

DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe

Nota nr 1: Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2019	0	0	55	0	127	182
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2019	0	0	55	0	127	182
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2019	0	0	55	0	127	182
Zwiększenia w tym:	0	0	0	0	0	0
- amortyzacja	0	0	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	0	0	0
- sprzedaż	0	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2019	0	0	55	0	127	182
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2019	0	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2019	0	0	0	0	0	0
Wartość netto						
B.Z. 31.12.2019	0	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2019	0	0	0	0	0	0

Zmiana środków trwałych w poprzednim roku obrotowym

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto						
B.Z. 31.12.2017	0	0	55	465	127	647
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	465	0	465
- sprzedaż	0	0	0	465	0	465
B.Z. 31.12.2018	0	0	55	0	127	182
Umorzenie						
B.Z. 31.12.2017	0	0	55	333	127	515
Zwiększenia w tym:	0	0	0	39	0	39
- amortyzacja	0	0	0	39	0	39
Zmniejszenia w tym:	0	0	0	372	0	372
- sprzedaż	0	0	0	372	0	372
B.Z. 31.12.2018	0	0	55	0	127	182
Odpisy aktualizujące						
B.Z. 31.12.2017	0	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2018	0	0	0	0	0	0
Wartość netto						
B.Z. 31.12.2017	0	0	0	132	0	132
B.Z. 31.12.2018	0	0	0	0	0	0

Nota nr 2: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto

Spółka nie posiada gruntów w wieczystym użytkowaniu.

Nota nr 3: Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu

Spółka posiadała jeden samochód użytkowany w oparciu o leasing operacyjny.

Nota nr 4: Wartość netto amortyzowanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów leasingu, najmu, dzierżawy i innych umów

Spółka nie posiada amortyzowanych środków trwałych w leasingu ani na podstawie innych umów.

Nota nr 5: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

W spółce zarówno w 2019 roku jak i 2018 roku nie wystąpiły nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i nie planuje się ich również w roku następnym.

Nota nr 6: Środki trwałe w budowie

Nie występują.

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe

Nota nr 7: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje długoterminowe
Wartość brutto/cena nabycia				
B.Z.31.12.2018	1 950	695 015	15 202	712 167
Zwiększenia w tym:	0	45	0	45
- zakup	0	45	0	45
- przekwalifikowanie	0	0	0	0
Zmniejszenia w tym:	1 950	0	0	1 950
- sprzedaż	1 950	0	0	1 950
- przekwalifikowanie	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
B.Z.31.12.2019	0	695 060	15 202	710 262
Odpisy aktualizujące				
B.Z.31.12.2018	-875	174 258	-3 861	169 522
Zwiększenia w tym:	875	87 215	0	88 090
Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych	0	30 606	0	30 606
Udział w zysku netto spółki	0	56 609	0	56 609
aktualizacja wartości	0	0	0	0
sprzedaż	875	0	0	875
Zmniejszenia w tym:	0	4 997	403	5 400
aktualizacja wartości	0	0	403	403
wpływ wypłaty dywidendy od PEM	0	0	0	0
Amortyzacja wartości firmy	0	4 997	0	4 997
B.Z.31.12.2019	0	256 476	-4 264	252 212
Wartość netto				
B.Z.31.12.2018	1 075	869 274	11 341	881 690
B.Z.31.12.2019	0	951 536	10 938	962 474

Lp.	Nazwa	Wartość bilansowa na 31.12.2018	wpływ wypłaty dywidend w 2018	Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych spółki w 2019	Udział w zysku netto spółki w 2019	Wartość zakupionych/sprzedanych akcji	Amortyzacja wartości firmy	wartość udziałów/akcji na 31.12.2019
2	Private Equity Managers SA	51 585	0	123	-22 148	0	-4 997	24 563
3	MCI Capital SA	817 684	0	30 483	78 785	0	0	926 952
5	OLH IX	5	0	0	-28	45	0	22
	RAZEM	869 274	0	30 606	56 609	45	-4 997	951 536

Dane za rok 2018 zostały przekształcone w związku z wprowadzoną korektą opisaną w nocie nr. 51

Dane po korekcie błędu w spółce MCI Capital S.A

Lp.	Nazwa	Wartość bilansowa na 31.12.2017	wpływ wypłaty dywidend w 2018	Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych spółki w 2018	Udział w zysku netto spółki w 2018	Wartość zakupionych/sprzedanych akcji	Amortyzacja wartości firmy	wartość udziałów/akcji na 31.12.2018
1	Di Roberto Sp. z o.o.	34	0	-34	0	0	0	0
2	Private Equity Managers SA	62 646	-3 772	312	2 641	242	-10 484	51 585
3	MCI Capital SA	642 919	0	-4 392	138 014	41 143	0	817 684
4	Genomed	1	0	-1	0	0	0	0
5	OLH IX	0	0	0	-6	11	0	5
	RAZEM	705 600	-3 772	-4 115	140 649	41 396	-10 484	869 274

Dane za rok 2018 zostały przekształcone w związku z wprowadzoną korektą opisaną w nocie nr. 51

Dane opublikowane zgodnie z SF za 2018 rok

Lp.	Nazwa	Wartość bilansowa na 31.12.2017	wpływ wypłaty dywidend w 2018	Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych spółki w 2018	Udział w zysku netto spółki w 2018	Wartość zakupionych/sprzedanych akcji	Amortyzacja wartości firmy	wartość udziałów/akcji na 31.12.2018
1	Di Roberto Sp. z o.o.	34	0	-34	0	0	0	0
2	Private Equity Managers SA	62 646	-3 772	312	2 641	242	-10 484	51 585
3	MCI Capital SA	667 534	0	-301	162 120	41 143	0	870 496
4	Genomed	1	0	-1	0	0	0	0
5	OLH IX	0	0	0	-6	11	0	5
	RAZEM	730 214	-3 772	-24	164 755	41 396	-10 484	922 086

Aktualizacja wyceny inwestycji w nieruchomości miała miejsce w związku z podpisaną w dniu 17 kwietnia 2019 r. przedwstępną umową sprzedaży nieruchomości. Skutki wyceny zostały ujęte w wartości nieruchomości na dzień 31 grudnia 2018 r. Nieruchomość została sprzedana 31.05.2019 r.

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 8. Udziały i akcje w spółkach zależnych

Udziały i akcje w spółkach zależnych wg stanu na 31.12.2019

Lp.	Nazwa	Siedziba	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Strata netto na rok obrotowy
1	MCI Capital SA	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	70,95	1 271 174	113 388
2	OLH IX Sp.z o.o.	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	100,00	16	-28
RAZEM					

Udziały i akcje w spółkach zależnych wg stanu na 31.12.2018

Dane po korekcie błędów w spółce MCI Capital S.A.

Lp.	Nazwa	Siedziba	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	MCI Capital SA	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	71,00	1 187 911	137 544
2	OLH IX Sp.z o.o.	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	100,00	-1	-6
RAZEM					

Dane za rok 2018 zostały przekształcone w związku z wprowadzoną korektą opisaną w nocie nr. 51

Dane opublikowane zgodnie z SF za 2018 rok

Lp.	Nazwa	Siedziba	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	MCI Capital SA	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	71,00	1 264 995	174 531
2	OLH IX Sp.z o.o.	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	100,00	-1	-6

W dniu 28 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy MCI Capital S.A. powzięło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego MCI Capital S.A. z kwoty 52.953.560,00 zł, do kwoty 49.953.560,00 zł poprzez umorzenie łącznie 3.000.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, zdematerializowanych, oznaczonych przez Krajowy Rejestr Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLMCMG00012. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego w KRS została dokonana w dniu 21 lutego 2020 roku.

Nota nr 9: Udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych

Udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2019

Lp.	Nazwa	Siedziba	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Strata netto na rok obrotowy
1	Private Equity Managers SA	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	37,86	62 727	-59 720
RAZEM					

Udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2018

Lp.	Nazwa	Siedziba	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	Private Equity Managers SA	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	37,86	122 115	7 158
RAZEM					

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 10: Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych

Aktywa finansowe	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2018 Dane przekształcone
Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	951 536	922 086	869 274
RAZEM	951 536	922 086	869 274

Dane za rok 2018 zostały przekształcone w związku z wprowadzoną korektą opisaną w nocie nr. 51

Nota nr 11: Wycena według wartości rynkowej akcji MCI Capital S.A.

Akcje MCI Capital S.A.	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Wartość akcji w cenie nabycia	146 180	146 180
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	36 422 450	36 422 450
Wartość godziwa 1 akcji (w zł)	9,30	9,32
Wartość akcji po przeszacowaniu	338 729	339 457

Nota nr 12: Wycena akcji MCI Capital S.A. według metody praw własności

Akcje MCI Capital S.A.	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2018 Dane przekształcone
Wartość akcji w cenie nabycia	146 180	146 180	146 180
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	36 422 450	36 422 450	36 422 450
Wartość 1 akcji (w zł) wyznaczona MPW	25,45	23,90	22,45
Wartość akcji wyznaczona MPW	926 951	870 497	817 684

Dane za rok 2018 zostały przekształcone w związku z wprowadzoną korektą opisaną w nocie nr. 51

Wartość godziwa jednej akcji według wartości rynkowej jest istotnie niższa w stosunku do wartości godziwej jednej akcji według wyceny metodą praw własności.

Jest to spowodowane utrzymującym się wysokim dyskontem ceny akcji do wartości księgowej, pomimo silnego i stabilnego standingu finansowego MCI Capital S.A. – akcje spółki są systematycznie wyceniane z dyskontem do wartości księgowej (wartość dyskonta zmienia się w czasie, przy czym w ostatnim okresie wzrosła do ok. 70%). MCI Capital S.A. inwestuje w głównej mierze w certyfikaty inwestycyjne funduszy zarządzanych przez MCI Capital TFH S.A. – przede wszystkim w fundusz MCI PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI EuroVentures 1.0. oraz MCI TechVentures 1.0., reprezentujących strategię buyout/venture capital (przy IRR na poziomie 29,4% na inwestycjach typu buyout). Zdaniem Zarządu MCI Management Sp. z o.o. akcje MCI Capital S.A. są niedoszacowane przez rynek. Wysokie dyskonto ceny rynkowej w stosunku do aktywów netto MCI Capital S.A. nie jest zrozumiałe, ponieważ ostatnie transakcje wyjścia z aktywów (spółek portfelowych funduszy) pokazują, że inwestycje te sprzedawane są w pobliżu lub powyżej wyceny rynkowej, a jednocześnie w przypadku mniej trafionych inwestycji, inwestycje takie są systematycznie przeszacowywane w dół. Pozytywny bardzo dobry długoterminowy track record spółek portfelowych funduszy, których certyfikaty posiada MCI Capital S.A. wpływa pośrednio na systematyczny wzrost wartości aktywów netto MCI Capital S.A., co przekłada się na wartość dla akcjonariuszy MCI Capital S.A. Jednocześnie MCI Capital S.A. nie wypłaca dywidendy akcjonariuszom (alternatywną w stosunku do wypłaty dywidendy jest skup akcji spółki), co może być jedną z przyczyn utrzymującego się dyskonta. Kurs akcji MCI Capital S.A. charakteryzuje się natomiast dużą wrażliwością na koniunkturę giełdową, co jest pochodną ponadprzeciętnego ryzyka, ale i potencjału wzrostu wynikającego z profilu działalności spółek portfelowych funduszy inwestycyjnych/inwestycji private equity.

Nota nr 13: Wycena według wartości rynkowej akcji Private Equity Managers S.A.

Akcje Private Equity Managers S.A.	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Wartość akcji w cenie nabycia	79 156	79 156
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	1 269 750	1 269 750
Wartość godziwa 1 akcji (w zł)	9,80	24,20
Wartość akcji po przeszacowaniu	12 444	30 728

Nota nr 14: Wycena akcji Private Equity Managers S.A. według metody praw własności

Akcje Private Equity Managers S.A.	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Wartość akcji w cenie nabycia	79 156	79 156
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	1 269 750	1 269 750
Wartość 1 akcji (w zł) wyznaczona MPW	19,34	40,63
Wartość akcji wyznaczona MPW	24 563	51 585

AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe

Nota nr 15: Należności krótkoterminowe

Wyszczególnienia	Stan na 31.12.2019			Stan na 31.12.2018		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
1. Od jednostek powiązanych	42	42	0	42	42	0
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	42	42	0	42	42	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	42	42	0	42	42	0
b) inne	0	0	0	0	0	0
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0	0	0
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0	0	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0	0	0
3. Należności od pozostałych jednostek, w tym:	67	29	38	81	29	52
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	38	29	9	55	29	26
- do 12 miesięcy	38	29	9	55	29	26
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	17	0	17	16	0	16
c) inne	12	0	12	10	0	10
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
RAZEM	109	71	38	123	71	52

Nota nr 16: Zmiany w stanie odpisów aktualizujących należności krótkoterminowe (wg tytułów należności)

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące		Razem
	należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	
B.Z. 31.12.2018	42	29	71
Zwiększenia w tym:	0	0	0
- z działalności operacyjnej	0	0	0
- z działalności finansowej	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0
Zmniejszenia:	0	0	0
Rozwiązanie w tym:	0	0	0
- z działalności operacyjnej	0	0	0
- z działalności finansowej	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0
B.Z. 31.12.2019	42	29	71

AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe

Nota nr 17: Krótkoterminowe aktywa finansowe (oprócz środków pieniężnych i innych aktywów pieniężnych)

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterm. aktywa finansowe	Razem
- w jednostkach powiązanych					
Wartość brutto					
B.Z.31.12.2018	30	0	0	0	30
Zwiększenia :	0	0	0	0	0
Zmniejszenia :	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2019	30	0	0	0	30
Odpisy aktualizujące					
B.Z.31.12.2018	-30	0	0	0	-30
Zwiększenia :	0	0	0	0	0
Zmniejszenia :	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2019	-30	0	0	0	-30
Wartość netto					
B.Z.31.12.2018	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2019	0	0	0	0	0
- pozostałych jednostkach					
Wartość brutto					
B.Z.31.12.2018	0	0	7 085	0	7 085
Zwiększenia :	0	0	1 985	0	1 985
- udzielenie pożyczki	0	0	1 640	0	1 640
- naliczenie odsetek	0	0	345	0	345
Zmniejszenia :	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2019	0	0	9 070	0	9 070
Odpisy aktualizujące					
B.Z.31.12.2018	0	0	0	0	0
Zwiększenia :	0	0	0	0	0
Zmniejszenia :	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2019	0	0	0	0	0
Wartość netto					
B.Z.31.12.2018	0	0	7 085	0	7 085
B.Z.31.12.2019	0	0	9 070	0	9 070

Dnia 13 czerwca 2016 r. Spółka udzieliła Panu Tomaszowi Czechowiczowi odnawialnej pożyczki pieniężnej w kwocie 5 mln zł. Odsetki od pożyczki wynoszą 5 % w stosunku rocznym. Pożyczka nie jest zabezpieczona.

W dniu 30 lipca 2018 r. podpisano aneks do umowy pożyczki zwiększający kwotę maksymalną pożyczki do 8 161 833,49 zł. oraz zmieniający termin zapadalności na 31.12.2019.
W dniu 29 lipca 2019 r. podpisano kolejny aneks do umowy pożyczki, na mocy którego termin spłaty pożyczki został wydłużony do 31.12.2020.

Nota nr 18: Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne oraz struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:	98	529
Rachunek w Deutsche Bank	14	14
Rachunek w BOŚ Bank	0	21
Rachunek w Noble Bank	12	13
Rachunek w Raiffeisen	71	480
Rachunek w Alior Bank	1	1
2. Inne środki pieniężne:	4 435	1 178
kaucja Noble Bank	842	842
lokata Alior Bank	3 593	336
3. Inne aktywa pieniężne:	75	73
rachunki maklerskie	75	73
4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 608	1 780

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
 00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
 (wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 19: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe

Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów:	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018
Wynagrodzenie za zabezpieczenie wierzycelności	360	89
Wynagrodzenie za usługi prawne	0	3
Wynagrodzenie za prowadzenie ewidencji obligacji	0	3
Razem	360	95

KAPITAŁY WŁASNE

W trakcie roku 2019 kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

Nota nr 20: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych udziałów na 31.12.2019

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość udziałów	Udział %
1	Tomasz Czechowicz	31 079	15 540	99,85%
2	Wojciech Czechowicz	46	23	0,15%
3	MCI Capital SA	1	0	0,00%
	Razem	31 126	15 563	100,00%

Nota nr 21: Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Wartość
I Zysk netto	65 312

Zarząd Spółki proponuje wykazany zysk za rok obrotowy 2019 w wysokości 65 312 tys złotych przeznaczyć na pokrycie strat z lat ubiegłych.

ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA

Nota nr 22: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w spółce nie wystąpiły rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

Nota nr 23: Pozostałe rezerwy w Spółce

Wyszczególnienie	Premie fundraisingowe
B.Z. 31.12.2018, w tym:	260
- krótkoterminowe	7
Zwiększenia	136
Wykorzystanie	0
Rozwiązanie	253
B.Z. 31.12.2019, w tym:	143
- krótkoterminowe	143

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 24: Zobowiązania długoterminowe, o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania wekslowe	Razem
- od pozostałych jednostek:				
B.Z. 31.12.2018	12 231	136 854	34 904	183 989
powyżej 1 roku do 3 lat	11 210	157 188	0	168 398
powyżej 3 lat do 5 lat	0	0	0	0
powyżej 5 lat	0	0	0	0
B.Z.31.12.2019, w tym:	11 210	157 188	0	168 398
-kredyty bankowe	0	0	0	0

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania wekslowe	Razem
- od pozostałych jednostek:				
B.Z. 31.12.2017	55 499	40 840	0	96 339
powyżej 1 roku do 3 lat	12 169	136 854	34 904	183 927
powyżej 3 lat do 5 lat	62	0	0	62
powyżej 5 lat	0	0	0	0
B.Z.31.12.2018, w tym:	12 231	136 854	34 904	183 989
- kredyty bankowe	749	0	0	749

Nota nr 25: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych

Na dzień 31 grudnia 2019 r. w spółce zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych wynoszą 13 158,18 zł

Nota nr 26: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2019	B.Z. 31.12.2018
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>9 756</i>	<i>67 859</i>
<i>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	<i>53 647</i>	<i>7 213</i>
<i>Inne zobowiązania finansowe</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Z tytułu dostaw i usług:</i>	<i>133</i>	<i>191</i>
- do 12 miesięcy	133	191
- powyżej 12 miesięcy	0	0
<i>Zaliczki otrzymane na dostawy</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Zobowiązania wekslowe</i>	<i>47 950</i>	<i>0</i>
<i>Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych</i>	<i>69</i>	<i>42</i>
<i>Z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>21</i>	<i>22</i>
<i>Inne</i>	<i>21</i>	<i>38</i>
Razem	111 597	75 365

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2019	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki, w tym:	9 756	9 756	0	0	0	0
- kredyty bankowe	9 756	9 756	0	0	0	0
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	53 647	53 647	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Z tytułu dostaw i usług:	133	17	9	6	0	101
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wekslowe	47 950	47 950	0	0	0	0
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	69	69	0	0	0	0
Z tytułu wynagrodzeń	21	21	0	0	0	0
Inne	21	21	0	0	0	0
Razem	111 597	111 481	9	6	0	101

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2018	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki, w tym:	67 859	67 859	0	0	0	0
- kredyty bankowe	67 859	67 859	0	0	0	0
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	7 213	7 213	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Z tytułu dostaw i usług:	191	90	101	0	0	0
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wekslowe	0	0	0	0	0	0
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	42	42	0	0	0	0
Z tytułu wynagrodzeń	22	22	0	0	0	0
Inne	38	38	0	0	0	0
Razem	75 365	75 264	101	0	0	0

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 27: Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
1. zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	36 232	-55 857
2. zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług, zobowiązań z tyt. podatków, cel i ubezpieczeń oraz innych zobowiązań	-49	184
3. zmiana stanu zobowiązań z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	46 434	4 560
4. zmiana stanu zobowiązań z tytułu kredytów i pożyczek	-58 103	-17 040
5. zmiana stanu zobowiązań wekslowych	47 950	-43 561

Nota nr 28: Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2019	B.Z. 31.12.2018
1. Krótkoterminowe		
Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia (koszty przelomu roku)	2	0
Rezerwa fundraisingowa i inne	38	25
Sporządzenie sprawozdania finansowego	19	0
Badanie sprawozdania finansowego	77	75
Rezerwa na wynagrodzenie z tytułu poręczeń	0	153
OGÓŁEM	136	253

Nota nr 29: Kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń

Wyszczególnienie	Rodzaj zabezpieczenia	Termin spłaty całkowitej	Wartość zadłużenia na 31.12.2019	Wartość zadłużenia na 31.12.2018
Kredyt hipoteczny BOŚ SA w CHF	Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 325 568,79 zł ustawiona na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na akcjach MCI Capital S.A. w ilości 155 000, weksel in blanco. Kredyt spłacony w dniu 31.05.2019.	31-05-2019	0	978
Kredyt odnawialny w rachunku kredytowym Alior Bank SA	Zastaw rejestrowy na akcjach MCI Capital SA, kaucja środków pieniężnych w Banku na kwotę 300 000,00 zł oraz pełnomocnictwo do rachunków w Banku; zastaw rejestrowy na akcjach PEM S.A. ustanowionym przez MCI Capital S.A. na 150 000 akcji PEM (jako zabezpieczenie kredytu U0002999971445a spłaconego w dniu 31.12.2019) oraz na 48 000 akcji PEM (jako zabezpieczenie kredytu U0002999971445 spłaconego w dniu 01.07.2019) posiadanych przez MCI Capital S.A.	31-12-2019	0	42 674
Kredyt obrotowy Getin Noble Bank S.A.	weksel własny in blanco; pełnomocnictwo do dysponowania aktywami zgromadzonymi na rachunku inwestycyjnym w DM Noble Securities S.A. (7 045 025 akcji MCI Capital S.A.) oraz umowa poręczenia z p. Tomaszem Czechowicz. Kredyt spłacony w całości przed terminem w dniu 07.05.2020.	07-12-2020	9 756	24 956
Obligacje serii B	Zastaw rejestrowy na 4.906.111 akcjach MCI Capital S.A. posiadanych przez Spółkę.	23-06-2020	24 920	24 694
Obligacje serii C	Zastaw rejestrowy na 4.104.000 akcjach MCI Capital S.A. posiadanych przez Spółkę.	23-08-2020	19 339	19 167
RAZEM			54 015	112 469

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 30: Zobowiązania warunkowe

Zastaw rejestrowy na akcjach MCI Capital S.A. udzielony na rzecz subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ z dnia 22 marca 2016 r. W dniu 22 marca 2016 r. MCI Management Sp. z o.o. zawarła umowę zastawu rejestrowego z Alior Bank S.A., w ramach której ustanowiła na rzecz Alior Bank S.A. zastaw rejestrowy na 3.653.847 akcjach MCI Capital S.A., będących własnością Spółki, w celu zabezpieczenia wierzytelności banku wynikających z udzielonego w dniu 11 września 2014 r. kredytu odnawialnego MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Zastaw został ustanowiony na okres do czasu spłaty całej wierzytelności banku. W dniu 14 lutego 2020 r. kredyt odnawialny został zamknięty, w związku z powyższym zastaw na akcjach MCI Capital S.A. uległ zniesieniu. Zastaw rejestrowy na akcjach MCI Capital S.A. udzielony na rzecz fundusz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ z dnia 17 maja 2019 r. W dniu 17 maja 2019 r. Spółka zawarła z Varengold Bank AG umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego oraz umowę blokady na 12.439.131 akcjach spółki MCI Capital S.A., będących własnością Spółki, w celu zabezpieczenia wierzytelności banku wynikających z udzielonego w dniu 17 maja 2019 r. kredytu MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Zastaw został ustanowiony na okres do czasu spłaty całej wierzytelności banku. Kredyt został udzielony na okres 3 lat. Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec innych podmiotów - nie występują.

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Nota nr 31: Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Na strukturę rzeczową przychodów netto składają się przychody z usług najmu, które w 2019 r wyniosły 249 tys zł. W roku 2018 była to kwota 321 tys zł. Wyżej wymieniona sprzedaż w całości dotyczyła sprzedaży krajowej. Sprzedaż eksportowa zarówno w roku 2019 jak i w roku 2018 nie wystąpiła.

Nota nr 32: Pozostałe przychody operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	227
- sprzedaż samochodu	0	227
II. Dotacje	0	0
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0
IV. Inne przychody operacyjne	30	32
- Odszkodowanie	20	29
- rozwiązanie rezerwy niewykorzystanej	0	0
- korekta podatku naliczonego	0	3
- pozostałe	10	0
RAZEM	30	259

Nota nr 33: Pozostałe koszty operacyjne

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	925
III. Inne koszty operacyjne	5 158	10 621
- amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A. w latach 2014-2015	4 997	10 484
- korekta podatku naliczonego	127	137
- pozostałe niepodatkowe	34	0
RAZEM	5 158	11 546

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 34: Przychody finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
I. Dywidendy i udziały w zyskach:	0	0
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	0	0
II. Odsetki:	500	967
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>346</i>	<i>484</i>
odsetki od obligacji	0	241
odsetki od lokat	26	108
odsetki bankowe	1	364
odsetki od pożyczki	345	243
pozostałe	100	11
w tym:	0	0
odsetki naliczone	472	243
odsetki otrzymane	28	724
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:	0	0
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:	0	0
Aktualizacja wartości inwestycji	0	0
V. Inne:	953	973
wynagrodzenie za zabezpieczenie wierzycelności	953	973
RAZEM	1 453	1 940

Nota nr 35: Koszty finansowe

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
I. Odsetki	17 016	16 558
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>386</i>	<i>564</i>
odsetki od kredytów	2 888	3 969
odsetki od pożyczek	250	4 537
odsetki od weksli	2 352	4 718
odsetki budżetowe	1	6
odsetki od obligacji	11 525	3 328
w tym:	0	0
odsetki zapłacone	6 125	11 112
odsetki naliczone	10 891	5 446
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	0
<i>w tym w jednostkach powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0
IV. Inne	540	879
pozostałe koszty finansowe (opłaty i prowizje)	506	788
różnice kursowe - netto	34	91
RAZEM	17 556	17 437

Nota nr 36: Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych MPW

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r. Dane przekształcone
udział w wyniku Private Equity Managers SA	-22 148	2 641	2 641
udział w wyniku MCI Capital SA, w tym:	78 785	162 120	133 416
<i>ujemna wartość firmy</i>	<i>0</i>	<i>47 354</i>	<i>42 756</i>
udział w wyniku OLIH IX sp. z o.o.	-28	-6	-6
zmiana udziału Spółki w aktywach netto MCI Capital w związku z umorzeniem 3.000.000 sztuk akcji MCI Capital S.A.	30 606	0	0
Razem	87 215	164 755	136 051

W 2018 roku Spółka zrealizowała skup akcji MCI Capital S.A. w ramach ogłoszonego w dniu 12 czerwca 2018 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji MCI Capital S.A. W wyniku wezwania Spółka nabyła 4.033.598 akcji za łączną cenę 41 143 tysiące złotych (tj. po cenie jednostkowej 10,20 zł/akcję), co stanowiło 7,63% w kapitale spółki MCI Capital S.A. Na nabyciu akcji Spółka rozpoznała zysk na okazynym nabyciu w wysokości 42 756 tysiące złotych, który stanowił różnicę pomiędzy wartością nabytego udziału w aktywach netto spółki MCI Capital S.A. oraz ceną nabycia akcji.

Nota nr 37: Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych wycenianych MPW*

Wyszczególnienie	Stan na dzień 31.12.2019	Stan na dzień 31.12.2018
udział w kapitałach Private Equity Managers SA	37,86%	37,86%
udział w kapitałach MCI Capital SA	70,95%	71,00%

* z akcjami pożyczonymi

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 38: Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
Przychody bilansowe		
1. Sprzedaż produktów i usług	249	321
2. Pozostałe przychody operacyjne	1 075	320
3. Przychody finansowe	83 035	167 009
4. Pozostałe przychody	31	32
Razem	84 390	167 682
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania		
1. przychody odsetek od pożyczek z lat ubiegłych	89	599
Razem	89	599
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania		
1. pozostałe przychody operacyjne	0	0
2. odsetki od obligacji naliczone	0	0
3. przychody z aktualizacji wartości akcji PEM i MCI	81 385	164 761
4. przychody z aktualizacji wartości nieruchomości Poznań	0	0
5. odsetki od kredytów naliczone	199	291
6. różnice kursowe	0	0
7. odsetki od pożyczki naliczone	345	243
8. przychody finansowe niepodatkowe	0	0
9. wycena kredytu	17	17
10. wynagrodzenie z tytułu zabezpieczeń wierzycielności	360	89
Razem	82 306	165 401
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU	2 173	2 880
Koszty bilansowe		
1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	883	1 216
2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	1 237	1 155
3. Koszty finansowe	39 951	17 751
4. amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A. w latach	4 997	11 904
Razem	47 068	32 026
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów		
1. amortyzacja	0	32
2. amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A. w latach	4 997	11 904
3. rezerwy na 2019 rok	0	75
4. usługi obce	23	28
5. pozostałe koszty	35	11
6. pozostałe koszty finansowe	1	24
7. koszty odsetek od kredytu naliczone	2 122	0
8. koszty odsetek od weksli naliczone	0	908
9. odsetki od obligacji naliczone	8 768	700
10. odsetki od pożyczek naliczone	0	4 011
11. koszty z aktualizacji wartości akcji PEM i MCI	22 176	0
12. wynagrodzenie z tytułu zabezpieczeń wierzycielności	237	166
Razem	38 359	17 859
Inne korekty kosztów podatkowych		
1. koszty odsetek od pożyczek i weksli z lat ubiegłych	0	8 865
2. wykorzystanie rezerwy	77	75
Razem	77	8 940
RAZEM KOSZTY PODATKOWE	8 785	23 107
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	-6 612	-20 227
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	19%
Podatek dochodowy (zobowiązanie)	0	0
RAZEM PODATEK DOCHODOWY	0	0

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

INFORMACJE O CHARAKTERZE I CELU GOSPODARCZYM ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ UMÓW NIEUWZGLĘDNIONYCH W BILANSIE

Nota nr 39: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie występują.

INFORMACJE O ISTOTNYCH TRANSAKCIACH ZAWARTYCH PRZEZ JEDNOSTKĘ NA INNYCH WARUNKACH NIŻ RYNKOWE ZE STRONAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 40: Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanyymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji) wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanyymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnych dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

Nie wystąpiły zarówno w 2019 jak i w 2018 roku.

INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

Nota nr 41: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe

Spółka na dzień bilansowy zatrudnia jednego pracownika na podstawie umowy o pracę na 0,1 etatu.

Nota nr 42: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.

Wyszczególnienie	Organy zarządzające	Razem
01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.		
1 wynagrodzenia	49	49
2 wynagrodzenia z zysku	0	0
Razem	49	49
01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.		
1 wynagrodzenia	266	266
2 wynagrodzenia z zysku	0	0
Razem	266	266

WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIONEGO DO BADANIA

Nota nr 43: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

Wyszczególnienie	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.
1 Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	77	75
2 Inne usługi poświadczające	0	0
3 Usługi doradztwa podatkowego	0	0
4 Pozostałe usługi	0	0
Razem	77	75

Kwoty wynagrodzeń w wartości netto

INFORMACJE O ZNA CZĄCYCH ZDARZENIACH

Nota nr 44: Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Nie wystąpiły.

Nota nr 45: Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki

Szacowany wpływ pandemii koronawirusa na sytuację finansową Spółki.

Początek 2020 r. przyniósł rozprzestrzenienie się koronawirusa COVID-19 na całym świecie. Sytuacja ta odbiła się negatywnie na gospodarkę światową (zauważalne znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów oraz spadek wartości akcji). Gospodarka globalna została poddana bezprecedensowemu eksperymentowi – zamknięte granice, niemalże zupełny brak ruchu lotniczego, zamknięte powierzchnie handlowe, ograniczenia w poruszaniu się i wiele innych. Okres od początku roku do końca maja 2020 r. był też okresem niespotykanej historycznie zmienności na rynkach walutowych. Polski złoty osłabł się o średnio 2,8% w stosunku do koszyka walut: 4,5% w stosunku do EUR, 5,4% w stosunku do USD i umocnił się o 1,5% w stosunku do GBP.

MCI Management Sp. z o.o. jest spółką holdingową, na której wynik składa się przede wszystkim wycena posiadanych przez spółkę akcji MCI Capital S.A. i Private Equity Managers S.A. i w związku z tym wpływ koronawirusa COVID-19 na te spółki, będzie miał również wpływ na sprawozdanie finansowe MCI Management Sp. z o.o.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Spółki, trudno jest jednak oszacować ostateczny wpływ epidemii koronawirusa na działalność zarówno spółek znajdujących się w portfelach funduszy zarządzanych przez Grupę Private Equity Managers S.A., których certyfikaty inwestycyjne są w posiadaniu MCI Capital S.A., jak również na sytuację finansową MCI Management Sp. z o.o. Z uwagi na fakt, iż sytuacja związana z pandemią rozwija się bardzo dynamicznie, prognozy jej wpływu na sytuację Spółki są obciążone znaczącą niepewnością.

Należy jednak mieć na uwadze, że istnieje ryzyko spadku wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących w posiadaniu MCI Capital S.A., a także ryzyko spadku przychodów z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami generowanego przez Grupę Private Equity Managers S.A., przede wszystkim jako efekt obniżenia się wycen spółek portfelowych. Na chwilę obecną widać spowolnienie w szczególności w branży turystycznej (co ma negatywne przełożenie na wyceny spółek takich jak Tatilbudur i Travelata), jak również należy spodziewać się utrudnień w zakresie gospodarki magazynowej oraz logistyki w spółkach z branży e-commerce. Pomimo tego, COVID-19 oraz sposób, w jaki społeczeństwa reagują na związane z nim zagrożenia, mogą być katalizatorem długoterminowych zmian. Spółka zakłada, że w perspektywie długoterminowej doprowadzi to do zdynamizowania się procesów transformacji cyfrowej, a także będzie miało przełożenie na zmiany w zwyczajach zakupowych społeczeństwa. Zdaniem Spółki przede wszystkim zwiększy się gotowość do automatyzacji wykonywanych czynności, zmniejszy się zależność od czynnika ludzkiego, zdecydowanie większy będzie udział sprzedaży kanałami internetowymi, zmieni się sposób wykonywania pracy, itp. W konsekwencji doprowadzi to do zwiększenia popytu na produkty/usługi oferowane online, co z kolei może pozytywnie wpłynąć na wyceny wybranych spółek znajdujących się w portfelach funduszy zarządzanych przez Grupę Private Equity Managers S.A. których certyfikatów inwestycyjnych są w posiadaniu MCI Capital S.A. Na ten moment ciężko jest jednak przewidzieć skalę i dokładny

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Tym niemniej, w perspektywie kolejnych 3-6 kwartałów spodziewamy się utrzymania perturbacji na rynkach kapitałowych i w realnej gospodarce. Pandemia przyczynia się do zmniejszenia aktywności w transakcjach M&A, Private Equity i IPO, jednocześnie wpływa na przyspieszenie transformacji i dysrupcji cyfrowej oraz osiągnięcie punktu przegięcia handlu elektronicznego i usług cyfrowych w CEE. W rezultacie może prowadzić to do zmniejszenia się wolumenu nowego finansowania oraz możliwego wydłużenia procesów wyjść z inwestycji przez fundusze, jednakże Spółka spodziewa się braku istotnego wpływu koronawirusa na realizowanie przez fundusze nowych inwestycji i proces zarządzania portfelem. Spółka spodziewa się stagnacji na rynku długim, co można oznaczać dla niej brak możliwości pozyskiwania kapitału poprzez emisje obligacji w perspektywie kolejnego roku lub dłużej. Poza spółkami z sektora turystycznego, o czym mowa powyżej, spółki funduszy, w które inwestuje MCI Capital S.A., są w dobrej pozycji, aby uchwycić i wykorzystać zmiany w otoczeniu gospodarczym. Widać to na przykładach spółek takich jak Frisco czy Morele/Pigu, które w czasie pandemii istotnie poprawiły swoje wyniki. Z tego względu w perspektywie długoterminowej (przekraczającej 1 rok) Spółka spodziewa się pozytywnego lub neutralnego wpływu skutków pandemii na inwestycje funduszy i wycenę posiadanych przez MCI Capital S.A. certyfikatów inwestycyjnych, a tym samym pozytywnego lub neutralnego wpływu na wycenę posiadanych akcji MCI Capital S.A. oraz Private Equity Managers S.A. Zarząd Spółki będzie na bieżąco monitorować potencjalny ilościowy i jakościowy wpływ epidemii na sytuację finansową i przyszłe wyniki finansowe Spółki, a także na bieżąco będzie podejmować wszelkie możliwe działania mitygujące w celu złagodzenia negatywnego wpływu na działalność Spółki. Jednakże wprowadzenie stanu zagrożenia epidemicznego nie stworzyło jak dotąd bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Spółki. Zarząd Spółki nie stwierdził wpływu pandemii koronawirusa na sprawozdanie finansowe i tym samym nie dokonał przeliczania wartości żadnych składników aktywów lub zobowiązań Spółki.

Skup akcji własnych przez MCI Capital S.A.

Dnia 14 lutego 2020 r. MCI Capital S.A., w ramach realizacji programu skupu, nabyła 945 259 szt. akcji własnych po cenie 11,00 zł za akcję, tj. za 10,4 mln zł. Akcje stanowiły 1,89% kapitału zakładowego MCI Capital S.A.

Rejestracja połączenia MCI Capital S.A. i MCI Fund Management Sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2020 r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla MCI Capital S.A., informację o połączeniu MCI Capital S.A. ze spółką zależną MCI Fund Management Sp. z o.o.

Zgodnie z art. 493 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych połączenie spółek następuje z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Spółki.

Zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, MCI Capital S.A. jako spółka przejmująca z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki MCI Fund Management Sp. z o.o. jako spółki przejmowanej.

Połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku MCI Fund Management Sp. z o.o. na MCI Capital S.A. bez podwyższenia kapitału zakładowego MCI Capital S.A.

Rejestracja połączenia MCI Capital S.A. i MCI Fund Management Sp. z o.o. nie miała wpływu na jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za 2019 r. oraz nie będzie miała wpływu na jednostkowe sprawozdania finansowe Spółki za lata kolejne.

Wcześniejsza spłata kredytu udzielonego przez Getin Noble Bank S.A.

W dniu 7 maja 2020 r. miała miejsce całkowita spłata kredytu nr DK/KR-F/3515486/14 udzielonego przez Getin Noble Bank S.A. w łącznej kwocie 10 mln zł. W związku z powyższym Spółka spłaciła już całe swoje zadłużenie z tytułu kredytów bankowych.

Wybór firmy audytorskiej

Dnia 13 maja 2020 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzania badania jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki i Grupy MCI Management przez firmę Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. za 2019 r. i 2020 r.

Zawarcie umowy rozliczenia papierów wartościowych

Dnia 10 czerwca 2020 roku MCI Management Sp. z o.o. zawarła z Tomaszem Czechowiczem umowę rozliczenia (datio in solutu) papierów wartościowych. W ramach tejże umowy Tomasz Czechowicz przenosił na Spółkę 26.389 sztuk akcji PEM S.A. oraz 121.283 sztuk akcji MCI Capital S.A. (wskazane akcje PEM S.A. oraz akcje MCI Capital S.A. stanowiły wcześniej przedmiot pożyczki papierów wartościowych – wierzytelność Tomasza Czechowicza względem Spółki). Jednocześnie na dzień zawarcia umowy Spółka posiadała wierzytelność względem Tomasza Czechowicza z tytułu udzielonej mu przez Spółkę pożyczki pieniężnej. Spółka w celu zwolnienia się z obowiązku zwrotu na rzecz Tomasza Czechowicza wskazanych wyżej akcji PEM S.A. oraz akcji MCI Capital S.A. zobowiązana została do zapłaty łącznego wynagrodzenia w kwocie 1,5 mln PLN. Strony postanowiły o dokonaniu potrącenia wierzytelności Spółki z wierzytelnością Tomasza Czechowicza do kwoty wierzytelności Tomasza Czechowicz (tj. 1,5 mln PLN).

Udzielenie pożyczki przez Spółkę

Dnia 29 lutego 2020 roku Spółka wypłaciła Tomaszowi Czechowiczowi 0,5 mln zł pożyczki w ramach realizacji umowy pożyczki z dnia 13 czerwca 2016 r. z późniejszymi aneksami.

Dnia 22 maja 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na udzielenie przez Spółkę pożyczki Tomaszowi Czechowiczowi w kwocie 5 mln zł, na okres do 31 grudnia 2021 r., oprocentowanej w wysokości nie niższej niż 5% w skali roku. W tym samym dniu Spółka zawarła umowę pożyczki z Tomaszem Czechowiczem na tych samych warunkach. Pożyczka została wypłacona przez Spółkę w całości w dniu 25 maja 2020 r.

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.
00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

Nota nr 46: Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Dane liczbowe wynikające z zatwierdzonego sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy i wykazane za bieżący rok obrotowy są porównywalne.

INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH

Nota nr 47: Informacje dodatkowe do sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w którym nastąpiło połączenie

Nie występuje.

INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI

Nota nr 48: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Wyszczególnienie	MCI CAPITAL S.A.	OLH IX sp.z o.o.	Private Equity Managers S.A.
	Stan na 31.12.2019		
1 Należności krótkoterminowe	0	0	0
- udziały i akcje	0	0	0
- aktualizacja udziałów lub akcji	0	0	0
- należności handlowe	0	0	0
2 Aktywa finansowe	937 630	22	24 822
- udziały i akcje	146 180	56	79 156
- aktualizacja udziałów lub akcji	780 771	-34	-54 593
- należności handlowe	0	0	0
- zakupione obligacje	0	0	0
- udzielone pożyczki papierów wartościowych	10 679	0	259
3 Przychody	0	0	0
4 Koszty	24	0	0

Wyszczególnienie	MCI CAPITAL S.A.	OLH IX sp.z o.o.	Private Equity Managers S.A.
	Stan na 31.12.2018		
1 Należności krótkoterminowe	0	0	0
- udziały i akcje	0	0	0
- aktualizacja udziałów lub akcji	0	0	0
- należności handlowe	0	0	0
2 Aktywa finansowe	828 386	5	52 224
- udziały i akcje	146 180	11	79 156
- aktualizacja udziałów lub akcji	671 504	-6	-27 571
- należności handlowe	0	0	0
- zakupione obligacje	0	0	0
- udzielone pożyczki papierów wartościowych	10 702	0	639
3 Przychody	321	0	0
4 Koszty	13	0	0

Dane za rok 2018 zostały przekształcone w związku z wprowadzoną korektą opisaną w notcie nr. 51

Wyżej opisane transakcje z podmiotami powiązаныmi zostały zawarte na warunkach rynkowych. Nie było transakcji, które zostały zawarte na warunkach innych niż rynkowe.

Nota nr 49: Charakterystyka instrumentów finansowych

Wyszczególnienie	Charakterystyka (Ilość)	Wartość bilansowa
Pozostałe zobowiązania finansowe:	wyemitowane Obligacje własne serii B	24 920
	wyemitowane Obligacje własne serii C	19 339
	wyemitowane Obligacje własne serii D	43 058
	wyemitowane Obligacje własne serii E	64 936
	wyemitowane Obligacje własne serii F	26 505
	wyemitowane Obligacje własne serii G	32 076
	kredyty i pożyczki	9 756
	zobowiązania wekslowe	47 950
Zobowiązania z tytułu pożyczki akcji MCI	akcje pożyczzone	10 945
Zobowiązania z tytułu pożyczki akcji PEM	akcje pożyczzone	265

Nota nr 50: Przekwalifikowanie aktywów finansowych

W 2019 r. Spółka nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

Nota nr 51: Zestawienie oraz objaśnienie różnic pomiędzy danymi ujawnionymi w sprawozdaniu finansowym i w porównywalnych danych finansowych a uprzednio sporządzonymi i opublikowanymi sprawozdaniami finansowymi

BILANS

AKTYWA	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 *	Stan na 31.12.2018	korekta wartości
A AKTYWA TRWAŁE	962 474	881 690	934 503	-52 813
I Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
II Rzeczowe aktywa trwałe	0	0	0	0
III Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV Inwestycje długoterminowe	962 474	881 690	934 503	-52 813
1. Nieruchomości	0	1 075	1 075	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	962 474	880 615	933 428	-52 813
a. w jednostkach powiązanych	962 474	880 615	933 428	-52 813
b. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B AKTYWA OBROTOWE	14 076	9 012	9 012	0
I Zapasy	0	0	0	0
II Należności krótkoterminowe	38	52	52	0
a. należności od pozostałych jednostek	38	52	52	0
III Inwestycje krótkoterminowe	13 678	8 865	8 865	0
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	13 678	8 865	8 865	0
a. w jednostkach powiązanych	0	0	0	0
b. w pozostałych jednostkach	9 070	7 085	7 085	0
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	4 608	1 780	1 780	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	360	95	95	0
AKTYWA RAZEM	976 550	890 702	943 515	-52 813

PASYWA	Stan na 31.12.2019	Stan na 31.12.2018 *	Stan na 31.12.2018	korekta wartości
A. Kapitał (fundusz) własny	696 400	631 088	683 901	-52 813
I Kapitał (fundusz) podstawowy	15 563	15 563	15 563	0
II Kapitał (fundusz) zapasowy	710 533	517 556	517 556	0
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0
IV Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych	0	0	-4 847	4 847
V Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0
VI Zysk (strata) z lat ubiegłych	-95 008	-10 401	18 554	-28 955
VII Zysk (strata) netto	65 312	108 371	137 075	-28 704
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	280 150	259 614	259 614	0
I Rezerwy na zobowiązania	7	7	7	0
II Zobowiązania długoterminowe	168 398	183 989	183 989	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0	0	0	0
2. Wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Wobec pozostałych jednostek	168 398	183 989	183 989	0
III Zobowiązania krótkoterminowe	111 610	75 365	75 365	0
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	13	0	0	0
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0	0	0
3. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	111 597	75 365	75 365	0
IV Rozliczenia międzyokresowe	136	253	253	0
PASYWA RAZEM	976 550	890 702	943 515	-52 813

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.*	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	korekta wartości
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	249	321	321	0
B Koszty działalności operacyjnej	921	1 217	1 217	0
C Zysk (strata) ze sprzedaży	-672	-896	-896	0
D Pozostałe przychody operacyjne	30	259	259	0
I Zysk z tytułu rozchodów niefinansowych aktywów trwałych	0	227	227	0
II Inne przychody operacyjne	30	32	32	0
E Pozostałe koszty operacyjne	5 158	11 546	11 546	0
I Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	925	925	0
II Inne koszty operacyjne	5 158	10 621	10 621	0
F Zysk strata z działalności operacyjnej	-5 800	-12 183	-12 183	0
G Przychody finansowe	1 453	1 940	1 940	0
I Dywidendy i udziały w zysku	0	0	0	0
II Odsetki	500	967	967	0
a. Odsetki od jednostek powiązanych	346	484	484	0
III Zysk z tytułu rozchodów aktywów trwałych	0	0	0	0
IV Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
V Inne	953	973	973	0
H Koszty finansowe	17 556	17 437	17 437	0
I Odsetki	17 016	16 558	16 558	0
a. Odsetki od jednostek powiązanych	386	564	564	0
II Strata z tytułu rozchodów aktywów trwałych	0	0	0	0
III Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0	0	0	0
IV Inne	540	879	879	0
I Udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej	87 215	136 051	164 755	-28 704
J Zysk (strata) brutto	65 312	108 371	137 075	-28 704
K Zysk (strata) netto	65 312	108 371	137 075	-28 704

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.*	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	korekta wartości
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	683 901	584 160	584 160	0
- korekty błędów	-52 813	-61 963	-32 347	-29 616
I.a Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	631 088	522 197	551 813	-29 616
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 563	15 563	15 563	0
1.2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 563	15 563	15 563	0
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	517 556	406 346	406 346	0
2.1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	192 977	111 210	111 210	0
a) zwiększenie (z tytułu)	192 977	111 210	111 210	0
- z podziału zysku (ustawowo)	137 075	111 210	111 210	0
- z podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0	0	0	0
- przeniesienie z zysku/straty z lat ubiegłych do kapitału zapasowego	55 902	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
2.2 Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	710 533	517 556	517 556	0
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0	0
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0	0	0	0
4. Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych na początek okresu	0	0	-4 859	4 859
Zmiany udziałów w kapitałach jednostek podporządkowanych	0	0	12	-12
a) zwiększenie	0	0	12	-12
b) zmniejszenie	0	0	0	0
4.2 Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych na koniec okresu	0	0	-4 847	4 847
5. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0	0	0	0
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
udział w kapitale jednostek podporządkowanych	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
5.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0	0	0	0
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	18 554	71 302	71 302	0
6.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	18 554	71 302	71 302	0
- korekty błędów	-28 955	-28 955	0	-28 955
6.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-10 401	42 347	71 302	-28 955
a) zwiększenie	108 372	58 461	58 461	0
b) zmniejszenie	192 977	111 209	111 209	0
6.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	-95 006	-10 401	18 554	-28 955
6.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0	0
6.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0	0
a) zwiększenie	0	0	0	0
b) zmniejszenie	0	0	0	0
6.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0	0	0	0
6.7 Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-95 006	-10 401	18 554	-28 955
7. Wynik netto	65 312	108 371	137 075	-28 704
a) Zysk netto	65 312	108 371	137 075	-28 704
b) Strata netto	0	0	0	0
c) Odpisy z zysku	0	0	0	0
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	696 400	631 088	683 901	-52 813
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	696 400	631 088	683 901	-52 813

-61 963

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.*	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	korekta wartości
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk / Strata netto	65 312	108 371	137 075	-28 704
II. Korekty razem	-65 958	-112 741	-177 372	64 631
1. Amortyzacja	0	39	39	0
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	34	91	91	0
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	16 643	11 819	-24 108	35 927
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-87 215	-135 353	-164 057	28 704
5. Zmiana stanu rezerw	0	-67	-67	0
6. Zmiana stanu zapasów	0	0	0	0
7. Zmiana stanu należności	14	-3	-3	0
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-49	184	184	0
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-382	68	68	0
10. Inne korekty - amortyzacja własności firmy	4 997	10 481	10 481	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-646	-4 370	-40 297	35 927
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	1 133	24 712	60 639	-35 927
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	320	320	0
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	1 075	0	0	0
3. Z aktywów finansowych, w tym:	58	24 392	60 319	-35 927
a) w jednostkach powiązanych	31	19 538	19 538	0
b) w pozostałych jednostkach:	27	4 854	40 781	-35 927
- dywidendy i udziały w zyskach	0	3 772	39 699	-35 927
- odsetki	27	1 082	1 082	0
4. Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0
II. Wydatki	1 668	43 659	43 659	0
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0	0
3. Na aktywa finansowe, w tym:	1 668	43 659	43 659	0
a) w jednostkach powiązanych	31	41 396	41 396	0
b) w pozostałych jednostkach:	1 637	2 263	2 263	0
- nabycie aktywów finansowych	0	0	0	0
- udzielone pożyczki długoterminowe	1 640	2 263	2 263	0
4. Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-535	-18 947	16 980	-35 927
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	116 380	215 140	215 140	0
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0	0
2. Kredyty i pożyczki	980	2 000	2 000	0
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	115 400	3 239	3 239	0
4. Inne wpływy finansowe	0	209 901	209 901	0
II. Wydatki	112 371	196 518	196 518	0
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0	0
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0	0
4. Spłaty kredytów i pożyczek	59 726	19 426	19 426	0
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	46 444	0	0	0
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	164 961	164 961	0
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0	0
8. Odsetki	6 201	11 112	11 112	0
9. Inne wydatki finansowe	0	1 019	1 019	0
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	4 009	18 622	18 622	0
D. Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)	2 828	-4 695	-4 695	0
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	2 828	-4 695	-4 695	0
F. Środki pieniężne na początek okresu	1 780	6 475	6 475	0
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym	4 608	1 780	1 780	0

* Dane za rok 2018 zostały przekształcone w związku z wprowadzoną korektą opisaną w nocie nr. 51

W 2019 roku dokonano korekty wyceny metodą praw własności udziału posiadanego przez Spółkę w MCI Capital S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku w łącznej kwocie 52 813 tys. zł, w tym kwota 24 615 na dzień 01.01.2018 oraz 28 198 dotycząca 2018 roku). Korekta wyceny była spowodowana wprowadzonymi korektami błędów przez spółkę MCI Capital S.A., które wpłynęły na wartość aktywów netto MCI Capital S.A. na dzień 31 grudnia 2018 roku. Korekty błędów wprowadzone w MCI Capital S.A. zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym tej spółki za 2019 rok dotyczyły:

1) korekty błędów dotyczącej wyceny wartości bilansowej udziałów w MCI Fund Management Sp. z o.o. w wysokości 71 735 tys. zł. Korekta była wynikiem zmiany wyceny udziałów wskutek rozpoznania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczącego przyszłych zysków/strat z umorzenia certyfikatów inwestycyjnych zgodnie z ich metodą wyceny do wartości godziwej. Kwota korekty na dzień 1 stycznia 2018 r. została ujęta w MCI Capital S.A. jako korekta bilansu otwarcia.

2) korekty błędów dotyczącej wyceny należności MCI Capital S.A. z tytułu podatku CIT za 2011 r. w wysokości 42,8 mln zł (dot. sprawy JTT). MCI Capital S.A. dokonała rewizji zgromadzonych orzeczeń organów podatkowych i stanowisk doradców podatkowych. Biorąc pod uwagę:

- fakt, że MCI Capital S.A. miała do czynienia z należnością, której pewność/ściągalność nie została w żaden sposób potwierdzona przez organy skarbowe,
- wczesny na dzień 31 grudnia 2018 r. etap prowadzenia sprawy, oraz
- uwzględniając nie do końca korzystny dla MCI Capital S.A. rozwój wydarzeń po dniu pierwotnego ujęcia należności, w szczególności uwzględniając korespondencję z organami skarbowymi w tej sprawie sugerującą, że doszło do przedawnienia w sprawie nadpłatowej

MCI Capital S.A. doszła do wniosku, że na dzień 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły wystarczające przesłanki, aby uznać nadpłatę z tytułu podatku dochodowego za wysoce prawdopodobną i zaklasyfikować ją jako należność od Urzędu Skarbowego. Zgodnie z informacją zawartą w sprawozdaniu finansowym MCI Capital S.A. za 2019 rok, MCI Capital S.A. nadal podtrzymuje swoje stanowisko w kwestii zasadności zwrotu na jej rzecz nadpłaty podatku CIT za 2011 r., szczególnie w sytuacji, gdy MCI Capital S.A. zwróciła we wrześniu 2018 r. na rzecz Skarbu Państwa kwotę odszkodowania (42,8 mln PLN), od którego zapłaciła wcześniej dochodzony dzisiaj podatek, ale równocześnie jest świadoma, że dochodzenie tej kwoty będzie czasochłonne. W związku z powyższym MCI Capital S.A. uznała, że nie powinna była rozpoznać tej nadpłaty jako należności na dzień 31 grudnia 2018 r. i dokonała korekty należności retrospektywnie, tj. na dzień 31 grudnia 2018 r.

Dodatkowo Spółka dokonała korekty prezentacyjnej dotyczącej wartości udziału w kapitałach jednostek podporządkowanych związanych z wyceną akcji metodą praw własności w 2018 roku - udział w pozostałych zmianach w kapitałach jednostek podporządkowanych (innych niż wynik okresu) został przeniesiony z pozycji "Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych" do pozycji "Zysk (strata) z lat ubiegłych".