe jest przekształcane na MSSF. Jednostka ta posiada status jednostki mikro w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje aktywa, zobowiązania, kapitał własny, przychody, koszty oraz przepływy środków pieniężnych jednostki dominującej M.W. Trade S.A. oraz odpowiednie dane jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych). Sprawozdania finansowe Jednostek Zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy, co sprawozdanie Jednostki Dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń gospodarczych o podobnym charakterze. Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy (głównie dotyczące świadczonych wewnątrz Grupy usług oraz wewnątrzgrupowych pożyczek), zostały w całości wyeliminowane. Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Zgodnie z MSSF 10 par. 7 sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą (inwestora) ma miejsce wtedy, gdy inwestor ten jednocześnie: (i) posiada władzę nad danym podmiotem, (ii) z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, (iii) ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów. W sytuacji, gdy inwestor posiada mniej niż większość praw głosów w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. Zastosowano metodę pełną. W dniu 21.03.2024 r. podwyższenie kapitału w MWR, objęte przez udziałowców niekontrolujących, zostało zarejestrowane w KRS, a dla celów konsolidacji rozpoznano je wcześniej na podstawie uchwały podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MWR. Szczegółowe informacje zawierają punkt 2 skonsolidowanego raportu kwartalnego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2023 roku (po uwzględnieniu korekt) oraz punkt 6.2 skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za 2023 rok.

Sprawozdanie finansowe sporządzane jest zgodnie z zasadą istotności. Pominięcia lub zniekształcenia pozycji sprawozdania finansowego są istotne, jeżeli mogą, pojedynczo lub łącznie, wpłynąć na decyzje gospodarcze podejmowane przez użytkowników sprawozdania finansowego Grupy. Istotność uzależniona jest od wielkości i rodzaju pominięcia lub zniekształcenia pozycji w sprawozdaniu finansowym oraz od kombinacji obu tych czynników. Każdą istotną kategorię podobnych pozycji Grupa prezentuje odrębnie. Pozycje odmienne pod względem rodzaju lub funkcji Grupa prezentuje odrębnie, chyba że są one nieistotne.

Zarząd uznał za zasadne przyjęcie założenia kontynuacji działalności przez spółki Grupy jako podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki i Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, zatwierdzonym do publikacji 22 kwietnia 2024 roku.

Śródroczny skonsolidowany wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skonsolidowanego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania następujących nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji, obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku:

Zmiany do MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych” – Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe, Klasyfikacja zobowiązań jako krótko- lub długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Długoterminowe zobowiązania z tytułu umów zawierające kowenanty,

Zmiany do MSSF 16 „Leasing” – Zobowiązanie leasingowe w ramach sprzedaży i leasingu zwrotnego,

Zmiany do MSR 7 „Rachunek przepływów pieniężnych” oraz MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienie informacji”.

Wyżej wymienione zmiany do standardów nie mają istotnego wpływu na dotychczas stosowaną politykę rachunkowości i sprawozdania finansowe Grupy za 2024 rok.

Nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów, przyjęte przez RMSR, ale jeszcze niezatwierdzone przez UE

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

Zmiany do MSSF 9 „Instrumenty finansowe” i MSSF 7 „Instrumenty finansowe – ujawnienia informacji” - zmiany w klasyfikacji i wycenie instrumentów finansowych (obowiązujące w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2026 roku lub po tej dacie),

MSSF 18 „Zasady prezentacji i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),

MSSF 19 „Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji” (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2027 roku lub po tej dacie),

MSSF 14 „Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe” – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej (obowiązujący w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub po tej dacie),

Zmiany do MSSF 10 „Skonsolidowane sprawozdanie finansowe” i MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach” – Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczonej przez RMSR na czas nieokreślony.

Grupa postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania powyższych nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Grupę na dzień bilansowy.

Jednocześnie nadal poza regulacjami przyjętymi przez UE pozostaje rachunkowość zabezpieczeń portfela aktywów i zobowiązań finansowych, których zasady nie zostały zatwierdzone do stosowania w UE.

Zarząd M.W. Trade S.A. nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości.

Ważniejsze oszacowania i oceny dokonane w związku z zastosowaniem zasad rachunkowości

Grupa dokonuje oszacowań i przyjmuje założenia, które mają wpływ na wartości aktywów i zobowiązań wykazywanych w następnym okresie. Szacunki i założenia, które podlegają ciągłej ocenie, oparte są o doświadczenia historyczne i inne czynniki, w tym oczekiwania co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji wydają się uzasadnione. Kluczowe oszacowania dotyczą wyceny instrumentów finansowych, w tym zasad tworzenia odpisów z tytułu utraty wartości oraz na straty oczekiwane z tytułu aktywów finansowych, aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rozpoznawania przychodów z umów z klientami - opisanych odpowiednio w Punktach 6.13 – 6.15, 9.4.1 (aktywa finansowe) i 6.6, 8.9 (aktywo) oraz 6.4.1, 6.4.2, 8.1 (przychody) skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. za 2023 rok.

4. Segmenty operacyjne

Zarząd analizuje sytuację finansową Grupy na podstawie danych finansowych spółek zależnych oraz danych finansowych i sprawozdań finansowych Jednostki Dominującej.

Identyfikowane w ramach Grupy Kapitałowej M.W. Trade S.A. segmenty operacyjne wynikają ze struktury Grupy oraz sposobu zarządzania Grupą i poszczególnymi jednostkami wchodzącymi w skład Grupy.

W ramach działalności Grupy zgodnie z MSSF 8 zidentyfikowane zostały trzy segmenty operacyjne wyodrębnione w oparciu o specyfikę prowadzonej działalności i rodzaj świadczonych usług: działalność finansowa (MWT), najem i sprzedaż wagonów (MWR) oraz działalność eventowa (MWA).

Poniżej przedstawiono analizę istotnych pozycji przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

	Działalność finansowa (MWT)	Najem i sprzedaż wagonów (MWR)	Działalność eventowa (MWA)	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Przychody z umów z klientami	296	0	11	(123)	184
Wynik segmentu – zysk/(strata) brutto	(1 010)	(474)	(306)	13	(1 777)
Podatek dochodowy	0	(41)	0	-	(41)
Wynik segmentu – zysk/(strata) netto	(1 010)	(433)	(306)	13	(1 736)

	Działalność finansowa (MWT)	Najem i sprzedaż wagonów (MWR)	Działalność eventowa (MWA)	Korekty konsolidacyjne	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe
Informacje dodatkowe dotyczące istotnych pozycji przychodów/kosztów segmentu:					
Przychody z tytułu odsetek	528	0	0	(123)	405
Koszty z tytułu odsetek	34	118	5	(123)	34
Amortyzacja	102	15	2	-	119
Podatek dochodowy	0	(41)	0	-	(41)
Aktywa	27 517	9 786	44	(10 244)	27 103
Zobowiązania	1 431	5 187	280	(5 257)	1 641

Grupa nie wykazuje przychodów ze sprzedaży w segmencie najmu i sprzedaży wagonów z uwagi na początek prowadzonej działalności operacyjnej w tym obszarze. Występujące w ramach Grupy transakcje wzajemne pomiędzy segmentami, do których należą głównie świadczenie usług finansowych związanych z udzielaniem pożyczek przez Jednostkę Dominującą Jednostkom Zależnym, stanowią segment podstawowej działalności Grupy. Pozostałe usługi polegające na świadczeniu usług księgowych i usług najmu pomieszczeń, nie dotyczą działalności podstawowej Grupy, a mają charakter pozostałej działalności operacyjnej.

Grupa nie prezentuje wyników w podziale geograficznym ponieważ w okresie objętym sprawozdaniem usługi świadczone były przez spółki wchodzące w skład Grupy wyłącznie na terytorium RP. Nie występuje również koncentracja na kluczowych klientach Grupy.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Grupa poczyniła nakłady na środki trwałe w budowie w kwocie 3.839 tys. PLN, które to nakłady związane są z doprowadzeniem nabytych wagonów kolejowych do użytkowania. Ponadto Grupa nie rozpoznała ani nie odwróciła odpisu z tytułu utraty wartości rzeczowych aktywów trwałych oraz nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Wartości niematerialne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Grupa nie wykazała istotnych ruchów w obszarze wartości niematerialnych oraz nie rozpoznała ani nie odwróciła odpisu z tytułu utraty ich wartości.

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	30.06.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w banku	1 562	2 326
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Lokaty krótkoterminowe	11 000	17 000
Razem	12 562	19 326

8. Instrumenty finansowe i zobowiązania z ich tytułu

Kluczowe instrumenty finansowe i zobowiązania z ich tytułu Grupy Kapitałowej są instrumentami związanymi z działalnością finansową jednostki dominującej M.W. Trade S.A.

Największy udział w strukturze bilansu miały instrumenty finansowe, którym po stronie zobowiązań odpowiadały zobowiązania z tytułu leasingu.

Po stronie aktywów główne instrumenty finansowe stanowią należności powstałe z tytułu podpisanych porozumień restrukturyzacyjnych w Jednostkach Samorządu Terytorialnego (JST). Spółki z Grupy nie korzystają z instrumentów finansowych wykorzystywanych w rachunkowości zabezpieczeń.

Grupa wycenia swoje aktywa i zobowiązania finansowe według zamortyzowanego kosztu z wykorzystaniem efektywnej stopy procentowej.

Zgodnie z MSSF 13, mającym zastosowanie dla okresów rocznych zaczynających się 1 stycznia 2013 roku lub później, który wprowadza wymóg ustalania i ujawniania wartości godziwej instrumentów finansowych, Grupa przeprowadziła analizę poszczególnych składników instrumentów finansowych i dokonała ich wyceny według wartości godziwej. Celem wyceny według wartości godziwej jest oszacowanie, jaka byłaby cena transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania pomiędzy uczestnikami rynku w dniu wyceny i w aktualnych warunkach rynkowych.

W ocenie Grupy wartość godziwa poszczególnych pozycji instrumentów finansowych jest porównywalna z wartością księgową. Zarówno aktywa jak i pasywa finansowe oparte są w zdecydowanej części o zmienną stopę procentową. Najczęściej stosowaną stawką bazową oprocentowania jest stopa referencyjna dla sześciomiesięcznych kredytów na polskim rynku międzybankowym.

Środki pieniężne i lokaty są aktywami krótkoterminowymi, zatem przyjęto, że dla nich wartość godziwa jest równa wartości księgowej.

Wartość godziwa pozostałych zobowiązań finansowych równa jest wartości bilansowej.

W okresie sprawozdawczym zakończonym 30 czerwca 2024 roku w Spółkach z Grupy:

- nie nastąpiły zmiany warunków prowadzenia działalności i sytuacji gospodarczej, które miałyby wpływ na wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych niezależnie od tego, czy te aktywa i zobowiązania są ujęte w wartości godziwej czy po koszcie zamortyzowanym,
- nie nastąpiły przesunięcia między poszczególnymi poziomami hierarchii wartości godziwej, która jest stosowana na potrzeby wyceny wartości godziwej instrumentów finansowych, zgodnie z regulacjami MSSF 7,
- nie wystąpiły zdarzenia mające wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto, które były nietypowe ze względu na wielkość,
- udziałowcy nie sprawujący kontroli uregulowali pozostałą należność związaną z podwyższeniem kapitału w spółce MWR,
- w okresie sprawozdawczym nie nastąpiły zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego, lub zmiany wartości szacunkowych kwot, które były prezentowane w poprzednich latach obrotowych.

Stan na 30.06.2024 roku:

	Wartość księgowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 562	12 562	0
Aktywa finansowe	3 043	3 043	0
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe	591	591	0

Stan na 31.12.2023 roku:

	Wartość księgowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	19 326	19 326	0
Aktywa finansowe	3 118	3 118	0
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe	680	680	0

8.1. Aktywa finansowe

W ramach Grupy Kapitałowej kluczową rolę pełni Jednostka Dominująca i to jej aktywa finansowe składają się na tę pozycję bilansową całej Grupy. Aktywa finansowe powstały w wyniku realizacji projektów restrukturyzujących płynność finansową Jednostek Samorządu Terytorialnego. Szczegółowy opis aktywów finansowych znajduje się w jednostkowym skróconym sprawozdaniu finansowym MWT, stanowiącym drugą część niniejszego raportu. W Jednostkach Zależnych aktywa finansowe nie występują.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie 12 miesięcy zakończonym 31 grudnia 2023 roku MWT nie zidentyfikowała zdarzeń znaczącej modyfikacji aktywów oraz zobowiązań finansowych.

	30.06.2024	31.12.2023
Portfel wierzytelności z umów porozumień	3 031	3 101
Pożyczki udzielone	0	0
Pośrednictwo kredytowe	4	7
Pozostałe	8	10
Razem	3 043	3 118
- krótkoterminowe	1 020	1 080
- długoterminowe	2 023	2 038

Na każdy dzień sprawozdawczy MWT ocenia czy istnieją obiektywne przesłanki utraty wartości składnika aktywów finansowych. Z uwagi na specyfikę dłużników i charakter zawieranych umów, MWT przeprowadza badanie indywidualnie do każdej pojedynczej ekspozycji wobec danego dłużnika.

Zgodnie z ogólną zasadą, utrata wartości jest mierzona jako 12-miesięczne oczekiwane straty kredytowe albo dożywotnie oczekiwane straty kredytowe. Podstawa pomiaru zależy od tego czy nastąpił znaczący wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia. Aktywa finansowe alokowane są do 3 koszyków (stage):

- Koszyk 1 dla grupy aktywów, dla których w momencie początkowego ujęcia aktywów nabytych/powstałych bez utraty wartości nie nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego, a ujmowanie straty następuje w wysokości 12-miesięcznej oczekiwanej straty kredytowej;
- Koszyk 2 dotyczy aktywów, dla których nastąpił istotny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia, a utrata wartości jest wyceniana na podstawie oczekiwanych strat kredytowych za cały okres istnienia instrumentu;
- Koszyk 3 z kolei dotyczy portfela, dla którego spełniona jest definicja credit-impaired na datę sprawozdawczą, a strata kredytowa jest obliczana za cały okres życia instrumentu.

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, na 31 grudnia 2023 roku i na 30 czerwca 2023 roku MWT ujmowała w bilansie wyłącznie odpisy na oczekiwaną stratę.

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu:

Aktywa finansowe Grupy	Wartość bilansowa brutto			Utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
30 czerwca 2024	3 051	0	0	(8)	0	0	3 043
31 grudnia 2023	3 126	0	0	(8)	0	0	3 118
30 czerwca 2023*	4 340	0	0	(11)	0	0	4 329

* dane dotyczące Jednostki Dominującej

Analiza przeterminowania należności finansowych na 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku i 30 czerwca 2023 roku:

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					Sąd/SNW
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni	
30 czerwca 2024	3 043	3 043	0	0	0	0	0	0
31 grudnia 2023	3 118	3 118	0	0	0	0	0	0
30 czerwca 2023*	4 329	4 329	0	0	0	0	0	0

* dane dotyczące Jednostki Dominującej

Grupa dokonuje wiekowania należności na podstawie aktualnych harmonogramów płatności wynikających z umów zawartych z JST poprzez Jednostkę Dominującą.

8.2. Przychody z umów z klientami

W okresie sprawozdawczym przychody Grupy z tytułu świadczonych usług obejmują głównie przychody wypracowane przez Jednostkę Dominującą i stanowią przychody z tytułu odsetek i prowizji od oferowanych przez Spółkę instrumentów finansowych, które są ustalane za każdy okres sprawozdawczy według metody zamortyzowanego kosztu. Przychody z tytułu odsetek z posiadanego portfela aktywów obejmują odsetki uzyskane i naliczone. Odsetki naliczane są według efektywnej stopy procentowej poprzez odniesienie do niespłaconej kwoty kapitału. W przypadku aktywów finansowych wyemitowanych bądź nabytych bez początkowej utraty wartości, które utraciły wartość w związku z pogorszeniem jakości kredytowej lub nie utraciły wartości od momentu początkowego ujęcia, przychody odsetkowe oblicza się metodą efektywnej stopy procentowej odniesioną do wartości bilansowej brutto, tj. od kwoty przed pomniejszeniem o odpisy aktualizujące („metodą brutto”).

Grupa wypracowała również przychody w segmencie działalności eventowej na kwotę 11 tys. PLN z tytułu wynagrodzenia za usługi realizowane na rzecz zespołów muzycznych i działania promocyjne (wykazywane jako przychody ze sprzedaży usług).

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Odsetki i prowizje z umów porozumień	173	287
Odsetki i prowizje od udzielonych pożyczek	0	158
Przychody prowizyjne	0	6
Przychody ze sprzedaży usług	11	-
Razem	184	451

* dane dotyczące jednostki dominującej

8.3. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	182	494
Razem	182	494

8.4. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	408	184
Pozostałe	1	2
Razem	409	186

8.5. Koszty związane z finansowaniem portfela

Koszty związane z finansowaniem portfela były dotychczas efektem finansowania się Jednostki Dominującej poprzez sprzedaż z dyskontem wierzytelności w ramach umów generalnych zawartych z bankami. W roku 2023 Jednostka Dominująca dokonała rozliczenia ostatniej pozycji zobowiązań z tego tytułu, wobec czego w okresie sprawozdawczym koszty finansowania portfela nie stanowią już istotnej pozycji wpływającej na wynik Grupy.

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Odsetki od umowy wykupu wierzytelności	0	168
Inne	7	7
Razem	7	175

* dane dotyczące jednostki dominującej

8.6. Leasing finansowy

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu finansowego ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy w pozycji prawo do użytkowania aktywa z tytułu leasingu zaś zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są jako pozostałe zobowiązania finansowe odpowiednio długoterminowe i krótkoterminowe.

	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu finansowego	589	680
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	591	678
- krótkoterminowe	408	184
- długoterminowe	182	494

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Koszty amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu finansowego	91	76
Koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu	34	41

* dane dotyczące jednostki dominującej

8.7. Charakter i kwoty pozycji wpływających na przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstość występowania

W pierwszym półroczu 2024 r. zostały uregulowane przez udziałowców nie sprawujących kontroli należne wpłaty na poczet kapitału podstawowego w spółce MWR.

9. Znaczący akcjonariat, zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji

Struktura akcjonariatu Jednostki Dominującej na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu do publikacji (tj. na 13.08.2024 roku) zgodnie z wiedzą MWT (na podstawie ustawowych zawiadomień) kształtowała się następująco:

Akcjonariusz Spółki	liczba akcji/liczba głosów na WZA	% udział w strukturze akcjonariatu/ liczbie głosów na WZA
Beyondream Investments Ltd*	1 532 000	60,02%
Marcin Billewicz **	200 000	7,84%
Maciej Mizuro	148 898	5,83%
Pozostali akcjonariusze	671 641	26,31%
Razem	2 552 539	100,00%

* podmiot zależny od Pana Rafała Wasilewskiego, Prezesa Zarządu

** łączny stan posiadania przez Pana Marcina Billewicza bezpośrednio oraz za pośrednictwem spółki Certus Development Sp. z o.o. K59 S.K.A

W okresie sprawozdawczym, zgodnie z wiedzą MWT, nie wystąpiły zmiany w strukturze akcjonariatu.

Struktura akcjonariatu MW Rail S.A. na dzień 31 grudnia 2023 roku, wynikająca z rejestracji w KRS, zgodnie z wiedzą MWR, kształtowała się następująco:

Akcjonariusz Spółki	liczba akcji/liczba głosów na WZA	% udział w strukturze akcjonariatu/ liczbie głosów na WZA
M.W. Trade S.A.	7 000 000	77,78%
Wojciech Balczun	2 000 000	22,22%
Razem	9 000 000	100,00%

W okresie sprawozdawczym, zgodnie z wiedzą Spółki, wystąpiły następujące zmiany w strukturze akcjonariatu:

- W dniu 31 stycznia 2024 r. Jednostka Dominująca uzyskała informację o zbyciu przez Wojciecha Balczuna wszystkich akcji, tj. 2.000.000 zwykłych akcji imiennych serii A2, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, posiadanych przez niego w kapitale zakładowym spółki MW Rail S.A. z siedzibą we Wrocławiu - na rzecz osoby fizycznej niebędącej do tej pory akcjonariuszem MWR i niepowiązanej z Jednostką Dominującą,
- na mocy postanowienia sądu rejestrowego z dnia 21 marca 2024 r. nastąpiło zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego MWR, dokonanego na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 29 września 2023 r.

Struktura akcjonariatu MW Rail S.A. na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz na dzień zatwierdzenia niniejszego raportu, zgodnie z wiedzą MWR, kształtowała się następująco:

Akcjonariusz Spółki	liczba akcji/liczba głosów na WZA	% udział w strukturze akcjonariatu/ liczbie głosów na WZA
M.W. Trade S.A.	7 000 000	70,00%
Sylwester Pruchniewski	2 000 000	20,00%
Marek Zaleśny	500 000	5,00%
Thomas Kargl	500 000	5,00%
Razem	10 000 000	100,00%

Struktura udziałów na dzień 30 czerwca 2024 roku zgodnie z wiedzą MWA, kształtowała się następująco:

Udziałowiec Spółki	liczba udziałów/liczba głosów na ZW	% udział w strukturze kapitału/ liczbie głosów na ZW
M.W. Trade S.A.	51	51,00%
Aneta Martynów	9	9,00%
Joanna Balczun	40	40,00%
Razem	100	100,00%

W okresie sprawozdawczym, zgodnie z wiedzą MWA, nie wystąpiły zmiany w strukturze udziałowców MWA.

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

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Grupa posiadała następujące zobowiązania warunkowe z tytułu udzielonych poręczeń:

Instytucja	m-c zawarcia	kwota poręczenia	planowana data zakończenia	stan na 30.06.2024	stan na 31.12.2023
Bank	lis 2015	7 000	30.04.2026	1 283	1 633
Bank	gru 2016	9 800	31.03.2026	1 633	2 178
Bank	kwi 2017	8 000	30.06.2027	2 445	2 889
Razem		24 800		5 361	6 700

W ramach Grupy nie występują należności o charakterze warunkowym.

11. Wynagrodzenie kadry kierowniczej

Główna kadra kierownicza obejmuje Zarząd i Radę Nadzorczą Jednostki Dominującej oraz Jednostek Zależnych.

Wynagrodzenia należne uwzględnione w rachunku wyników za:	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia i narzuty)	871	841
Świadczenia po okresie zatrudnienia	0	0
łącznie kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	871	841
W tym:		
Zarząd jednostki dominującej	464	733
Rada Nadzorcza jednostki dominującej	152	108
Zarządy - jednostki zależne	255	-
- w tym wynagrodzenie dla członków Zarządu jednostki dominującej	60	-
Rady Nadzorcze - jednostki zależne	0	-
łącznie kwota wynagrodzenia głównej kadry kierowniczej	871	841

* dane dotyczące Jednostki Dominującej

12. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Wszelkie transakcje pomiędzy Spółkami wchodzącymi w skład Grupy Kapitałowej a podmiotami powiązаныmi (w tym osobowo) odbywają się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec M.W. Trade S.A. jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Pan Rafał Wasilewski (powiązanie osobowe przez udziały posiadane przez Członka Zarządu). Zarówno w okresie objętym niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym jak i w okresie porównawczym nie wystąpiły transakcje z tym podmiotem.

Poniżej zaprezentowano łączne kwoty transakcji zawartych między Grupą a pozostałymi stronami powiązаныmi (w tym osobowo) w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie zakończonym 31 grudnia 2023 roku. Transakcje między Spółką a jej Jednostkami Zależnymi będącymi podmiotami powiązаныmi Spółki zostały wyeliminowane w trakcie konsolidacji i nie wykazano ich w niniejszej notce. Stosowne informacje znajdują się w punkcie 17 drugiej części niniejszego raportu zawierającej jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki M.W. Trade S.A.

Podmiot powiązany	Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	
Transakcje z udziałem Zarządu, Rady Nadzorczej i głównej kadry kierowniczej (nota nie uwzględnia wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji Członków Zarządu, wynagrodzenia Rady Nadzorczej i Komitetu Audytu, które zostało zaprezentowane w notce 11 sprawozdania skonsolidowanego)					
	1H 2024	0	0	0	0
	2023	32	0	8	0

13. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu, na który sporządzono niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy miało miejsce następujące zdarzenie mogące wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Grupy:

- Spółka M.W. Trade S.A. udzieliła jednej pożyczki pieniężnej dla Spółki MW Rail S.A. na kwotę 0,3 mln PLN oraz jednej pożyczki pieniężnej dla Spółki MW Artist Sp. z o. o. na kwotę 0,03 mln PLN.

14. Informacje dodatkowe do skonsolidowanego raportu kwartalnego

14.1. Korekty błędów poprzednich okresów

Nie wystąpiły.

14.2. Koszty ponoszone nierównomiernie w ciągu roku obrotowego

W Grupie nie występuje sytuacja ponoszenia nierównomiernie kosztu w ciągu roku obrotowego.

14.3. Sezonowość działalności

Jednostka Dominująca oraz Jednostki Zależne nie prowadzą działalności gospodarczej o charakterze cyklicznym oraz o charakterze sezonowym, zatem przedstawiane wyniki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku czy okresu śródrocznego. Typowe wahania sezonowe i cykliczne w działalności Grupy nie występują.

14.4. Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

14.5. Informacja o rezerwach i aktywach z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony 30 czerwca 2024 roku i 30 czerwca 2023 roku opisano w notach poniżej.

14.5.1. Obciążenie podatkowe

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. (niebadane)	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. (niebadane)	okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. (niebadane)*	okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. (niebadane)*
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	(24)	(41)	14	21
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>(24)</u>	<u>(41)</u>	<u>14</u>	<u>21</u>

* dane dotyczące Jednostki Dominującej

14.5.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

	<i>okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. (niebadane)</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 r. (niebadane)</i>	<i>okres 3 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. (niebadane)*</i>	<i>okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 r. (niebadane)*</i>
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(861)	(1 777)	(662)	(920)
Podatek wyliczony według stawki efektywnej	(24)	(41)	14	21
Podatek wyliczony według stawki ustawowej 19%	(92)	(192)	(126)	(175)
Podatek wyliczony według stawki ustawowej 9%	(7)	(43)		
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	11	13	2	3
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego – w tym odwrócenie odpisów aktualizujących aktywo oraz zweryfikowana szacunkowa wartość odpisu rezerwy na odroczone podatki	(8)	2	0	0
Nieujęte straty podatkowe	71	179	138	193
Podatek według stawki efektywnej	(24)	(41)	14	21

* dane dotyczące Jednostki Dominującej

Główną przyczyną odbiegania efektywnej stawki podatkowej od ustawowej jest wystąpienie straty podatkowej, dla której Grupa rozwiązała aktywo na podatek odroczone lub odstąpiła od jego tworzenia w odniesieniu do spółek z Grupy, dla których występuje niskie prawdopodobieństwo, że będzie dostępny przyszły dochód do opodatkowania, od którego można odpisać nierozliczone straty podatkowe. W okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2023 główną przyczyną odbiegania efektywnej stawki podatkowej od ustawowej 19% jest wystąpienie straty podatkowej, dla której Spółka M.W. Trade S.A. nie utworzyła aktywa na podatek odroczone.

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych) oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i 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. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

14.5.3. Odroczonego podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
<i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>				
Odsetki od należności z tytułu umów porozumień i pożyczek oraz wykupów wycenianych bilansowo efektywną stopą procentową skorygowane o zweryfikowane szacunkowe wartości	5	15	(10)	15
Rezerwa brutto na podatek odroczonego	5	15	-	-
Rezerwa netto na podatek odroczonego	0	0	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	-	(10)	15

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Rachunek zysków i strat	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki od należności z tytułu umów porozumień i pożyczek oraz wykupów wycenianych bilansowo efektywną stopą procentową	0	0	0	(43)
Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia, świadczenia i premie	47	47	0	7
Rezerwa na koszty przyszłych okresów	100	101	(1)	35
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	12	18	(6)	6
Straty podatkowe z lat ubiegłych	6.641	6.641	0	0
Korekty dot. strat podatkowych	(6.087)*	(6.087)*	0	0
Odwrócenie w 2021 roku aktywa z tytułu straty podatkowej	(554)	(554)	0	0
Strata podatkowa 2023	23	23	0	23
Strata podatkowa 2024	40	-	40	-
Odwrócenie w 2023 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego	(151)	(151)	0	(151)
Odwrócenie w 2024 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	-	(2)	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	69	38	(31)	123
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	64	23	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(41)	139*

* różnica wynikająca z zaokrągleń

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Grupa przeprowadziła analizę możliwości zrealizowania dochodu do opodatkowania i na podstawie sporządzonych prognoz finansowych Grupa utworzyła aktywo na podatek odroczonego powstały z tytułu straty podatkowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku w wysokości 40 tysięcy.

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

W okresie sprawozdawczym Jednostka Dominująca nie zaciągała kredytu lub pożyczki i nie posiada zobowiązań z tego tytułu, natomiast Jednostki Zależne zawarły umowy pożyczki z Jednostką Dominującą na łączną kwotę 5.245 tys. PLN. W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczek.

14.7. Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonywano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

14.8. Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym nie nastąpiła emisja, wykup ani spłata obligacji. Na dzień 30 czerwca 2024 roku Grupa nie posiadała zobowiązań oraz należności z tytułu dłużnych papierów wartościowych.

14.9. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Grupa nie wypłaciła ani nie zaproponowała do wypłaty dywidendy.

14.10. Opis zmian organizacji Grupy, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności

Nie wystąpiły zmiany organizacji Grupy.

14.11. Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w Raporcie w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa nie publikowała prognoz wyników na 2024 rok.

14.12. Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły w Grupie istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

14.13. Wskazanie istotnych postępowań z udziałem Spółek z Grupy

Na 30 czerwca 2024 roku nie zostało wszczęte, ani nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności spółek należących do Grupy.

14.14. Informacje o udzielonych poręczeniach kredytu, pożyczki lub gwarancji

W pierwszym półroczu 2024 roku Spółki działające w ramach Grupy Kapitałowej nie udzieliły poręczeń kredytu, pożyczki bądź gwarancji. Informacje o udzielonych poręczeniach w latach poprzednich zostały opisane w punkcie 10 niniejszego Sprawozdania oraz w punkcie II.5 Sprawozdaniu z działalności Grupy i Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r.

14.15. Rodzaj oraz kwoty zmian wartości szacunkowych kwot, które były podawane w poprzednich okresach śródrocznych bieżącego roku obrotowego lub zmiany wartości szacunkowych podawanych w poprzednich latach obrotowych, jeśli wywierają one istotny wpływ na bieżący okres śródroczny

W prezentowanym okresie nie wystąpiły w Grupie, a także Jednostce Dominującej istotne zmiany kwot szacunkowych, które wywierałyby wpływ na bieżący okres śródroczny.

CZĘŚĆ 2 SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE M.W. TRADE S.A.

ŚRÓDROCZNY SKRÓCONY JEDNOSTKOWY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

Nota	okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Działalność kontynuowana				
Przychody z tytułu odsetek związanych z portfelem wierzytelności	13.3	180	296	153
Koszty związane z finansowaniem portfela wierzytelności	13.6	(4)	(7)	(38)
Zysk (strata) związany z portfelem wierzytelności	176	289	115	276
Wynik z tytułu odpisów aktualizacyjnych z tyt. utraty wartości wierzytelności	(5)	(13)	13	16
Amortyzacja	(51)	(102)	(58)	(110)
Zużycie materiałów i energii	(12)	(25)	(14)	(26)
Usługi obce	(177)	(360)	(102)	(166)
Podatki i opłaty	(20)	(39)	(24)	(50)
Koszty świadczeń pracowniczych	(466)	(972)	(795)	(1 236)
Pozostałe koszty	(10)	(22)	(11)	(25)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	(566)*	(1 244)	(876)	(1 321)
Pozostałe przychody operacyjne	36	55	8	23
Pozostałe koszty operacyjne	(12)	(19)	(4)	(64)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	(543)*	(1 208)	(871)*	(1 362)
Przychody finansowe	77	232	229	483
Koszty finansowe	(16)	(34)	(20)	(41)
Zysk (strata) brutto	(482)	(1 010)	(662)	(920)
Podatek dochodowy	8	0	14	21
Zysk (strata) netto	(482)	(1 010)	(676)	(941)
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	(482)	(1 010)	(676)	(941)
Zysk (strata) na jedną akcję w PLN:				
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	(0,19)	(0,40)	(0,26)	(0,37)
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za okres sprawozdawczy	(0,19)	(0,40)	(0,26)	(0,37)

* różnica wynikająca z zaokrągleń

W okresie sprawozdawczym oraz w okresie porównywalnym działalność zaniechana nie wystąpiła.

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Zysk (strata) netto za okres	(482)	(1 010)	(676)	(941)
Inne całkowite dochody netto	0	0	0	0
CAŁKOWITY DOCHÓD ZA OKRES	(482)	(1 010)	(676)	(941)
Całkowity dochód na jedną akcję w zł:				
– podstawowy za okres	(0,19)	(0,40)	(0,26)	(0,37)
– rozwodniony za okres	(0,19)	(0,40)	(0,26)	(0,37)

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

sporządzone na 30 czerwca 2024 roku

	Nota	30.06.2024	31.12.2023
AKTYWA			
Aktywa trwałe			
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:		1 657	1 757
- prawo do użytkowania aktywa z tytułu leasingu	13.6	463	539
Wartości niematerialne		16	19
Inwestycje w jednostki zależne	13.1	5 000	5 000
Aktywa finansowe (długoterminowe)	13.2	2 023	2 038
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	8	0	0
Pozostałe aktywa (długoterminowe)		1	1
		8 697	8 815
Aktywa obrotowe			
Aktywa finansowe	13.2	6 253	1 080
Pozostałe aktywa		107	165
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	12 460	18 851
		18 820	20 096
SUMA AKTYWÓW		27 517	28 911
KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA			
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	9	255	255
Kapitał rezerwowy	10	583	583
Kapitał zapasowy	11	20 114	22 466*
Zyski zatrzymane, w tym:		5 134	3 792
-wynik finansowy		(1 010)	(2 352)
		26 086	27 096
Zobowiązania długoterminowe			
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	13.4	137	427
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0
		137	427
Zobowiązania krótkoterminowe			
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek		0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji		0	0
Pozostałe zobowiązania finansowe	13.5	366	146
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		0	0
Pozostałe zobowiązania		928	1 242
		1 294	1 388
Zobowiązania razem		1 431	1 815
SUMA KAPITAŁÓW I ZOBOWIĄZAŃ		27 517	28 911

* różnica w wartości z prezentowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym wynika z zaokrągleń

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk/(strata) brutto	(1 010)	(920)
Korekty o pozycje:	(5 525)	428
Amortyzacja	102	110
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej	0	0
(Zwiększenie)/zmniejszenie stanu należności	(5 094)	6 530
Zwiększenie/(zmniejszenie) stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	(257)	(5 909)
Przychody z tytułu odsetek	(264)	(466)
Koszty z tytułu odsetek	51	41
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	(4)	(8)
Zmiana stanu rezerw	(59)	130
Podatek dochodowy zapłacony	0	0
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(6 535)	(492)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	0
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych	0	(16)
Nabycie inwestycji w jednostkach zależnych	0	(5 490)
Odsetki otrzymane	264	466
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	264	(5 040)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	(69)	(58)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/kredytów	0	0
Spłata pożyczek/kredytów	0	0
Wydatki na skup akcji własnych	0	0
Odsetki zapłacone	(51)	(41)
Odsetki otrzymane	0	0
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(120)	(99)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 391)	(5 631)
Środki pieniężne na początek okresu	18 851	23 788
Środki pieniężne na koniec okresu	12 460	18 157

ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy*	Zyski zatrzymane	Kapitał rezerwowy	Akcje własne	Kapitał własny ogółem
Na 1 stycznia 2024 r.	255	22 466	3 792	583	-	27 096
Przeniesienie wyniku za 2023 r.		(2 352)	2 352			-
Całkowity dochód za 6 miesięcy 2024 roku			(1 010)			(1 010)
Na 30 czerwca 2024 r.	255	20 114	5 134	583		26 086
Na 1 stycznia 2023 r.	255	24 235	4 375	583	-	29 448
Przeniesienie wyniku za rok 2022	-	(1 769)	1 769	-	-	-
Całkowity dochód za rok 2023	-	-	(2 352)	-	-	(2 352)
Na 31 grudnia 2023 r.	255	22 466	3 792	583	-	27 096
Na 1 stycznia 2023 r.	255	24 235	4 375	583	-	29 448
Przeniesienie wyniku za 2022 r.	-	(1 769)	1 769	-	-	-
Całkowity dochód za 6 miesięcy 2023 r.	-	-	(941)	-	-	(941)
Na 30 czerwca 2023 r.	255	22 466	5 203	583	-	28 507

* różnica w wartości z prezentowanymi w sprawozdaniu skonsolidowanym wynika z zaokrągleń

DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

M.W. Trade S.A. (Spółka, Emitent, Jednostka, MWT) powstała w 2004 roku z przekształcenia Biura Usług Finansowych M.W. Trade sp. z o.o. w M.W. Trade Spółkę Akcyjną. Przekształcenie nastąpiło postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia Fabrycznej z 31 sierpnia 2007 roku, który to dokonał wpisu o przekształceniu 16 października 2007 roku na mocy Uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki z 6 sierpnia 2007 roku. W drugim kwartale 2023 Spółka stała się jednostką dominującą w Grupie Kapitałowej poprzez objęcie kontrolą dwóch spółek zależnych MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. Szczegółowe informacje i wyjaśnienia zawierają punkty 13.1 oraz 17 niniejszego jednostkowego sprawozdania finansowego.

Zgodnie ze Statutem czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Podstawowym przedmiotem działalności Spółki była dotychczas działalność finansowa (polegająca na oferowaniu produktów i usług finansowych dla podmiotów sektora publicznego). Obecnie Spółka dokonuje również inwestycji w spółki zależne.

Spółka wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286915. Spółce nadano numer statystyczny REGON 933004286.

Dane teleadresowe Spółki na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji przedstawiają się następująco:

firma:	M.W. Trade Spółka Akcyjna
siedziba (adres):	ul. Powstańców Śląskich 125/200, 53-317 Wrocław
telefon:	+48 (071) 790 20 50
faks:	+48 (071) 790 20 55
adres poczty elektronicznej:	biuro@mwtrade.pl
adres strony internetowej:	www.mwtrade.pl

Akcje M.W. Trade S.A. znajdują się w publicznym obrocie – notowane są na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Rafał Wasilewski.

Władze Spółki składają się z organów zarządzających i nadzorczych. Organem zarządzającym jest Zarząd. Organem nadzorczym jest Rada Nadzorcza („RN”), w skład której wchodzi Komitet Audytu.

Skład Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2024 roku był następujący:

- Tomasz Mączka – Przewodniczący RN,
- Bogdan Wasilewski – Wiceprzewodniczący RN,
- Radosław Solan – Członek RN,
- Krzysztof Piontek – Członek RN,
- Dawid Sukacz – Członek RN.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Skład Komitetu Audytu działającego w ramach struktury Rady Nadzorczej na 30 czerwca 2024 roku był następujący:

- Radosław Solan – Przewodniczący Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN),
- Krzysztof Piontek – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN),
- Dawid Sukacz – Członek Komitetu Audytu (Członek Niezależny RN).

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne zmiany w składzie Komitetu Audytu.

Skład Zarządu na 30 czerwca 2024 roku był następujący:

- Rafał Wasilewski – Prezes Zarządu,
- Maciej Mizuro – Wiceprezes Zarządu.

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia publikacji niniejszego raportu nie wystąpiły żadne zmiany w składzie organu zarządzającego.

Śródroczny skrócony rachunek zysków i strat oraz sprawozdanie z całkowitych dochodów obejmują dane za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 3 i 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki zawiera dane na 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze na 31 grudnia 2023 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie z przepływów pieniężnych obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku oraz dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym obejmuje dane za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku, dane porównawcze za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2023 roku oraz dane za okres 12 miesięcy zakończony 31 grudnia 2023 roku.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe podlegało przeglądowi przez niezależną firmę audytorską.

13 sierpnia 2024 roku niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku zostało przez Zarząd zatwierdzone do publikacji.

2. Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF)/ Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości (MSR), w szczególności zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 oraz MSSF zatwierdzonymi przez Unię Europejską (UE). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF oraz prowadzoną przez Spółkę działalność, w zakresie stosowanych przez Spółkę zasad rachunkowości nie ma różnicy między standardami MSSF, które weszły w życie, a standardami MSSF zatwierdzonymi przez UE).

MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (RMSR, Rada) oraz Komitet ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej (KIMSF).

Ponadto wybrane dane objaśniające zawierają dodatkowe informacje zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych

przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. poz. 757 z późn. zm.).

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe jest przedstawione w polskich złotych (PLN, zł), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach złotych.

Zarząd Spółki zwraca szczególną uwagę na analizowanie możliwych skutków w przyszłości i oszacowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki, nieobligatoryjnym pokrywaniem ujemnych wyników przez organy założycielskie. W Spółce utrzymywany jest bufor płynności na ewentualne zdarzenia o charakterze kredytowym.

Opis kluczowych zdarzeń oraz wskazanie kluczowych ryzyk, na które narażona jest Spółka, zawarto w punkcie 18 niniejszego sprawozdania. Charakterystykę pozostałych czynników istotnych dla perspektyw Spółki przedstawiono w punkcie 22 niniejszego sprawozdania.

Zarząd uznał za zasadne przyjęcie założenia kontynuacji działalności jako podstawy sporządzenia sprawozdania finansowego.

Spółka, zgodnie z Uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z 22 grudnia 2010 roku, sporządza sprawozdanie finansowe według MSSF, zatwierdzonych do stosowania w Unii Europejskiej oraz wydanych do nich interpretacji, ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Po raz pierwszy Spółka sporządziła sprawozdanie finansowe zgodnie z MSSF na 31 grudnia 2010 roku, prezentując jednocześnie dane porównywalne na 31 grudnia 2009 roku oraz 1 stycznia 2009 roku.

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe nie obejmuje wszystkich informacji oraz ujawnień wymaganych w rocznym sprawozdaniu finansowym i należy je czytać łącznie ze sprawozdaniem finansowym Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, zatwierdzonym do publikacji 22 kwietnia 2024 roku.

Śródroczny wynik finansowy może nie odzwierciedlać w pełni możliwego do zrealizowania wyniku finansowego za rok obrotowy.

3. Istotne zasady (polityka) rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane do sporządzenia śródrocznego skróconego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu rocznego sprawozdania finansowego Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2023 roku, oraz zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji, obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku, które zostały szczegółowo przedstawione w punkcie 3 pierwszej części niniejszego raportu zawierającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

Spółka postanowiła nie skorzystać z możliwości wcześniejszego zastosowania nowych standardów oraz zmian do istniejących standardów. Według szacunków Spółki, wyżej wymienione nowe standardy oraz zmiany do istniejących standardów nie miałyby istotnego wpływu na sprawozdanie finansowe, jeżeli zostałyby zastosowane przez Spółkę na dzień bilansowy.

Zarząd M.W. Trade S.A. nie przewiduje, aby wprowadzenie powyższych standardów oraz interpretacji miało istotny wpływ na stosowane przez Spółkę zasady (politykę) rachunkowości.

4. Informacje dotyczące segmentów działalności

W ramach działalności Spółki nie wyróżniono dla celów zarządczych segmentów operacyjnych zgodnie z MSSF 8. Zarząd monitoruje działalność finansową Jednostki jako jeden segment operacyjny w celu podejmowania decyzji dotyczących alokacji zasobów, oceny skutków tej alokacji oraz wyników działalności.

Podstawą oceny wyników działalności jest zysk lub strata na działalności operacyjnej. Zarząd analizuje sytuację finansową Jednostki na podstawie sprawozdań finansowych.

5. Rzeczowe aktywa trwałe

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Spółka nie wykazała istotnych ruchów w obszarze środków trwałych, nie rozpoznała ani nie odwróciła odpisu z tytułu utraty ich wartości oraz nie poczyniła zobowiązań na rzecz dokonania zakupu rzeczowych aktywów trwałych.

6. Wartości niematerialne

W okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku Spółka nie wykazała istotnych ruchów w obszarze wartości niematerialnych oraz nie rozpoznała ani nie odwróciła odpisu z tytułu utraty ich wartości.

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Spółki na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów nie różni się od ich wartości bilansowych.

Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na 30 czerwca 2024 roku wyniosła 12.460 tys. PLN (na 31 grudnia 2023 roku: 18.851 tys. PLN).

	30.06.2024	31.12.2023
Środki pieniężne w banku	1 460	1 851
- w tym środki o ograniczonej możliwości dysponowania	0	0
Lokaty krótkoterminowe	11 000	17 000
Razem	12 460	18 851

Szczegółowa informacja na temat zmian zadłużenia, w ramach inicjatywy dotyczącej ujawnień zadłużenia netto znajduje się w tabelach poniżej:

Zmiany do MSR 7 „Sprawozdanie z przepływów pieniężnych”

Pozycja	Stan na 31.12.2023	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki/ zmiana prowizji	Różnice kursowe	Zbycie (spłata)	Stan na 30.06.2024
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	570		34		(102)	502
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 851				(6 391*)	12 460

* rozchód w kwocie 5.245 tys. zł stanowi pożyczki dla jednostek zależnych

Pozycja	Stan na 31.12.2022	Nabycie (zaciągnięcie)	Naliczone odsetki/ zmiana prowizji	Różnice kursowe	Zbycie (spłata)	Stan na 30.06.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	691		41		(98)	634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 788				(5 631*)	18 157

* wkłady pieniężne wniesione w drugim kwartale 2023 przez Spółkę i związane z utworzeniem spółek MW Rail S.A. oraz MW Artist Sp. z o. o. wyniosły odpowiednio 5.000 tys. PLN oraz 490 tys. PLN

8. Podatek dochodowy

Główne składniki obciążenia podatkowego w rachunku zysków i strat przedstawiają się następująco:

	okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>				
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	0	0	0	0
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>				
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	0	0	14	21
Obciążenie podatkowe wykazane w rachunku zysków i strat	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>14</u>	<u>21</u>

Uzgodnienie podatku dochodowego od wyniku finansowego brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Spółki przedstawia się następująco:

Grupa Kapitałowa M.W. Trade S.A.
 Jednostkowe sprawozdanie finansowe M.W. Trade S.A.
 za okres 6 miesięcy zakończony 30.06.2024 r. (w tys. PLN)

	okres od 01.04.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.04.2023 do 30.06.2023	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	(482)	(1 010)	(662)	(920)
Efektywna stawka podatkowa	0%	0%	(2,11)%	(2,28)%
Podatek wyliczony według stawki efektywnej	0	0	14	21
Podatek wyliczony według stawki ustawowej 19%	(92)	(192)	(126)	(175)
Efekt podatkowy kosztów nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów	9	11	2	3
Inne pozycje wpływające na wysokość obciążenia podatkowego – w tym odwrócenie odpisów aktualizujących aktywo oraz zweryfikowana szacunkowa wartość odpisu rezerwy na odroczony podatek	(8)	2	0	0
Nieujęte straty podatkowe	91	179	138	193
Podatek według stawki efektywnej	0	0	14	21

Efektywna stawka podatkowa w 2024 roku uzyskała wartość 0% straty brutto. Główną przyczyną odbiegania efektywnej stawki podatkowej od ustawowej 19 % jest wystąpienie straty podatkowej, dla której Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczony. Spółka utworzyła aktywo z tytułu podatku odroczonego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi do wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

W okresie porównawczym zakończonym 30 czerwca 2023 efektywna stawka podatkowa uzyskała wartość (2,28)% straty brutto. Główną przyczyną odbiegania efektywnej stawki podatkowej od ustawowej 19% było wystąpienie straty podatkowej, dla której Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczony.

Obowiązujące w Polsce przepisy podatkowe podlegają częstym zmianom, powodując istotne różnice w ich interpretacji i istotne wątpliwości w ich stosowaniu. Organy podatkowe posiadają instrumenty kontroli umożliwiające im weryfikację podstaw opodatkowania (w większości przypadków w okresie poprzednich 5 lat obrotowych) oraz nakładanie kar i grzywien. Od 15 lipca 2016 roku Ordynacja Podatkowa uwzględnia także postanowienia Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR), która ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia opodatkowania. Klauzulę GAAR należy stosować tak w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie, jak i 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. W konsekwencji ustalenie zobowiązań podatkowych może wymagać istotnego osądu, w tym dotyczącego transakcji już zaistniałych, a kwoty obciążeń podatkowych prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku kontroli organów podatkowych.

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
<i>Rezerwa na podatek odroczonego</i>				
Odsetki od należności z tytułu umów porozumień i pożyczek oraz wykupów wycenianych bilansowo efektywną stopą procentową skorygowane o zweryfikowane szacunkowe wartości	5	15	(10)	15
Rezerwa brutto na podatek odroczonego	5	15		
Rezerwa netto na podatek odroczonego	0	0		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(10)	15

	<i>Sprawozdanie z sytuacji finansowej</i>		<i>Rachunek zysków i strat</i>	
	30.06.2024	31.12.2023	30.06.2024	31.12.2023
<i>Aktywa z tytułu podatku odroczonego</i>				
Odsetki od należności z tytułu umów porozumień i pożyczek oraz wykupów wycenianych bilansowo efektywną stopą procentową	0	0	0	(43)
Rezerwa na niewypłacone wynagrodzenia, świadczenia i premie	47	47	0	7
Rezerwa na koszty przyszłych okresów	99	101	(2)	35
Rezerwa na badanie sprawozdania finansowego	12	18	(6)	6
Straty podatkowe z lat ubiegłych	6 641	6.641	0	0
Korekty dot. strat podatkowych	(6 087)	(6 087)	0	0
Odwrócenie w 2021 roku aktywa z tytułu straty podatkowej	(554)	(554)	0	0
Strata podatkowa 2023	0	0	0	0
Odwrócenie w 2023 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego	(151)	(151)	0	(151)
Strata podatkowa 2024	0	-	0	0
Odwrócenie w 2024 roku aktywa z tytułu podatku odroczonego	(2)	-	(2)	-
Aktywa brutto z tytułu podatku odroczonego	5	15	10	146
Aktywa netto z tytułu podatku odroczonego	0	0	-	-
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			0	161

Przepisy podatkowe umożliwiają Spółce rozliczyć straty poniesione od 2019 roku szybciej tzn. pozwalają obniżyć jednorazowo dochód w jednym z najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu lat podatkowych o kwotę nieprzekraczającą 5.000 tys. PLN. Wówczas nieodliczona kwota podlegać będzie rozliczeniu w pozostałych latach tego pięcioletniego okresu, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty. Zgodnie z MSR 12.56 wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego weryfikuje się na koniec każdego okresu sprawozdawczego, przy czym jednostka obniża wartość bilansową składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego

w zakresie, w jakim nie jest prawdopodobne osiągnięcie zysku do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Takie obniżki koryguje się w górę, w zakresie, w jakim uzyskanie wystarczającego dochodu do opodatkowania staje się prawdopodobne. Oceniając prawdopodobieństwo uzyskania zysku do opodatkowania, od którego będzie można odpisać nierozliczone straty podatkowe uwzględnia między innymi następujące kryteria:

- czy jednostka posiada wystarczające dodatnie różnice przejściowe dotyczące podatku płatnego do tej samej władzy podatkowej i tego samego podatnika, które spowodują pojawienie się kwot do opodatkowania, od których będzie można odpisać nierozliczone straty podatkowe lub niewykorzystane ulgi podatkowe przed wygaśnięciem prawa do ich rozliczenia/wykorzystania;
- czy jest prawdopodobne, że osiągnie zysk do opodatkowania, zanim wygaśnie prawo do rozliczenia nierozliczonych strat podatkowych lub wykorzystania niewykorzystanych ulg podatkowych.

W okresie objętym niniejszym sprawozdaniem Spółka przeprowadziła analizę możliwości zrealizowania dochodu do opodatkowania i na podstawie sporządzonych prognoz finansowych Spółka nie utworzyła aktywa na podatek odroczone, powstały z tytułu straty podatkowej za okres sześciu miesięcy zakończony 30 czerwca 2024 roku. Spółka nie ujmuje w aktywach z tytułu podatku odroczonego strat z lat ubiegłych ze względu na niskie prawdopodobieństwo ich rozliczenia. Spółka tworzy aktywo z tytułu podatku odroczonego w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi do wysokości rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Straty podatkowe z lat ubiegłych możliwe do wykorzystania w kolejnych latach według stanu na dzień 30 czerwca 2024 roku (Spółka nie aktywowała strat podatkowych, bo nie przewiduje możliwości ich rozliczenia w przyszłości)			
<i>Rok wystąpienia straty podatkowej</i>	<i>Wysokość straty podatkowej</i>	<i>Rozliczenie straty podatkowej w poszczególnych latach</i>	<i>Wysokość straty podatkowej możliwej do wykorzystania w kolejnych latach</i>
2019	9 072	-	9 072
2020	1 305	-	1 305
2021	0	-	0
2022	1 380	-	1 380
2023	1 568	-	1 568
łącznie	13 325		13 325

9. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy w Spółce na 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku przedstawia się następująco:

	30.06.2024	31.12.2023
Kapitał akcyjny w złotych		
Akcje zwykłe serii A/ akcje o wartości nominalnej 0,10 zł każda	255 253,9	255 253,9
Razem	255 253,9	255 253,9

10. Kapitał rezerwowy

Kapitał rezerwowy Spółki na 30 czerwca 2024 roku, podobnie jak w okresie zakończonym 31 grudnia 2023 roku wynosił 583 tys. PLN.

11. Kapitał zapasowy

Kapitał zapasowy Spółki na 30 czerwca 2024 roku wynosił 20.114 tys. PLN, na dzień bilansowy okresu porównawczego zakończonego 30 czerwca 2023 roku, a także na 31 grudnia 2023 roku był on na poziomie 22.466 tys. PLN. Kapitał zapasowy tworzony jest ustawowo z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartością nominalną oraz z zysku Spółki.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z dnia 19 czerwca 2024 r. postanowiło, aby stratę netto Spółki za rok 2023 w kwocie 2.352 tys. PLN pokryć w całości z kapitału zapasowego Spółki.

12. Akcje własne

Na dzień 30 czerwca 2024 roku, podobnie jak w okresie zakończonym 31 grudnia 2023 roku, Spółka nie posiadała akcji własnych.

13. Instrumenty finansowe i zobowiązania z ich tytułu, inwestycje w Jednostki Zależne

Szczegółowy opis dotyczący instrumentów finansowych i zobowiązań z ich tytułu został zawarty w punkcie 8 pierwszej części niniejszego raportu zawierającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

W ocenie Spółki wartość godziwa poszczególnych pozycji instrumentów finansowych jest porównywalna z wartością księgową. Aktywa jak i pasywa finansowe oparte są w zdecydowanej części o zmienną stopę procentową (WIBOR 6M oraz WIBOR 3M).

Środki pieniężne i lokaty są aktywami krótkoterminowymi, zatem przyjęto, że dla nich wartość godziwa jest równa wartości księgowej.

Wartość godziwa pozostałych zobowiązań finansowych równa jest wartości bilansowej.

Stan na 30.06.2024 roku:

	Wartość księgowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 460	12 460	0
Aktywa finansowe	8 276	8 276	0
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe	503	503	0

Stan na 31.12.2023 roku:

	Wartość księgowa tys. PLN	Wartość godziwa tys. PLN	Różnica pomiędzy wartością godziwą a wartością księgową
Aktywa			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18 851	18 851	0
Aktywa finansowe	3 118	3 118	0
Zobowiązania			
Pozostałe zobowiązania finansowe	573	573	0

13.1. Inwestycje w Jednostki Zależne

W roku 2023 Spółka objęła kontrolą dwie spółki zależne MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. tworząc z nimi Grupę Kapitałową. Głównym przedmiotem działalności MW Rail S.A. jest wynajem wagonów kolejowych zaś MW Artist Sp. z o. o. jest działalność na rynku impresaryjnym i eventowym.

Zgodnie z MSR 36 na koniec okresu sprawozdawczego zakończonego 31.12.2023 oraz na 30.06.2024 roku Zarząd MWT dokonał oceny, czy istnieją jakiegokolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości zaangażowania w jednostkę zależną MW Artist Sp. z o. o. Zdaniem Zarządu wystąpiły takie przesłanki skutkujące dokonaniem odpisu aktualizującego na koniec okresu sprawozdawczego zakończonego 31.12.2023 roku. Odpisu dokonano z uwagi na to, że w ciągu okresu wystąpiła strata na działalności operacyjnej oraz ujemne rzeczywiste przepływy pieniężne netto (MSR 36 pkt 12f i 14). Dokonanie oszacowania wartości odzyskiwalnej, zarówno wartości godziwej pomniejszonej o koszty zbycia jak i wartości użytkowej, okazało się niewykonalne w praktyce. Spółka dopiero rozpoczęła działalność, brak jest danych historycznych, MWA praktycznie nie zawiera umów, stąd w tej sytuacji i tak niestabilnym otoczeniu nie jest możliwe przygotowanie racjonalnych szacunków przyszłych przepływów pieniężnych. Uwzględniając powyższe oraz z uwagi na aktualny i przewidywany brak wystarczających wpływów pieniężnych w stosunku do ponoszonych kosztów, Zarząd postanowił dokonać odpisu aktualizującego w pełnej wysokości w 2023 roku.

Zgodnie z MSR 36 na koniec okresu sprawozdawczego zakończonego 31.12.2023 roku oraz na 30.06.2024 roku Zarząd MWT dokonał oceny, czy istnieją jakiegokolwiek obiektywne przesłanki wskazujące na to, że nastąpiła utrata wartości zaangażowania w jednostkę zależną MW Rail S.A. Zdaniem Zarządu nie wystąpiły takie przesłanki.

Okres zakończony 30 czerwca 2024 roku	Inwestycja w MW Rail S.A.	Inwestycja w MW Artist Sp. z o. o.	Razem
Wartość na 1 stycznia 2024	5 000	0	5 000
Nabycia akcji/udziałów	0	0	0
Sprzedaż akcji/udziałów	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	0	0
Wartość na 30 czerwca 2024	5 000	0	5 000

Rok zakończony 31 grudnia 2023 roku	Inwestycja w MW Rail S.A.	Inwestycja w MW Artist Sp. z o. o.	Razem
Wartość na 1 stycznia 2023	0	0	0
Nabycia akcji/udziałów	5 000	490	5 490
Sprzedaż akcji/udziałów	0	0	0
Odpisy aktualizujące	0	(490)	(490)
Wartość na 31 grudnia 2023	5 000	0	5 000

Szczegółowy opis zmian w strukturze akcjonariatu Spółek Zależnych zaprezentowano w punkcie 9 pierwszej części niniejszego raportu dotyczącej sprawozdania skonsolidowanego Grupy Kapitałowej M.W Trade S.A.

13.2. Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w Spółce powstały w wyniku realizacji projektów restrukturyzujących płynność finansową Jednostek Samorządu Terytorialnego, a także udzielania pożyczek inwestycyjnych oraz średnio- i krótkoterminowych.

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz 30 czerwca 2024 roku Spółka nie zidentyfikowała zdarzeń znaczącej modyfikacji aktywów oraz zobowiązań finansowych.

	30.06.2024	31.12.2023
Portfel wierzytelności z umów porozumień	3 031	3 101
Pożyczki udzielone	5 233	0
Pośrednictwo kredytowe	4	7
Pozostałe	8	10
Razem	8 276	3 118
- krótkoterminowe	6 253	1 080
- długoterminowe	2 023	2 038

W okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku, jak i w okresie 6 miesięcy 2024 roku Spółka wyceniała utratę wartości aktywów finansowych zgodnie z modelem strat oczekiwanych w związku z wymaganiami związanymi ze stosowania MSSF9.

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu:

Aktywa finansowe MWT	Wartość bilansowa brutto			Utrata wartości			Wartość bilansowa netto
	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	Koszyk 1	Koszyk 2	Koszyk 3	
30 czerwca 2024	8 297	0	0	(21)	0	0	8 276
31 grudnia 2023	3 126	0	0	(8)	0	0	3 118
30 czerwca 2023	4 340	0	0	(11)	0	0	4 329

Analiza przeterminowania należności finansowych na 30 czerwca 2024 roku, 31 grudnia 2023 roku i 30 czerwca 2023 roku:

	Razem	Nieprzeterminowane	Przeterminowane, lecz ściągalne					Sąd/SNW
			< 30 dni	30 – 60 dni	60 – 90 dni	90 – 180 dni	>180 dni	
30 czerwca 2024	8 276	8 276	0	0	0	0	0	0
31 grudnia 2023	3 118	3 118	0	0	0	0	0	0
30 czerwca 2023	4 329	4 329	0	0	0	0	0	0

MWT dokonuje wiekowania należności na podstawie aktualnych harmonogramów płatności wynikających z umów zawartych z JST oraz podmiotami powiązаныmi. Umowne harmonogramy spłat, transakcje z przystąpieniem do długu bądź przejęciem zobowiązań dłużnika przez podmioty trzecie mają charakter nowacji w stosunku do terminów, które obowiązywały pierwotnie.

13.3. Przychody z tytułu odsetek związanych z portfelem wierzytelności

Poniższa tabela przedstawia przychody zrealizowane w podziale na pożyczki i na należności własne:

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Odsetki i prowizje z umów porozumień	173	287
Odsetki i prowizje od udzielonych pożyczek	123	158
Przychody prowizyjne	0	6
Razem	296	451

13.4. Pozostałe zobowiązania finansowe długoterminowe

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	137	427
Razem	137	427

13.5. Pozostałe zobowiązania finansowe krótkoterminowe

	30.06.2024	31.12.2023
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	365	144
Pozostałe	1	2
Razem	366	146

13.6. Koszty związane z finansowaniem portfela

Koszty związane z finansowaniem portfela były dotychczas efektem finansowania się Spółki poprzez sprzedaż z dyskontem wierzytelności w ramach umów generalnych zawartych z bankami. W roku 2023 Spółka dokonała rozliczenia ostatniej pozycji zobowiązań z tego tytułu, wobec czego w okresie sprawozdawczym koszty finansowania portfela nie stanowią już istotnej pozycji wpływającej na wynik Spółki.

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Odsetki od umowy wykupu wierzytelności	0	168
Inne	7	7
Razem	7	175

13.7. Leasing finansowy

Na 30 czerwca 2024 roku oraz 31 grudnia 2023 roku Spółka posiadała dwie aktywne umowy leasingu finansowego samochodów służbowych. Umowy zawarte zostały w czerwcu 2022 roku oraz sierpniu 2022 roku z okresem obowiązywania wynoszącym 36 miesięcy.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu finansowego ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w pozycji prawo do użytkowania aktywa z tytułu leasingu zaś zobowiązania z tytułu leasingu finansowego ujmowane są jako pozostałe zobowiązania finansowe odpowiednio długoterminowe i krótkoterminowe.

	30.06.2024	31.12.2023
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania przedmiotu leasingu finansowego	463	539
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	502	570*
- krótkoterminowe	365	144
- długoterminowe	137	427

*różnica wynikająca z zaokrągleń

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Koszty amortyzacji aktywa będącego przedmiotem leasingu finansowego	76	76
Koszty odsetek od zobowiązania z tytułu leasingu	34	41

14. Charakter i kwoty pozycji wpływających na przepływy pieniężne, które są nietypowe ze względu na swój rodzaj, wielkość lub częstość występowania

Nie wystąpiły.

15. Wskazanie czynników i zdarzeń, w tym o nietypowym charakterze, mających istotny wpływ na skrócone sprawozdanie finansowe

W omawianym okresie nie wystąpiły zdarzenia mające istotny wpływ na aktywa, zobowiązania, kapitał własny, zysk netto i przepływy pieniężne, które było nietypowe ze względu na wielkość.

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

Szczegółowy opis dotyczący zmian zobowiązań warunkowych Spółki znajduje się w punkcie 10 pierwszej części niniejszego raportu zawierającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej.

17. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Na dzień sprawozdawczy oraz w okresie zakończonym 31 grudnia 2023 roku podmiotem bezpośrednio dominującym wobec Spółki jest Beyondream Investments Limited, a podmiotem dominującym wobec Beyondream Investments Limited jest Pan Rafał Wasilewski.

W drugim kwartale 2023 Spółka stała się jednostką dominującą poprzez objęcie kontrolą dwóch spółek kapitałowych MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. tworząc Grupę Kapitałową.

Poniższa tabela przedstawia łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązаныmi w okresie sześciu miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie zakończonym 31 grudnia 2023 roku.

Wszelkie transakcje pomiędzy Emitentem a podmiotami powiązаныmi odbyły się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

<i>Podmiot powiązany</i>		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Jednostka dominująca:					
Beyondream Investments Limited	1H 2024	0	0	0	0
	2023	0	0	0	0
Zarząd Spółki ***	1H 2024	0	464	0	76
	2023	0	1 196	0	76
Jednostka zależna:					
MW Artist Sp. z o. o.	1H 2024**	18	0	250	0
	2023*	18	0	5	0
MW Rail S.A.	1H 2024**	150	0	5 007	0
	2023*	26	0	7	0
Transakcje z udziałem innych członków głównej kadry kierowniczej****:					
	1H 2024	0	152	0	24
	2023	0	259	0	27

* Wzajemne transakcje w nowopowstałej Grupie Kapitałowej dotyczyły świadczonych przez Jednostkę Dominującą spółkom zależnym usług księgowych oraz najmu

** Wzajemne transakcje w Grupie Kapitałowej dotyczyły świadczonych przez Jednostkę Dominującą spółkom zależnym usług księgowych oraz najmu oraz udzielonych pożyczek pieniężnych dla Spółki MWR na łączną kwotę 5,0 mln PLN oraz dla Spółki MWA na łączną kwotę 0,25 mln PLN

*** wynagrodzenie Członków Zarządu

**** wynagrodzenie Rady Nadzorczej za członkostwo w Radzie Nadzorczej i Komitecie Audytu

18. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Działalność prowadzona przez Spółkę ma charakter inwestycyjny. Instrumenty finansowe będące w posiadaniu lub wyemitowane przez Spółkę mogą powodować wystąpienie jednego lub kilku rodzajów ryzyka. Do głównych instrumentów finansowych, z których korzystała Spółka, należą środki pieniężne i lokaty. Ich głównym celem jest zapewnienie środków finansowych na podstawową działalność Spółki. W bilansie widnieją również inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej działalności.

Wśród głównych rodzajów ryzyk wynikających z posiadanych przez Spółkę instrumentów finansowych należy wyróżnić ryzyko stopy procentowej, ryzyko kredytowe, ryzyko płynności oraz ryzyko koncentracji. Typowym ryzykiem jest również ryzyko cen rynkowych towarzyszące wszystkim posiadanym przez Spółkę instrumentom finansowym.

Podstawowe zagrożenia, cele i zasady zarządzania każdym z ryzyk zostały omówione w punkcie II.14 Sprawozdania z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej.

18.1. Ryzyko stopy procentowej

Ryzyko stopy procentowej jest to ryzyko poniesienia strat w wyniku zmian poziomów rynkowych stóp procentowych, w tym także zmian wysokości odsetek ustawowych. Wysokość przychodów Spółki jest wrażliwa na zmiany poziomu rynkowych stóp procentowych. Grupa uzyskuje przychód z portfela wierzytelności w postaci odsetek, co powoduje, że rentowność projektów jest powiązana z poziomem bieżących stóp procentowych.

Oprocentowanie stałe

według stanu na 30 czerwca 2024 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne oraz Prawo do użytkowania aktywa z tyt. leasingu	-	-	-	-	-	-	1.674	1.674
Aktywa finansowe	47	1	-	-	-	-	-	48
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	107	-	-	-	-	-	5.001	5.108
Kapitał własny	-	-	-	-	-	-	26.086	26.086
Zobowiązania z tytułu wykupów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności	1	-	-	-	-	-	-	1

Oprocentowanie zmienne

według stanu na 30 czerwca 2024 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12.460	-	-	-	-	-	-	12.460
Aktywa finansowe	6.206	1.011	1.011	-	-	-	-	8.228
Zobowiązania z tytułu wykupów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	365	137	-	-	-	-	-	502
Pozostałe zobowiązania	928	-	-	-	-	-	-	928

Oprocentowanie stałe

według stanu na 31 grudnia 2023 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-	-	-	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe, Wartości niematerialne oraz Prawo do użytkowania aktywa z tyt. leasingu	-	-	-	-	-	-	1.776	1.776
Aktywa finansowe	12	2	-	-	-	-	-	15
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	-	-	-	-	-	-	-	-
Pozostałe aktywa	165	-	-	-	-	-	5.001	5.166
Kapitał własny	-	-	-	-	-	-	27.096	27.096
Zobowiązania z tytułu wykupów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu nabytych wierzytelności	2	-	-	-	-	-	-	2

Oprocentowanie zmienne

według stanu na 31 grudnia 2023 roku

	<1 roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	18.851	-	-	-	-	-	-	18.851
Aktywa finansowe	1.067	1.012	1.013	11	-	-	-	3.103
Zobowiązania z tytułu wykupów	-	-	-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	144	427	-	-	-	-	-	571
Pozostałe zobowiązania	1.242	-	-	-	-	-	-	1.242

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu aktualizowane jest w okresach miesięcznych, kwartalnych, półrocznych i rocznych. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, które

nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Wzrost zmiennej stopy oprocentowania na 30 czerwca 2024 roku o 0,5 p.p., przy założeniu niezmienności innych czynników, spowodowałby wzrost osiągniętego przez Spółkę wyniku brutto o 15.860 zł. Analogicznie wzrost stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby dodatnie odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 31.720 zł. Natomiast spadek stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby ujemne odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 31.720 zł. Analiza ta została przeprowadzona w oparciu o średniomiesięczne saldo należności i zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu.

W okresie porównawczym na 31 grudnia 2023 roku wzrost zmiennej stopy oprocentowania na 31 grudnia 2023 roku o 0,5 p.p., przy założeniu niezmienności innych czynników, spowodowałby wzrost osiągniętego przez Spółkę wyniku brutto o 21.192 zł. Analogicznie wzrost stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby dodatnie odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 42.384 zł. Natomiast spadek stóp procentowych o 1,0 p.p. miałby ujemne odzwierciedlenie w wyniku brutto w wysokości 42.384 zł. Analiza ta została przeprowadzona w oparciu o średniomiesięczne saldo należności i zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu.

18.2. Ryzyko kredytowe

Ryzyko kredytowe jest to ryzyko niewywiązania się kontrahentów z ich zobowiązań względem Spółki, wynikające z zaprzestania spłat lub powstania opóźnień w spłacie zobowiązań. Ryzyko kredytowe na jakie narażona jest Spółka wynika głównie z należności od podmiotów publicznych, z którymi współpracuje oraz środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Spółka kontynuuje obsługę operacyjną własnego portfela opartego na restrukturyzacji zobowiązań bądź finansowania jednostek samorządu terytorialnego do czasu jego całkowitej spłaty.

Spółka nie posiada aktualnie zobowiązań z tytułu kredytów, obligacji i wykupów, w skład zobowiązań pozabilansowych wchodzi poręczenia kredytów udzielonych przez Idea Bank S.A. (obecnie PeKaO S.A.) udzielone w ramach wcześniejszych usług pośrednictwa kredytowego.

Spółka, dążąc do ograniczenia ryzyka kredytowego, dokonuje okresowej oceny ilościowej i jakościowej klientów oraz na bieżąco monitoruje regulowanie przez nich zobowiązań, konieczność potencjalnych restrukturyzacji oraz statusy jednostek.

Spółka przechowuje swoje środki pieniężne jedynie w bankach o najwyższej reputacji. Maksymalne narażenie na ryzyko kredytowe odpowiada wartości bilansowej posiadanych środków pieniężnych.

18.3. Ryzyko związane z płynnością

Spółka, w segmencie działalności finansowej, narażona jest na ryzyko braku terminowej obsługi zadłużenia przez podmioty publiczne, z którymi współpracuje. Przesunięcie lub brak dodatnich przepływów pieniężnych mogą spowodować, że Spółka okresowo nie będzie posiadała środków pieniężnych na pokrycie bieżących zobowiązań.

Zobowiązania Spółki aktualnie wynikają głównie z generowanych kosztów bieżącej działalności tworząc bieżące i przyszłe ujemne przepływy pieniężne. Spółka pokrywa je z dodatnich przepływów pieniężnych wynikających z posiadanego portfela należności. Spółka ogranicza ryzyko pojawienia się ujemnych przepływów pieniężnych poprzez utrzymywanie adekwatnego do portfela aktywów poziomu dostępnych środków pieniężnych, stanowiącego bufor bezpieczeństwa płynności Spółki.

Na moment zatwierdzenia sprawozdania Spółka nie odnotowała istotnych problemów płatniczych na ekspozycjach bilansowych. Monitoring płatności i bieżącej sytuacji płynnościowej klientów odbywa się w trybie ciągłym.

W jednostce zależnej MW Rail S.A. na ryzyko płynności wpływa skuteczność utylizacji (tj. wydzierżawiania) taboru (pool-u) wagonowego. Brak kontraktów na wynajem wagonów może skutkować koniecznością ponoszenia kosztów stałych działalności oraz kosztów finansowania floty wagonów bez pokrycia ich przychodami z najmu. Ryzyko płynności może pogłębiać konieczność ponoszenia opłat za parkowanie niezutyliżowanego taboru na bocznicach. Z kolei w spółce zależnej MW Artist Sp. z o. o. ryzyko płynności mogą generować niedostateczne przychody ze sprzedaży usług.

MWT jako podmiot kontrolujący MW Rail S.A. i MW Artist Sp. z o. o. wobec urzeczywistnienia ww. opisanych ryzyk może przyjąć główny ciężar finansowania Jednostek Zależnych.

Strukturę zapadalności aktywów oraz kapitałów i zobowiązań przedstawia poniższa tabela:

Okres bieżący:

	<1roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Aktywa	18.820	1.012	1.011	-	-	-	6.674	27.517
Kapitały i zobowiązania	1.294	137	-	-	-	-	26.086	27.517
Per saldo	17.525	875	1.011	-	-		(19.412)	0

Okres porównawczy:

	<1roku	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Nieokr.	Ogółem
Aktywa	20.096	1.014	1.013	11	-	-	6.777	28.911
Kapitały i zobowiązania	1.388	427	-	-	-	-	27.096	28.911
Per saldo	18.708	587	1.013	11	-		(20.319)	0

Ryzyko płynności również jest ryzykiem niesymetrycznym o wyłącznie negatywnym wpływie na funkcjonowanie Spółki. Dlatego też monitoring płynności odbywa się w nie rzadziej niż trybie, miesięcznym i rocznym, a zadaniem Działu Finansowego jest budowanie strategii finansowania w horyzoncie krótko- i średnioterminowym, niwelującej występowanie negatywnych skutków w działalności Spółki.

Poniższa tabela przedstawia podział spłat niezdyktowanych zobowiązań łącznie z odsetkami na 30 czerwca 2024 roku:

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania Spółki łącznie z odsetkami	428	139	0	0	0	0	567

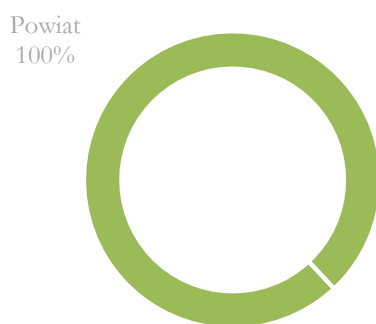
Poniższa tabela przedstawia podział spłat niezdyktowanych zobowiązań łącznie z odsetkami na 31 grudnia 2023 roku:

	<1rok	1–2 lat	2-3 lat	3-4 lat	4-5 lat	>5 lat	Ogółem
Zobowiązania Spółki łącznie z odsetkami	110	428	139	0	0	0	677

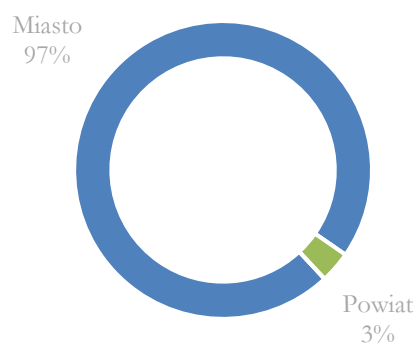
18.4. Ryzyko koncentracji

Ryzyko koncentracji wiąże się ze zbyt dużym zaangażowaniem środków wobec pojedynczych klientów lub grup klientów wyeksponowanych na ten sam czynnik ryzyka. Wysoki poziom koncentracji w portfelu należności będzie potęgował skutki ryzyka kredytowego i ryzyka płynności. Spółka stosuje politykę koncentracji, dzięki której zdefiniowana jest górna granica zaangażowania w dany podmiot w portfelu. Niemniej jednak Spółka nie ma wpływu na przedterminowe spłaty portfela, które powodują zaburzenia w wysokości tego wskaźnika. Zaangażowanie w dziesięciu największych Kontrahentów na 30 czerwca 2024 roku stanowi 100% wartości sumy bilansowej. Na koniec okresu porównawczego zakończonego 31 grudnia 2023 roku zaangażowanie w dziesięciu największych Kontrahentów stanowiło 100% sumy bilansowej.

Struktura portfela Spółki według rodzaju organu założycielskiego (dotyczy portfela wobec SP ZOZ):

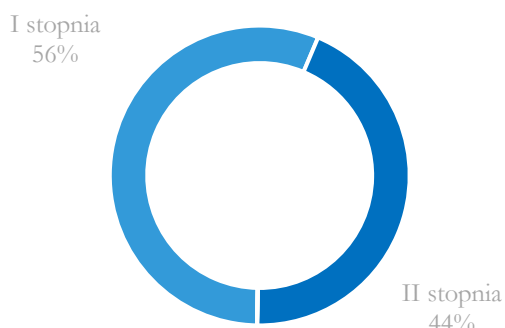


Stan na 30 czerwca 2024 roku.

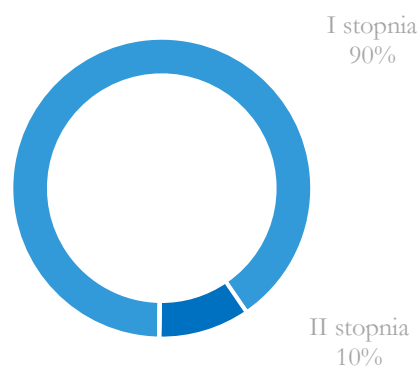


Stan na 31 grudnia 2023 roku.

Struktura portfela szpitalnego Spółki według profili zdefiniowanych w sieci szpitali, zgodnie z wykazami zamieszczonymi przez Dyrektorów oddziałów wojewódzkich NFZ:



Stan na 30 czerwca 2024 roku.



Stan na 31 grudnia 2023 roku.

Wierzytelności wobec jednostek samorządu terytorialnego stanowią 37% portfela bilansowego.

19. Zarządzanie kapitałem

Spółka zarządza kapitałem, by zagwarantować zdolność kontynuowania działalności przy jednoczesnej maksymalizacji rentowności dla akcjonariuszy dzięki optymalizacji relacji zadłużenia do kapitału własnego. Głównym celem takiego działania jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierająby działalność operacyjną Spółki i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy.

Spółka monitoruje stan kapitałów, stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zadłużenia netto do sumy kapitałów powiększonych o zadłużenie netto. Do zadłużenia netto Spółka wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, wyemitowane obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Spółka może zmienić politykę wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje.

Na Spółkę nie są nałożone żadne zewnętrzne wymagania kapitałowe za wyjątkiem tego, iż zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka, na pokrycie straty musi utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału akcyjnego. Ta część kapitału zapasowego zysków nie jest dostępna do dystrybucji na rzecz akcjonariuszy.

Wskaźnik dźwigni finansowej kształtuje się następująco:

	30.06.2024	31.12.2023
Oprocentowane kredyty i pożyczki	0	0
Zobowiązania z tytułu emisji obligacji	0	0
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	1.431	1.814
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(12.460)	(18.851)
Zadłużenie netto	(11.029)	(17.037)
Zamienne akcje uprzywilejowane	0	0
Kapitał własny	26.086	27.096
Kapitały rezerwowe z tytułu niezrealizowanych zysków netto	0	0
Kapitał razem	26.086	27.096
Kapitał i zadłużenie netto	15.057	10.059
Wskaźnik dźwigni	(0.73)	(1.69)

Spółka nie wykorzystuje, ani nie obraca instrumentami finansowymi w celach spekulacyjnych.

20. Struktura zatrudnienia

Przeciętne zatrudnienie w Spółce w okresie 6 miesięcy zakończonym 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie porównywalnym zakończonym 30 czerwca 2023 roku kształtowało się następująco:

	okres od 01.01.2024 do 30.06.2024	okres od 01.01.2023 do 30.06.2023
Zarząd Spółki	2	2
Administracja, Dział FK	4	4
Dział sprzedaży	0	1
Razem	6	7

21. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

Po dniu, na który sporządzono niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Spółki, nie zidentyfikowano zdarzeń mogących wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki i nie wystąpiły zdarzenia, które wymagałyby dodatkowego ujawnienia w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym.

Dodatkowo po dniu, na który sporządzono niniejsze skrócone sprawozdanie finansowe Spółka MW Trade S.A. udzieliła jednej pożyczki pieniężnej dla Spółki MW Rail S.A. na kwotę 0,3 mln PLN oraz jednej pożyczki pieniężnej dla Spółki MW Artist Sp. z o.o. na kwotę 0,03 mln PLN.

22. Informacje dodatkowe do raportu półrocznego

Korekty błędów poprzednich okresów

W okresie sprawozdawczym nie dokonano żadnych korekt istotnych błędów dotyczących sprawozdań finansowych z poprzednich okresów. Błędy takie nie wystąpiły.

Program akcji pracowniczych

Na dzień bilansowy nie jest prowadzony w Spółce żaden program akcji pracowniczych.

Koszty ponoszone nierównomiernie w ciągu roku obrotowego

W Spółce nie występuje sytuacja ponoszenia nierównomiernie kosztu w ciągu roku obrotowego.

Sezonowość działalności

Działalność Spółki nie ma charakteru sezonowego, zatem przedstawiane wyniki Spółki nie odnotowują istotnych wahań w trakcie roku czy okresu śródrocznego. Typowe wahania sezonowe i cykliczne w działalności Spółki nie występują.

Rozwiązanie wszelkich rezerw na koszty restrukturyzacji

Nie dotyczy.

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

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczek.

Informacje o zmianie sposobu (metody) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz zmiany w klasyfikacji aktywów finansowych w wyniku zmiany celu lub wykorzystania tych aktywów

W okresie od 1 stycznia 2024 roku do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie dokonywano zmian w sposobie (metodzie) ustalania wartości godziwej instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej oraz nie dokonywano zmiany klasyfikacji aktywów finansowych na skutek zmiany celu lub sposobu wykorzystania tych aktywów.

Informacja dotycząca emisji, wykupu i spłaty nieudziałowych i kapitałowych papierów wartościowych

Na dzień 30 czerwca 2024 roku oraz w okresie porównawczym zakończonym 31 grudnia 2023 roku Spółka nie posiadała zobowiązań oraz należności z tytułu emisji obligacji.

Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółka nie wypłaciła ani nie zaproponowała do wypłaty dywidendy.

Opis zmian organizacji Emitenta, w tym w wyniku połączenia jednostek, uzyskania lub utraty kontroli nad jednostkami zależnymi oraz inwestycjami długoterminowymi, a także podziału, restrukturyzacji lub zaniechania działalności

W okresie sprawozdawczym nie wystąpiły wymienione operacje.

Stanowisko Zarządu odnośnie wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w Raporcie w stosunku do wyników prognozowanych

M.W. Trade S.A. nie publikowała prognoz wyników na 2024 rok.

Informacje o istotnych rozliczeniach z tytułu spraw sądowych

W prezentowanym okresie nie wystąpiły istotne rozliczenia z tytułu spraw sądowych.

Wskazanie istotnych postępowań z udziałem Spółki

Na 30 czerwca 2024 roku nie zostało wszczęte, ani nie toczą się istotne postępowania przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej, dotyczące zobowiązań oraz wierzytelności Spółki.

Informacje o udzielonych przez Spółkę poręczeniach kredytu, pożyczki lub gwarancji

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 roku oraz do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie wystąpiły zdarzenia dotyczące niespłacenia kredytów lub pożyczek lub naruszenia istotnych postanowień umów kredytu lub pożyczek. W okresie pierwszego półrocza 2024 roku Spółka nie udzieliła żadnego poręczenia kredytu, pożyczki bądź gwarancji (innych niż opisane w punkcie 10 pierwszej części niniejszego raportu zawierającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej).

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

W ocenie Spółki informacją, która ma kluczowe znaczenie dla możliwości oceny realizacji jej zobowiązań oraz wpływu na wynik finansowy jest stan spłat portfela wierzytelności według ustalonych w harmonogramach terminów.

Na dzień sporządzenia raportu za okres pierwszego półrocza 2024 roku Spółka nie posiadała zobowiązań finansowych z tytułu kredytów i pożyczek, a także z tytułu emisji obligacji.

Istotna dla wyników Spółki będzie skala wpływów następujących czynników zaobserwowanych na rynku, takich jak:

- uwarunkowania rynkowe, w tym silna konkurencja cenowa,
- sytuacja na rynku finansowym w Polsce.

Wrocław, 13 sierpnia 2024 roku

Rafał Wasilewski
Prezes Zarządu

Maciej Mizuro
Wiceprezes Zarządu