

Grupa MCI opublikowała wyniki za I kwartał 2011

r.

16.05.2011

Po pierwszym kwartale 2011 r. MCI Management SA uzyskała jednostkowy zysk netto wyższy o 27% w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego, a skonsolidowany zysk netto wzrósł o 25% w porównaniu z I kwartałem 2010 r. Raport finansowy za I kwartał 2011 r. został opublikowany 16 maja 2011 r.

SYTUACJA FINANSOWA

Skonsolidowany zysk netto, który Grupa MCI osiągnęła w I kwartale roku 2011 wyniósł 28,1 mln zł. Wartość skonsolidowanych aktywów pod zarządzaniem wzrosła do 660 mln zł, zaś skonsolidowanych aktywów netto do 532 mln zł. U podstawy wyników prezentowanych przez Grupę w I kwartale 2011 r. leżała dywersyfikacja aktywów i projektów inwestycyjnych.

„Wynik pierwszego kwartału to doskonały przykład potwierdzający słuszność przyjętego modelu biznesowego grupy MCI, wysoki stopień dywersyfikacji klasy i etapu portfela funduszy private equity umożliwia stabilny i zrównoważony ich wzrost.” - powiedział Tomasz Czechowicz, prezes zarządu MCI Management SA.

„Kluczowymi czynnikami, które wpłynęły na wyniki GK MCI w Q1 2011 r. były wzrosty wartości certyfikatów w BioVentures (zrealizowana oferta Genomed w związku z wejściem na rynek New Connect) i TechVentures (nowe inwestycje funduszu z 2010 r.). Natomiast w dywizji EuroVentures spadek wartości certyfikatów subfunduszu spowodowany przejściowym spadkiem wyceny giełdowej ABC Daty został zrównoważony rozpoznanem należności i przychodu z tytułu odszkodowania ws. JTT przyznanego w prawomocnym wyroku sądu.” - powiedziała Magdalena Pasecka, dyrektor finansowy i członek zarządu MCI Management SA.

Wyniki MCI za Q1 2011 r. zostały w istotnej części osiągnięte dzięki kontynuacji trendu wzrostu wartości certyfikatów MCI.TechVentures, których wartość wzrosła o 19% w stosunku do wyceny na koniec roku 2010. Wzrost ten spowodowany został przede wszystkim aktualizacją wartości inwestycji przeprowadzonych w roku ubiegłym.

Zwiększenie wartości certyfikatów MCI.BioVentures jest związane z realizacją transakcji na pierwszej historycznej inwestycji funduszu - Genomed SA - zajmującej się badaniem, sekwencjonowaniem i syntezą DNA. W I kwartale 2011 r. Genomed przeprowadził z sukcesem emisję skierowaną do inwestorów prywatnych pozyskując 3 mln zł i planuje upublicznienie na rynku New Connect w pierwszym półroczu br. MCI.EuroVentures nie zanotował znaczącego przyrostu wyników w I kwartale br. Przejściowy spadek wartości akcji ABC Data S.A. znajdującej się w portfelu MCI.EuroVentures (kurs akcji na GPW w dniu 31 grudnia 2010 r. wyniósł 4 zł, 31 marca br. spadł przejściowo do 3,33 zł, aby ponownie wzrosnąć na dzień 29 kwietnia br. do poziomu 3,79 zł) został zrównoważony rozpoznaniem należności i przychodu z tytułu odszkodowania w sprawie JTT.

SPRAWA JTT

12 kwietnia 2011 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu, prawomocnym wyrokiem, przyznał MCI odszkodowanie w związku z utratą wartości posiadanych przez MCI akcji spółki JTT Computer SA, doprowadzonej do upadłości w skutek błędnych i podejmowanych z naruszeniem prawa decyzji organów podatkowych. Kwota przyznanego odszkodowania, wraz z należnymi odsetkami, wyniosła ponad 46 mln zł. MCI Management SA wystąpił o wypłatę zasądzonej kwoty przez urząd skarbowy i oczekuje wpłynięcia całej kwoty w najbliższym terminie.

NOWE INWESTYCJE

W marcu 2011 r. fundusz Helix Ventures Partners ogłosił inwestycję w spółkę Air Ventures Polska. Kwota inwestycji wyniosła 3,5 mln zł. Spółka AVP oferuje pierwszy i jedyny w Polsce program współwłasności samolotów o nazwie Sky Share skierowany głównie do klientów biznesowych (jest to regionalny copy-cat NetJeta dopasowany do specyfiki rynku polskiego i CEE). Jednym z głównych celów, na jaki zostaną przeznaczone środki pozyskane od HVP, będzie stworzenie ośrodka szkoleniowego dla pilotów o zasięgu europejskim w oparciu o zaawansowany technologicznie symulator lotów. Dla HVP inwestycja ta oznacza powiększenie portfela o innowacyjny projekt działający w szybko rosnącym sektorze usług dla biznesu, oparty jednocześnie na wykorzystaniu zaawansowanych technologii.

WYJŚCIA

W lutym br. MCI.EuroVentures dokonał sprzedaży niewielkiego pakietu posiadanych akcji ABC Data osiągając ponad 11 mln zł przychodów i zwrot na inwestycji 48% IRR.

FUNDRAISING

Grupa MCI przeprowadziła dwa udane projekty pozyskania finansowania na rynku polskim.

W wyniku emisji obligacji zwykłych na okaziciela serii F pozyskano ponad 35 mln zł.

Wyemitowane obligacje mają trzyletni okres zapadalności i oprocentowane są w oparciu o WIBOR 6M plus marża 400 punktów bazowych.

Drugim projektem była udana emisja certyfikatów inwestycyjnych MCI.TechVentures przeprowadzona wspólnie z BRE Wealth Management – kolejnym partnerem w rozwoju strategii private banking Grupy MCI.

FUNDUSZ INTERNET VENTURES

W dniu 17 marca 2011 r. MCI Capital TFI S.A. otrzymała postanowienie Sądu Rejonowego w Warszawie VII Wydziału Cywilnego Rejestrowego o wpisaniu Internet Ventures FIZ do Rejestru Funduszy Inwestycyjnych. Fundusz powstał na podstawie umowy o współpracy pomiędzy Grupą MCI, KFK i IIF Group. Nowy jest to największy w Polsce technologiczny fundusz venture capital, dysponujący środkami inwestycyjnymi w wysokości 100 mln zł. Fundusz Internet Ventures jest zarządzany wspólnie przez zespoły MCI i IIF, w unikalny sposób łącząc największe w Polsce doświadczenie i kompetencje w zakresie inwestycji w spółki technologiczne.

RAPORTY ANALITYCZNE

Kolejnym dowodem uznaniem analityków dla strategii rozwoju GK MCI przyjętej przez zarząd było podwyższenie w marcu br. przez BZ WBK Brokerage rekomendacji dla MCI z „trzymaj” do „kupuj” i zmiana wyceny akcji MCI z 9,10 zł do 10,30 zł.

ZMIANY W ZESPOLE

Zespół MCI wzmocnili: Michał Chyczewski, wcześniej dyrektorem banku w BGK odpowiedzialnym za obszar związany z instrumentami finansowania kapitałowego oraz instrumentami inżynierii finansowej

oraz podsekretarz stanu w Ministerstwie Skarbu; oraz Jan Schwarz, wcześniej m.in. dyrektor zarządzający

w Raiffeisen Real Estate Fund Management. Michał Chyczewski (Investment Partner i członek zarządu MCI Partners) odpowiedzialny jest za fundraising, nadzór nad

komunikacją korporacyjną, transakcje M&A (projekty typu growth i buy-out dla MCI.EuroVentures) oraz rozwój nowych produktów inwestycyjnych i funduszy związanych z rynkiem infrastruktury oraz nieruchomości. Natomiast do zadań Jana Schwarza (Chief Investment Officer MCI.ImmoVentures) należy rozwój działalności zarządzania funduszami nieruchomości.

Nowym dyrektorem finansowym i członkiem zarządu MCI Management SA została Magdalena Pasecka (wcześniej kontroler finansowy w Innova Capital), która dołączyła do zespołu MCI we wrześniu 2010 r.

PLANY NA DALSZĄ CZĘŚĆ ROKU 2011

„MCI.EuroVentures pracuje nad trzema inwestycjami typu buy-out/LBO. Prowadzone obecnie due diligence tych spółek są w zaawansowanym stadium. Dodatkowo, w MCI.TechVentures trwają prace nad dwoma atrakcyjnymi inwestycjami. Także w Helix Ventures Partners, MCI.BioVentures i Internet Ventures spodziewamy się dopięcia nowych inwestycji.

Z kolei w III kwartale br. możemy oczekiwać pierwszych inwestycji o charakterze development mezzanine przeprowadzonych przez MCI.ImmoVentures.

Sądzę również, że bogaty pipeline wyjść pozwala mieć nadzieję na przekroczenie benchmarku 10% NAV.” – powiedział Tomasz Czechowicz.

PROGNOZA WYNIKÓW NA 2011 R.

Na początku stycznia br. zarząd MCI ogłosił prognozę wyników na 2011 r. Prognoza oparta jest na założeniu, że GK MCI do momentu publikacji wyników za 2011 r. będzie zarządzała aktywami o wartości ponad 1,2 mld zł (wliczając pełny commitment inwestycyjny funduszy zarządzanych), wartość nowych inwestycji grupy MCI wyniesie ponad 240 mln zł, oraz wzrost PKB i WIG20 będą na poziomie nie niższym niż odpowiednio 4,1% i 10%. W prognozie nie uwzględniono rozstrzygnięcia w sprawie JTT. Zarząd prognozuje, że wartość skonsolidowanych aktywów netto na jedną akcję wzrośnie z 8,44 zł do 10,76 zł, co oznacza wzrost o 27,44%, oraz wzrost skonsolidowanego zysku netto do poziomu 171 mln zł. Podstawowymi składowymi wzrostu wartości skonsolidowanych aktywów netto na jedną akcję oraz zysku netto w roku 2011 mają być: wzrost wartości posiadanych aktywów inwestycyjnych oraz dochody osiągnięte z tytułu zarządzania funduszami.