

Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA
INWESTYCYJNA S.A.

Rozszerzony raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

zawierający:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody z tytułu zarządzania	27 713	54 268	22 693	6 079	12 129	5 109
Zysk z działalności operacyjnej	399 492	180 323	44 107	87 637	40 303	9 930
Zysk przed opodatkowaniem	390 518	168 429	34 813	85 668	37 644	7 837
Zysk netto	506 901	134 353	28 591	111 199	30 028	6 437
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	82 795	30 245	28 980	18 163	6 760	6 524
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(940)	(112)	(88)	(206)	(25)	(20)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(99 147)	130	(17 832)	(21 750)	29	(4 014)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17 291)	30 263	11 060	(3 793)	6 764	2 490
	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 087 823	1 792 817	1 633 705	450 651	388 493	360 896
Zobowiązania długoterminowe	128 693	278 738	320 739	27 778	60 401	70 853
Zobowiązania krótkoterminowe	134 264	158 207	62 856	28 980	34 283	13 885
Kapitał własny	1 824 866	1 355 872	1 250 110	393 893	293 809	276 158
Kapitał podstawowy	51 432	49 954	49 954	11 101	10 825	11 035
Liczba akcji (w szt.)	51 432 385	49 953 560	49 953 560	51 432 385	49 953 560	49 953 560
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	49 914 003	49 121 889	49 160 094	49 914 003	49 121 889	49 160 094
Zysk na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	10,16	2,74	0,58	2,23	0,61	0,13
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	35,48	27,14	25,03	7,66	5,88	5,53

*Dane finansowe niebadane

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSSF UE i zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 roku – 4,5585 , od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku - 4,4742, od 1 stycznia do 30 września 2020 roku – 4,4420.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2021 roku – 4,6329; na dzień 31 grudnia 2020 roku – 4,6148, na dzień 30 września 2020 roku – 4,5268.

Dla akcjonariuszy MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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. Nr 757), Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2021 r. oraz od 1 lipca do 30 września 2021 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd Spółki.

Imię i Nazwisko	Stanowisko/Funkcja	Podpis
Tomasz Czechowicz	Prezes Zarządu	
Ewa Ogryczak	Wiceprezes Zarządu	

Prowadzenie ksiąg rachunkowych:
Ground Frost Outsourcing Sp. z o.o.
02-777 Warszawa, Aleja Komisji Edukacji Narodowej 95

Warszawa, 17 listopada 2021 r.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	2
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	21
KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH	50
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	55
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	56
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	57
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	60
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	61
NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	69

**Skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

		Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
		od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1a	391 738	43 108	42 468	21 146
Aktualizacja wartości udziałów	1d	445	-	1 660	497
Wycena innych instrumentów finansowych	1b	7 720	1 224	(3 886)	(364)
Przychody z tytułu zarządzania	2	27 713	7 891	22 693	7 418
Koszty działalności podstawowej	3	(3 911)	(1 323)	(875)	(196)
Zysk brutto z działalności podstawowej		423 705	50 900	62 060	28 501
Koszty ogólnego zarządu	4	(24 674)	(4 590)	(18 389)	(2 603)
Pozostałe przychody operacyjne		904	485	454	320
Pozostałe koszty operacyjne		(443)	(308)	(18)	(17)
Zysk z działalności operacyjnej		399 492	46 487	44 107	26 201
Przychody finansowe	5	824	311	757	71
Koszty finansowe	5	(9 798)	(3 480)	(10 051)	(2 814)
Zysk przed opodatkowaniem		390 518	43 318	34 813	23 458
Podatek dochodowy	6	116 383	(3 339)	(6 222)	(4 390)
Zysk netto		506 901	39 979	28 591	19 068
Przypadający:					
- właścicielom jednostki dominującej		506 901	39 979	28 591	19 068
- na udziały niekontrolujące		-	-	-	-
		506 901	39 979	28 591	19 068
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		506 901	39 979	28 591	19 068
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	7	10,16	0,78	0,58	0,39
Rozwodniony	7	10,16	0,78	0,58	0,39

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 49.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2021 r.

		Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
		30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		248	342	492	583
Prawo do użytkowania składników majątku		-	204	816	1 123
Wartości niematerialne		37	46	65	60
Inwestycje w pozostałych jednostkach		1 007	7	54 218	53 722
Certyfikaty inwestycyjne	8	2 026 271	2 026 987	1 662 022	1 540 393
Należności handlowe oraz pozostałe	9	-	7	7	488
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		4 926	582	74	6 714
		2 032 489	2 028 175	1 717 694	1 603 083
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	9	33 654	66 062	34 669	9 644
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		53	710	927	881
Inne aktywa finansowe		-	-	609	542
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	21 627	23 681	38 918	19 555
		55 334	90 453	75 123	30 622
Aktywa razem		2 087 823	2 118 628	1 792 817	1 633 705
Kapitały					
Kapitał podstawowy	11	51 432	51 432	49 954	49 954
Kapitał zapasowy	11	1 292 616	1 292 616	1 213 793	1 200 937
Pozostałe kapitały	11	(18 834)	(18 834)	19 905	19 905
Zyski zatrzymane, w tym:		499 652	459 673	82 666	(10 240)
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		(7 249)	(7 249)	(51 687)	(38 831)
<i>Zysk netto</i>		506 901	466 922	134 353	28 591
Akcje własne		-	-	(10 446)	(10 446)
		1 824 866	1 784 887	1 355 872	1 250 110
Zobowiązania długoterminowe					
Obligacje	14	95 344	96 368	135 228	176 661
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 726	11 684	131 313	110 055
Pożyczki i kredyty bankowe	15	-	-	-	23 500
Rezerwy	17	17 623	17 337	12 197	10 523
		128 693	125 389	278 738	320 739
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	13	8 129	11 480	13 313	6 156
Zobowiązania z tytułu dywidendy		-	27 773	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	216	851	1 138
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		4 060	365	-	-
Obligacje	14	61 382	103 701	63 190	21 151
Pożyczki i kredyty bankowe	15	38 142	41 172	39 589	15 678
Zobowiązania z tytułu weksli	16	20 938	20 738	28 298	9 030
Inne instrumenty finansowe	1c	297	1 620	8 116	7 922
Rezerwy	17	1 316	1 287	4 850	1 781
		134 264	208 352	158 207	62 856
Pasywa razem		2 087 823	2 118 628	1 792 817	1 633 705

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 49.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy**					Pozostałe kapitały				Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Akcje własne	Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	Kapitały własne razem	
		Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Podział zysku	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.***	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych					
Stan na dzień 01.01.2021*	49 954	28 175	2 792	122 649	381	1 059 796	48 854	5 395	(34 156)	(188)	(51 687)	134 353	(10 446)	1 355 872	1 355 872
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	62 142	-	-	-	-	44 438	(106 580)	-	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27 773)	-	(27 773)	(27 773)
Podwyższenie kapitału	1 478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 478	1 478
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	-	16 681	-	-	-	-	(38 739)	-	-	-	10 446	(11 612)	(11 612)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	506 901	-	506 901	506 901
Stan na dzień 30.09.2021*	51 432	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	48 854	5 395	(72 895)	(188)	(7 249)	506 901	-	1 824 866	1 824 866

*Dane niebadane

**Kapitał zapasowy w sprawozdaniu skonsolidowanym różni się od kapitału zapasowego jednostki dominującej, co wynika z różnic w poziomach wyników jednostkowych i skonsolidowanych. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 49.

***Rozliczenie połączenia spółek MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A. zostało zaprezentowane w **Nocie 29 „Połączenie spółek”**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy**					Pozostałe kapitały				Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto	Akcje własne	Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	Kapitały własne razem
		Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Podział zysku	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych					
Stan na dzień 01.01.2020*	52 954	28 175	2 792	122 649	381	1 020 431	50 892	5 395	(33 604)	(188)	(114 245)	129 082	(30 159)	1 234 555	1 234 555
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	66 524	-	-	-	-	62 558	(129 082)	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(3 000)	-	-	-	-	(27 159)	-	-	-	-	-	-	30 159	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	(2 038)	-	-	-	-	-	-	(2 038)	(2 038)
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	-	-	-	-	-	-	(552)	-	-	-	-	(552)	(552)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 446)	(10 446)	(10 446)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	134 353	-	134 353	134 353
Stan na dzień 31.12.2020*	49 954	28 175	2 792	122 649	381	1 059 796	48 854	5 395	(34 156)	(188)	(51 687)	134 353	(10 446)	1 355 872	1 355 872

*Dane niebadane

**Kapitał zapasowy w sprawozdaniu skonsolidowanym różni się od kapitału zapasowego jednostki dominującej, co wynika z różnic w poziomach wyników jednostkowych i skonsolidowanych. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 49.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy**					Pozostałe kapitały				Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto	Akcje własne	Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	Kapitały własne razem
		Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Podział zysku	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych					
Stan na dzień 01.01.2020*	52 954	28 175	2 792	122 649	381	1 020 431	50 892	5 395	(33 604)	(188)	(114 245)	129 082	(30 159)	1 234 555	1 234 555
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	53 668	-	-	-	-	75 414	(129 082)	-	-	-
Umorzenie akcji własnych	(3 000)	-	-	-	-	(27 159)	-	-	-	-	-	-	30 159	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	(2 038)	-	-	-	-	-	-	(2 038)	(2 038)
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	-	-	-	-	-	-	(552)	-	-	-	-	(552)	(552)
Nabycie akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 446)	(10 446)	(10 446)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 591	-	28 591	28 591
Stan na dzień 30.06.2020*	49 954	28 175	2 792	122 649	381	1 046 940	48 854	5 395	(34 156)	(188)	(38 831)	28 591	(10 446)	1 250 110	1 250 110

*Dane niebadane

**Kapitał zapasowy w sprawozdaniu skonsolidowanym różni się od kapitału zapasowego jednostki dominującej, co wynika z różnic w poziomach wyników jednostkowych i skonsolidowanych. Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 49.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

	Za okres:* od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu raportowego	506 901	28 591
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 192	1 401
Straty (zyski) z tytułu zmian wyceny inwestycji w jednostkach zależnych	(399 903)	(40 242)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	9 682	9 944
Inne korekty	136	(1 013)
Zmiana stanu rezerw	1 892	(5 262)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	32 863	20 129
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(5 184)	(245)
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych	(1 517)	(1 975)
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych	52 238	15 095
Obciążenie podatkowe	(116 379)	6 222
Zapłacony podatek dochodowy	874	(3 665)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	82 795	28 980
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	22	-
Splaty udzielonych pożyczek	609	-
Wydatki na pożyczki udzielone	-	(238)
Wpłaty na podwyższenia kapitału jednostki zależnej i pozostałych podmiotów	(1 430)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(141)	-
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-	150
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(940)	(88)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki na nabycie akcji własnych	-	(10 446)
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A.	(10 135)	(553)
Zaciągnięcie zobowiązań finansowych	1 000	54
Splata kredytów i pożyczek	(2 845)	(899)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(989)	-
Splata leasingu	(834)	(965)
Odsetki zapłacone od leasingu	(19)	(70)
Prowizje od kredytów	-	(9)
Emisja obligacji	-	62 011
Emisja weksli własnych	-	53 000
Splata weksli własnych	(8 000)	(57 557)
Odsetki zapłacone od weksli	-	(2 108)
Splata obligacji	(31 650)	(57 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(17 901)	(3 290)
Wypłata dywidendy	(27 774)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(99 147)	(17 832)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(17 291)	11 060
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	38 918	8 495
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	21 627	19 555

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 49.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (zwana dalej „MCI Capital ASI S.A.”, „Spółką” lub „MCI”) postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Wrocław – Fabryczna dnia 21 lipca 1999 r. została wpisana do Rejestru Handlowego pod nr RHB 8752. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Wrocław – Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 28 marca 2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000004542. Spółce nadano:
REGON: 932038308,
NIP: 899-22-96-521.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Rondo Daszyńskiego 1 w Warszawie.
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

Spółka MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. („Grupa MCI”, „GK MCI” lub „Grupa”).

Grupa MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. prowadzi działalność w dwóch obszarach:
- zarządzanie aktywami funduszy typu *private equity*, *venture capital* oraz *mezzanine debt*.
- działalność inwestycyjna typu *private equity* / *venture capital*, inwestując swoje aktywa poprzez 4 fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną. Od dużych inwestycji typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielone w ramach MCI.PrivateVentures FIZ), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Helix Ventures FIZ i Internet Ventures FIZ. Oba fundusze na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są w likwidacji – likwidacja Helix Ventures FIZ rozpoczęła się 21.05.2021 r., natomiast likwidacja Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspierają rozwój spółek i nadzorują wykonanie przez nie strategii biznesowych, a następnie poszukują możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa MCI to certyfikaty inwestycyjne.

W dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję administracyjną w przedmiocie udzielenia MCI zezwolenia na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnątrz zarządcę ASI („ZASI”). Konsekwencją prowadzenia przez MCI działalności jako licencjonowany ZASI jest podleganie pełnemu nadzorowi KNF w zakresie prowadzonej działalności inwestycyjnej na zasadach odpowiadających tym właściwym dla towarzystw funduszy inwestycyjnych.

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiła rejestracja połączenia MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI. Połączenie spółek było poprzedzone uzyskaniem przez MCI decyzji ze strony KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia akcji MCI Capital TFI S.A. przez Spółkę. Decyzja została wydana w dniu 11 czerwca 2021 r.

Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

W ramach Planu Połączenia ustalono parytet wymiany akcji: 1 (akcja Spółki Przejmującej) : 1 (akcji Spółki Przejmowanej), co oznacza, że za 1 akcję PEM akcjonariusze PEM otrzymali 1 akcję MCI. Podstawą dla wyznaczenia parytetu wymiany akcji była wycena giełdowa obu Spółek skorygowana o opublikowane szacunkowe wyniki finansowe GK PEM za rok 2020, z których wynikało, że wartość księgową 1 akcji PEM na 31 grudnia 2020 r. wynosiła 17,65 zł.

Przed połączeniem MCI posiadało 29,2% akcji PEM, a więc w ramach połączenia 70,8% akcji PEM odpowiadające liczbie 2.424.084 sztuk podlegało zamianie na akcje MCI. W związku z faktem, iż MCI posiadała akcje własne, część połączenia została rozliczona w formie wydania akcjonariuszom PEM akcji własnych MCI, a pozostała część wydawanych akcjonariuszom PEM akcji pochodziła z podwyższenia kapitału MCI.

Podsumowując:

- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 945.259 akcji własnych Spółki Przejmującej,

- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 1.478.825 nowych akcji serii B1 na okaziciela Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, pochodzących z podwyższenia kapitału, w związku z czym kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 49.953 tys. zł do kwoty 51.432 zł, tj. o kwotę 1.478 tys. zł,
- MCI przejęło 70,8% akcji Spółki Przejmowanej z prawem głosu i w wyniku zrealizowania powyższej wymiany akcji było w posiadaniu 100% akcji Spółki Przejmowanej na dzień połączenia.

Łączna cena nabycia akcji PEM S.A. wyniosła 28.605 tys. zł. Wartość aktywów netto przejętej spółki wynosiła 55.767 tys. zł. Rozliczenie połączenia zostało zaprezentowane w **Nocie 29 „Połączenie spółek”**

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest MCI Management Sp. z o.o.

2. Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 30 czerwca 2021 r.

Spółka dominująca:

- **MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.**

Spółki zależne – podlegające konsolidacji:

- **MCI Capital TFI S.A.**
Towarzystwo zarządzające funduszami inwestycyjnymi, mające siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależne od MCI (MCI posiada 100% udział w spółce)
- **PEM Asset Management Sp. z o.o.** (dalej PEM AM)
Do 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca funduszami: MCI.PrivateVentures FIZ, MCI.CreditVentures 2.0 FIZ, Helix Ventures Partners FIZ, Internet Ventures FIZ na podstawie umowy o zarządzanie zawartej z MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Od 10 grudnia 2019 r. zarządzanie funduszami powróciło do MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. PEM AM jest spółką bezpośrednio zależną od MCI (MCI posiada 100% udział w PEM AM).
- **MCI Investments Sp. z o.o.** (wcześniej działająca pod firmą EV Financing Sp. z o.o.)
W dniu 14 lipca 2021 r. MCI nabyła 100% udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka ma siedzibę w Polsce i jest bezpośrednio zależna od MCI.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

Fundusze – niepodlegające konsolidacji:

- **Subfundusz MCI.TechVentures 1.0**
- **Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0**
- **MCI.CreditVentures 2.0 FIZ**
- **Internet Ventures FIZ**
- **Helix Ventures Partners FIZ**
- **MCI Partners FIZ**

W dniu 27 kwietnia 2021 r. została podjęta uchwała o rozwiązaniu PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa („PSC”) – spółki zależnej od jednostki dominującej. W rezultacie z tym dniem jednostka dominująca zaprzestała konsolidacji PSC.

W dniu 14 lipca 2021 r. została podpisana umowa nabycia udziałów spółki EV Financing Sp. z o.o. MCI ASI S.A. nabyło 100 udziałów MCI Investments Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, łączna cena nabycia udziałów wynosi 1 zł. W dniu 29 lipca 2021 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego MCI Investments Sp. z o.o. poprzez ustanowienie 20.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy o łącznej kwocie 1.000 tys. zł.

Spółka nie podlega konsolidacji ze względu na zwolnienie zdefiniowane w par. 32 MSSF 10, z którego korzysta MCI Capital ASI jako spółka inwestycyjna.

MCI posiada również udziały w Helix Venture Asset Management Sp. z o.o. (100% udziałów posiada PEM Asset Management Sp. z o.o.), która nie podlega konsolidacji ze względu na jej nieistotność.

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). W dniu 21 czerwca 2021 r. zostało zarejestrowane połączenie MCI z PEM. Spółką Przejmującą było MCI, natomiast Spółką Przejmowaną PEM. Do dnia połączenia

Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korzystaniem ze zwolnienia zdefiniowanego w par. 32 MSSF 10, zgodnie z którym jednostka inwestycyjna nie konsoliduje jednostek zależnych za wyjątkiem jednostek, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej. Wraz z połączeniem spółek, MCI przejęło kontrolę nad podmiotem zarządzającym funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. W związku z powyższym po połączeniu powstał obowiązek konsolidacji. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów jako transakcja pod wspólną kontrolą MCI Management Sp. z o.o. Od dnia połączenia do 30 września 2021 r. Spółka posiadała jednostki zależne podlegające konsolidacji i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 r.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

Tomasz Czechowicz - Prezes Zarządu
Ewa Ogryczak - Wiceprezes Zarządu

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 "Śródroczna sprawozdawczość finansowa" zatwierdzonego przez UE ("MSR 34").

Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF”) dla pełnego sprawozdania finansowego.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.07.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku,
 - za okres od dnia 01.07.2020 roku do dnia 30.09.2020 roku,
oraz
 - za okres od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku,
 - za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.09.2020 roku,
- nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

4. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 17 listopada 2021 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2021 r. Zarząd Spółki, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Grupy, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Grupa finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji oraz innych instrumentów dłużnych, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Grupy i Grupa nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące Grupy są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym działa dana spółka należąca do Grupy („waluta funkcjonalna”), czyli zasadniczo w złotych polskich. Dane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie stwierdzono inaczej.

7. Kluczowe osądy i szacunki

Sporządzenie skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów, szacunków i założeń, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wielkości wykazane w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy.

Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie wycen oficjalnych lub sprawozdawczych, w oparciu o wartość aktywów netto funduszy. W ocenie Spółki wyceny certyfikatów inwestycyjnych w wartości aktywów netto („WAN”) są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych inwestycji.

Główne informacje o certyfikatach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w **Nocie 8 „Certyfikaty inwestycyjne”**

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

Wynagrodzenie z tytułu zarządzania aktywami ustalane jest w oparciu o wartość aktywów netto funduszy zarządzanych przez Grupę. Wycena aktywów netto funduszy oparta jest o szacunek wartości godziwej inwestycji dokonanych przez fundusze w akcje i udziały w spółkach portfelowych. Istotny wpływ na szacunek tej wartości mają przyjęte założenia i modele wyceny.

Wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee)

Wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji przysługuje zarządzającym inwestycjami w spółki portfelowe funduszy. Kalkulowane jest w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty kupna danej spółki (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć ono 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży akcji/udziałów a wydatkami poniesionymi na daną inwestycję, powiększonymi o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wypłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji akcji/ udziałów. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne aktualizowana jest kwartalnie w oparciu o kwartalną aktualizację wyceny do wartości godziwej danej inwestycji w spółkę w portfelu.

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się w wysokości kwoty przewidzianej w przyszłości do odliczenia od podatku dochodowego, w związku z ujemnymi różnicami przejściowymi, które spowodują w przyszłości zmniejszenie podstawy obliczenia podatku dochodowego oraz straty podatkowej możliwej do odliczenia, ustalonej przy uwzględnieniu zasady ostrożności. Wysokość aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego. Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:

- a) Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka nie rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku odroczonego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Rozwiązanie zobowiązania wynika z przejęcia przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszu

MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI z PEM w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

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

Połączenie spółek pod wspólną kontrolą

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie spółek zostało rozliczone metodą łączenia udziałów jako połączenie pod wspólną kontrolą ze względu na fakt, że jednostką dominującą obu łączących się spółek na dzień połączenia był ten sam podmiot - MCI Management Sp. z o.o.

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za poprzednie okresy, przygotowane przy założeniu, że Grupa MCI, jako podmiot pod wspólną kontrolą istniał również w poprzednich okresach.

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 15 - reforma stóp procentowych opartych o stopy oferowane na rynku międzybankowym „IBOR” - Faza II, opublikowane 27 sierpnia 2020 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 r. Przepisy opublikowane w ramach Fazy II reformy IBOR dotyczą:
 - zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów;
 - rachunkowości zabezpieczeń;
 - ujawnień.
- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 25 czerwca 2020 r., zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSSF 16, Udogodnienia czynszowe związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021 r., została opublikowana przez RMSR 31 marca 2021 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2021 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych; MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe; MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe; coroczne ulepszenia 2018-2020, opublikowane 14 maja 2021, obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 kwietnia 2021.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 r. W dniu 15 lipca 2020 r. RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 r. obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 r. lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 r. i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 r. lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczonej dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji zostały opublikowane 7 maja 2021 r. i obowiązują w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 r. lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 r. nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

Jednostka inwestycyjna

Spółka spełnia poniższe kryteria klasyfikacji jako jednostki inwestycyjnej określone w paragrafie 27 MSSF 10 tj.:

- uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

MCI jako jednostka inwestycyjna nie obejmuje konsolidacją swoich jednostek zależnych poza jednostkami zależnymi, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej. Jednostkami zależnymi świadczącymi usługi związane z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej na dzień 30 września 2021 r. są MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. i z tego względu podlegają konsolidacji przez MCI.

Przychody z tytułu zarządzania

Przychody z tytułu realizacji umów zgodnie z MSSF 15 ujmowane są w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Przychody z tytułu zarządzania obejmują wynagrodzenie stałe oraz zmienne za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, ustalone w oparciu o wartość aktywów netto funduszy. Przychody z tytułu zarządzania nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność, co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy, inne dokumenty dające podstawę do rozpoznania przychodu oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody związane z wyodrębnionymi świadczeniami są:

- ujmowane w okresie, w którym są świadczone przez Grupę usługi, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na rzecz klienta.

Przychody z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie są ujmowane zgodnie z pierwszym rozwiązaniem, tj. są ujmowane w okresach, w których były świadczone usługi za zarządzanie.

Koszty działalności podstawowej i koszty ogólnego zarządu

Koszty działalności podstawowej i koszty ogólnego zarządu dotyczące roku obrotowego są ujmowane w księgach rachunkowych w dniu ich poniesienia.

Koszty działalności podstawowej są to koszty, które są bezpośrednio związane z przychodami danego roku. Ich poniesienie wiąże się z uzyskaniem przez Grupę przychodów z podstawowej działalności. Do kosztów działalności podstawowej zalicza się m.in.:

- koszty dystrybutorów ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych,
- koszty ponad limitowe funduszy pokrywane przez TFI, zgodnie z zapisami statutów funduszy,
- koszty związane z czynnościami pomocniczymi w związku z prowadzoną przez Towarzystwo ewidencją uczestników funduszy.

Koszty ogólnego zarządu są to koszty administracyjno-gospodarcze związane z utrzymaniem spółek oraz zapewnieniem ich prawidłowego funkcjonowania. Do kosztów ogólnego zarządu zalicza się m.in.:

- wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników, a także koszty ubezpieczeń społecznych (dotyczy to osób zatrudnionych w spółkach z GK MCI na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło),

- koszty usług obcych to głównie koszty wynagrodzeń osób współpracujących ze spółkami z GK MCI, które nie są zatrudnione na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia lub umowy o dzieło), koszty usług doradczych i prawnych, koszty księgowość, koszty marketingu, koszty usług audytorskich, koszty serwisów informacyjnych, itp.,
- amortyzację rzeczowych aktywów trwałych i wartości niematerialnych oraz prawa do użytkowania składników majątku,
- zużycie materiałów i energii,
- podatki i opłaty,
- pozostałe koszty.

Wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee)

Wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee) kalkulowane jest w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty transakcji sprzedaży danej inwestycji w spółkę portfelową (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży inwestycji w spółkę portfelową (cena sprzedaży) oraz pozostałymi przychodami z inwestycji uzyskanymi w trakcie życia inwestycji a nakładami poniesionymi na daną inwestycję oraz związanymi z daną spółką portfelową, powiększonymi o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wypłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji akcji/ udziałów do funduszu zgodnie z umową zawartą z zarządzającym daną inwestycją w spółkę portfelową oraz polityką wynagrodzeń obowiązującą w Spółce. Carry Fee wypłacane jest przez spółki zależne od MCI Capital ASI S.A., tj. MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o., na rzecz osób zarządzających inwestycjami.

Wynagrodzenie za pozyskanie funduszy na przyszłe inwestycje (Fundraising fee)

Wynagrodzenie za pozyskanie funduszy na przyszłe inwestycje związane jest z:

- pozyskaniem finansowania dłużnego na sfinansowanie inwestycji,
- uplasowaniem emisji certyfikatów inwestycyjnych funduszy zarządzanych przez GK MCI.

Na wyżej wymienione wynagrodzenie tworzone są rezerwy w miesiącu następnym po miesiącu, w którym miało miejsce wystąpienie jednego z wymienionych powyżej zdarzeń.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych, podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:

- a) Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczone jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczone jest ujmowany w rachunku zysków lub strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczone jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własne.

Na mocy umowy z dnia 16 czerwca 2021 oraz aneksu do tej umowy z dnia 3 sierpnia 2021 zawartych pomiędzy MCI Capital Alternatywną Spółką Inwestycyjną Spółką Akcyjną oraz MCI Capital Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną została utworzona Podatkowa Grupa Kapitałowa funkcjonująca pod nazwą MCI ASI PKG. Umowa została zarejestrowana przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w drodze decyzji wydanej dnia 31 sierpnia 2021 r.

Zgodnie z postanowieniami umowy o utworzeniu PGK, spółką dominującą, a tym samym reprezentującą PGK jest MCI Capital ASI S.A., natomiast spółką zależną jest MCI Capital TFI S.A.

Umowa o zawiązaniu Podatkowej Grupy Kapitałowej została zawarta na okres trzech kolejnych lat podatkowych, tj. od dnia 1 września 2021 do dnia 31 września 2024, a tym samym obejmuje następujące lata podatkowe:

1. rok pierwszy, tj. okres od dnia 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2022 roku;
2. rok drugi, tj. okres od 1 września 2022 roku do 31 sierpnia 2023 roku;
3. rok trzeci, tj. okres od dnia 1 września 2023 roku do dnia 31 sierpnia 2024 roku.

Spółki tworzące MCI ASI PGK mogą podjąć decyzję o przedłużeniu okresu funkcjonowania podatkowej grupy kapitałowej w drodze zawarcia nowej umowy i zarejestrowaniu jej przez właściwego naczelnika urzędu skarbowego.

Podatkowa Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do osiągnięcia za swój każdy rok podatkowy wskaźnika rentowności podatkowej na poziomie co najmniej 2% liczonego jako udział dochodów w przychodach. Ponadto, PGK nie może korzystać ze zwolnień podatkowych oraz zawierać transakcji z podmiotami powiązаныmi, niewchodzącymi w skład PGK, na warunkach odbiegających od warunków rynkowych. Spółki tworzące PGK odpowiadają solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych należnego za okres obowiązywania umowy.

Straty wygenerowane przez spółki przed powstaniem PGK nie ulegają przedawnieniu. Z tego też względu spółki są uprawnione do rozliczenia strat podatkowych w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, przy czym okres trwania PGK nie powinien być uwzględniany przy obliczaniu najbliższych kolejno po sobie następujących lat podatkowych.

Instrumenty finansowe

Aktywa i zobowiązania finansowe ujmowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w momencie, gdy Spółka staje się stroną wiążącej umowy.

Spółka klasyfikuje instrumenty finansowe do następujących kategorii: aktywa finansowe wyceniane amortyzowanym kosztem; aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez pozostałe dochody całkowite; aktywa finansowe wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy; zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz zobowiązania finansowe wyceniane po początkowym ujęciu w amortyzowanym koszcie.

Aktywa finansowe

Spółka klasyfikuje następujące składniki aktywów finansowych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy: certyfikaty inwestycyjne, inne instrumenty finansowe, inwestycje w pozostałych jednostkach.

Klasyfikacja aktywów finansowych innych niż powyższe dokonywana jest na moment początkowego ujęcia i uzależniona od przyjętego przez jednostkę modelu biznesowego zarządzania instrumentami finansowymi oraz charakterystyki umownych przepływów pieniężnych z tych instrumentów.

W zależności od modelu biznesowego aktywa finansowe mogą zostać zaklasyfikowane jako:

- utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych,
- utrzymywane w celu uzyskiwania umownych przepływów pieniężnych i w celu sprzedaży,
- przeznaczone do obrotu oraz inne.

Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych ustalana jest w oparciu o wartość aktywów netto funduszy.

Wartość godziwa innych instrumentów finansowych ustalana jest w oparciu o model wyceny do wartości godziwej z wykorzystaniem dostępnych informacji źródłowych.

Zmiany wartości godziwej tych aktywów ujmuje się w rachunku zysków lub strat. Aktywa finansowe wykazywane są w następujących pozycjach bilansowych:

- certyfikaty inwestycyjne,
- inwestycje w pozostałych jednostkach,
- inne instrumenty finansowe,
- środki pieniężne i ich ekwiwalenty,
- należności długoterminowe,
- należności krótkoterminowe

Utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa dokonuje oceny, czy ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym wycenianym metodą zamortyzowanego kosztu znacznie wzrosło od dnia jego początkowego ujęcia. Dokonując takiej oceny, Grupa posługuje się zmianą ryzyka niewykonania zobowiązania w oczekiwanym okresie życia instrumentu finansowego, a nie zmianą kwoty oczekiwanych strat kredytowych. W celu dokonania takiej oceny Grupa porównuje ryzyko niewykonania zobowiązania dla danego instrumentu finansowego na dzień sprawozdawczy z ryzykiem niewykonania zobowiązania dla tego instrumentu finansowego na dzień początkowego ujęcia, biorąc pod uwagę racjonalne i możliwe do udokumentowania informacje, które są dostępne bez nadmiernych kosztów lub starań i które wskazują na znaczny wzrost ryzyka kredytowego od momentu początkowego ujęcia.

Na każdy dzień sprawozdawczy Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia, jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia.

Jeżeli na dzień sprawozdawczy ryzyko kredytowe związane z instrumentem finansowym nie wzrosło znacząco od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu tego instrumentu finansowego w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług Grupa zawsze wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek wyników i ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu. Za wartość godziwą certyfikatów inwestycyjnych przyjmuje się wycenę sprawozdawczą funduszy (lub wycenę oficjalną, jeśli wycena sprawozdawcza nie jest dostępna), tj. wartość aktywów netto przypadającą na certyfikaty inwestycyjne („WANCI”), będące w posiadaniu Grupy. Wycena certyfikatów inwestycyjnych dokonywana jest z częstotliwością określoną w statucie funduszy, lecz nie rzadziej niż raz na trzy miesiące. Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował dany fundusz. Poszczególne składniki lokat funduszy (akcje, udziały, inne instrumenty finansowe, instrumenty dłużne) wyceniane są do wartości godziwej. Aktualizacja wyceny składników lokat jest dokonywana kwartalnie. Wycena pozostałych aktywów i zobowiązań funduszy również odbywa się do wartości godziwej. Dlatego też wyceny sprawozdawcze i oficjalne funduszy (tj. WANCI) stanowią najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w bilansie obejmują środki pieniężne w banku i w kasie oraz lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Należności handlowe oraz pozostałe należności

Należności będące składnikiem aktywów są to kontrolowane przez Grupę zasoby majątkowe o wiarygodnie określonej wartości, powstałe w wyniku zdarzeń przeszłych, które spowodują w przyszłości wpływ do Grupy korzyści ekonomicznych.

W sprawozdaniu finansowym należności wykazywane są w podziale na należności długoterminowe (w aktywach trwałych) i krótkoterminowe (w aktywach obrotowych).

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania długoterminowe

Za zobowiązania długoterminowe uważa się te, które stają się wymagalne w okresie dłuższym niż 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania wyrażone w walucie obcej, przelicza się na dzień bilansowy na walutę polską, stosując kurs średni, ogłoszony na ten dzień dla danej waluty obcej przez NBP. Zobowiązania długoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania krótkoterminowe obejmują ogół zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz całość lub część zobowiązań z innych tytułów, które stają się wymagalne w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego. Zobowiązania krótkoterminowe wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty.

Zobowiązania finansowe

W momencie początkowego ujęcia zobowiązanie finansowe wycenia się w wartości godziwej, powiększonej, w przypadku zobowiązań finansowych niekwalifikowanych jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy, o koszty transakcji, które mogą być bezpośrednio przypisane do nabycia lub emisji składnika zobowiązania finansowego.

Po początkowym ujęciu Grupa wycenia zobowiązania finansowe wg zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach bilansowych:

- kredyty, pożyczki,
- obligacje,
- weksle,
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w rachunku z zysków lub strat w przychodach i kosztach finansowych.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania tworzy się w przypadku, gdy na spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający z przeszłych zdarzeń i jest prawdopodobne, że wypełnienie obowiązku spowoduje zmniejszenie zasobów zawierających w sobie korzyści ekonomiczne spółki oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany, jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w rachunku zysków lub strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty. Nie tworzy się rezerw na przyszłe straty operacyjne.

Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki w których dokonano inwestycji, w odniesieniu do których Spółka sprawuje kontrolę. Zgodnie z MSSF 10, Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;

- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Spółka konsoliduje jednostki zależne, poza jednostkami, które same są jednostkami inwestycyjnymi, metodą pełną. W zakres konsolidacji wchodzi wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MCI (poza funduszami będącymi również jednostkami zależnymi) wymienione w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające punkt 2 na stronie 10.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe MCI Capital ASI S.A. oraz dane finansowe jednostek zależnych na dzień 30 czerwca 2021 r. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są na ten sam dzień sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej oraz według tych samych zasad rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że, dostarczają dowodów na trwałą utratę wartości, która powinna zostać ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Fundusze nie podlegają konsolidacji zgodnie z par. 31 i 32 MSSF 10.

Ujmowanie transakcji pod wspólną kontrolą według wartości księgowych

Transakcje połączenia jednostek pod wspólną kontrolą są wyłączone spod zakresu uregulowań standardów MSSF. W tej sytuacji, zgodnie z zaleceniem zawartym w MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”, wobec braku szczegółowych uregulowań wewnątrz MSSF, MCI Capital ASI S.A. przyjęła politykę rachunkowości stosowaną powszechnie do wszystkich transakcji połączeń pod wspólną kontrolą polegającą na ujmowaniu takich transakcji według wartości księgowych.

Jednostka przejmująca rozpoznaje aktywa i pasywa jednostki nabywanej według ich bieżącej wartości księgowej, skorygowanej jedynie w celu ujednoczenia zasad rachunkowości nabywanej jednostki. Wartość firmy oraz ujemna wartość firmy nie są rozpoznawane.

Ewentualna różnica między wartością księgową przejmowanych aktywów netto, a wartością godziwą kwoty zapłaty, jest rozpoznawana w kapitale własnym Grupy.

Waluta funkcjonalna. Prezentacja danych w sprawozdaniu finansowym

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące spółki są mierzone przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym spółka działa („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski. Dane w sprawozdaniu prezentowane są w tysiącach złotych, chyba że wskazano inaczej.

NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

Pozycja zyski i straty z inwestycji ujmuje przeszacowanie wartości aktywów finansowych oraz zrealizowany wynik na sprzedaży aktywów finansowych:

- certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych („FIZ”) należących do MCI i PEM AM,
- innych instrumentów finansowych.

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ	938	(610)	(1 330)	(895)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures FIZ	316 007	28 427	64 025	21 028
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	69 066	8 549	(22 472)	106
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	1 131	597	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ	(1 493)	-	1 331	895
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ	(1 070)	(1 070)	312	(224)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	384 579	35 893	41 866	20 910

*Dane niebadane

Wynik niezrealizowany jest wyznaczany jako różnica pomiędzy wyceną posiadanych certyfikatów na dzień bilansowy a wyceną certyfikatów na poprzedni dzień bilansowy (aktualizacja wartości) przy uwzględnieniu zmian w stanie posiadania certyfikatów (umorzenia, objęcie nowych emisji).

Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ	555	610	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	-	-	367	-
Certyfikaty inwestycyjne Tech Ventures Partners FIZ	1 067	1 067	-	-
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ	5 537	5 538	235	236
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	7 159	7 215	602	236

*Dane niebadane

Informacje na temat wycen powyższych pozycji zaprezentowano w **Nocie 8 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	391 738	43 108	42 468	21 146
	391 738	43 108	42 468	21 146

*Dane niebadane

1b. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	7 720	1 224	(3 886)	(364)
	7 720	1 224	(3 886)	(364)

*Dane niebadane

1c. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień* 30.09.2021	Stan na dzień* 30.06.2021	Stan na dzień* 31.12.2020	Stan na dzień* 30.06.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	(297)	(1 620)	(8 116)	(7 922)
	(297)	(1 620)	(8 116)	(7 922)

*Dane niebadane

**Od 28 czerwca 2019 r. MCI gwarantuje uczestnikom subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego 5% stopę zwrotu na inwestycji w certyfikaty inwestycyjne serii S2. Wycena zobowiązania z tytułu udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2021 r. w kwocie 297 tys. zł (zobowiązania Spółki) została wykonana w oparciu o oczekiwaną wycenę zgodnie z przyjętą w umowie gwarantowaną stopą zwrotu. W 3 kwartale 2021 r. miała miejsce realizacja części gwarancji w kwocie 99 tys. zł w związku z umorzeniem częściowym certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. objętych gwarancją. Realizacja pozostałej części gwarancji będzie miała miejsce w momencie umorzenia lub odsprzedaży pozostałych certyfikatów inwestycyjnych serii S2 subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. przez obecnych uczestników.

1d. Aktualizacja wartości udziałów

	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	445	-	1 675	497
Energy Mobility Partners Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	(15)	-
	445	-	1 660	497

*Dane niebadane

W dniu 27 kwietnia 2021 r. wspólnicy spółki PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa („PSC”) podjęli uchwałę o rozwiązaniu umowy spółki. W efekcie rozwiązania umowy spółki PSC nastąpił podział majątku PSC, w wyniku którego Spółka Private Equity Managers S.A. (obecnie MCI Capital ASI S.A.) ujęła w swoich księgach następujące składniki aktywów:

- certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez fundusz MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 30.997 tys. zł
- należności od funduszu MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 24.090 tys. zł

Łącznie wartość przyznanych aktywów wyniosła 55.087 zł.

2. Przychody z tytułu zarządzania

Przychody Grupy stanowią przede wszystkim:

- **Wynagrodzenie stałe** – wynagrodzenie to naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego funduszu jako procent wartości aktywów netto tego funduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku. Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie. W przypadku subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0 oraz MCI.TechVentures 1.0 wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ oraz funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ wynagrodzenie stałe naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny). W przypadku funduszu Helix Ventures Partners FIZ wynagrodzenie stałe naliczane jest od kwoty faktycznie zainwestowanej, pomniejszonej o wartość (wg ceny nabycia) papierów wartościowych przedsiębiorców, które zostały zbyte lub odpisane w straty. Statut funduszu Helix Ventures Partners FIZ określa maksymalną wartość wynagrodzenia za zarządzanie. Wartość ta została już osiągnięta, w związku z tym w okresie 3 kwartałów 2021 r. nie została naliczona opłata za zarządzanie. Wynagrodzenie stałe dla funduszu Internet Ventures określone jest kwotowo zgodnie z przyjętym budżetem funduszu Internet Ventures.
- **Wynagrodzenie zmienne** – wynagrodzenie, które uzależnione jest od wzrostu wartości aktywów netto danego funduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny powyżej określonej wartości. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest na każdy dzień wyceny (jeśli jest podstawa do naliczenia wynagrodzenia zmiennego). Progi, powyżej których naliczane jest wynagrodzenie zmienne, określone są w statutach funduszy dla każdej serii certyfikatów inwestycyjnych osobno.

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami:				
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0**	15 936	5 739	3 603	1 173
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0***	8 288	2 036	14 640	5 042
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ	988	115	2 097	658
Internet Ventures FIZ	(3)	(3)	1 901	545
MCI Partners FIZ	4	4	-	-
	25 213	7 891	22 241	7 418
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami:				
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0	2 500	-	452	-
	2 500	-	452	-
Razem przychody z tytułu zarządzania	27 713	7 891	22 693	7 418

*Dane niebadane

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie jest skorelowane z wartością aktywów funduszy pod zarządzaniem, natomiast wynagrodzenie zmienne jest ściśle związane z osiągniętymi przez poszczególne fundusze wynikami inwestycyjnymi.

**Wzrost wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w okresie trzech kwartałów 2021 r. w porównaniu do okresu porównawczego wynika z wygenerowania dodatniej stopy zwrotu (wynosiła 26,7%) w porównaniu do wygenerowania ujemnej stopy zwrotu w okresie porównawczym (wynosiła -6,8%). Wygenerowanie

dotychczas stopy zwrotu w okresie trzech kwartałów 2021 r. spowodowało, zgodnie ze statutem, pobranie wynagrodzenia stałego od wszystkich serii certyfikatów wobec braku pobrania wynagrodzenia stałego od serii certyfikatów O i następných (certyfikaty będące w posiadaniu głównie uczestników niezwiązanych z MCI Capital ASI S.A.) w okresie trzech kwartałów 2020 r. w związku z wygenerowaniem w tym okresie ujemnej stopy zwrotu.

***Spadek wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w okresie trzech kwartałów 2021 r. w porównaniu do okresu porównawczego wynika ze zmiany zasad naliczania wynagrodzenia stałego.

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0	750 720	786 321	647 327	640 878
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0	1 680 758	1 652 174	1 365 098	1 246 408
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ	256 936	252 849	255 946	238 659
Internet Ventures FIZ	40 757	40 786	43 352	46 570
Helix Ventures Partners FIZ	1 140	1 107	1 107	512
	2 730 311	2 733 237	2 312 830	2 173 027

*Dane niebadane

Na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy/subfunduszy (31.12.2020; 30.06.2021) oraz na podstawie wycen oficjalnych funduszy/subfunduszy (30.09.2020; 30.09.2021)

3. Koszty działalności podstawowej

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Opłaty dystrybucyjne ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych**	(3 189)	(1 099)	(161)	(46)
Koszty ponad limitowe funduszy pokrywane przez TFI	(448)	(131)	(535)	(73)
Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy	(135)	(46)	(110)	(37)
Pozostałe koszty	(139)	(47)	(69)	(40)
	(3 911)	(1 323)	(875)	(196)

*Dane niebadane

**Istotny wzrost kosztów z tytułu opłat dystrybucyjnych ponoszonych przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych w okresie trzech kwartałów 2021 r. w stosunku do okresu porównawczego wynika przede wszystkim z pobrania przez dystrybutorów certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. opłat w pełnej wysokości, w związku z wygenerowaniem w okresie trzech kwartałów 2021 r. dodatniej średniej stopy zwrotu przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. (wynosiła 26,7%) (zgodnie z umowami dystrybucyjnymi opłaty dla dystrybutorów stanowią ok. 50-60% przychodów z tytułu wynagrodzenia stałego za zarządzanie realizowanych na seriach certyfikatów historycznie wprowadzonych do sprzedaży przez dystrybutorów). Jednocześnie w okresie porównawczym średnia stopa zwrotu subfunduszu była ujemna (wynosiła -6,8%) i tym samym wynagrodzenie stałe od serii certyfikatów O i następných (certyfikaty będące w posiadaniu głównie uczestników niezwiązanych z MCI Capital ASI S.A.) w okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. nie zostało pobrane. W konsekwencji MCI Capital TFI S.A. nie poniosło również kosztów opłat dystrybucyjnych od tych serii w okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 r.

4. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 192)	(314)	(1 401)	(648)
Zużycie materiałów i energii	(34)	(11)	(57)	(17)
Usługi obce	(4 166)	(1 452)	(3 579)	(1 037)
Podatki i opłaty	(243)	(199)	(44)	(29)
Wynagrodzenia**	(18 354)	(2 480)	(12 342)	(619)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(488)	(90)	(414)	(110)
Pozostałe koszty	(197)	(44)	(552)	(143)
	(24 674)	(4 590)	(18 389)	(2 603)

*Dane niebadane

**Istotny wzrost kosztów wynagrodzeń związany przede wszystkim ze wzrostem kosztów wynagrodzeń zmiennych Carry Fee z poziomu 4,1 mln zł w okresie pierwszych trzech kwartałów 2020 r. do 8,5 mln zł w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 r.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Odsetki z krótkoterminowych depozytów bankowych	-	-	37	-
Odsetki od pożyczek	18	11	8	8
Odsetki od weksli	-	-	4	4
Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy	798	299	674	56
Pozostałe przychody finansowe	8	1	34	3
	824	311	757	71

*Dane niebadane

Koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Koszty odsetek od:				
Wyemitowanych weksli	(640)	(201)	(2 625)	(590)
Kredytów bankowych	(577)	(188)	(1 051)	(284)
Otrzymanych pożyczek	(605)	(204)	(26)	(9)
Wyemitowanych obligacji	(7 860)	(2 811)	(6 242)	(1 879)
Zobowiązań z tytułu leasingu	(19)	(2)	(70)	(19)
Prowizja od kredytu	(10)	(3)	-	-
Inne	(87)	(71)	(37)	(33)
	(9 798)	(3 480)	(10 051)	(2 814)

*Dane niebadane

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	(4 056)	(3 641)	(424)	176
Podatek dochodowy – część odroczonea**	120 439	302	(5 798)	(4 566)
	116 383	(3 339)	(6 222)	(4 390)

*Dane niebadane

**W II kwartale 2021 r. Spółka dokonała rozwiązania zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzonego na wycenie certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, które na dzień 31 grudnia 2020 r. wynosiło 137.035 tys. zł. Rozwiązanie zobowiązania wynikało z przejęcia przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI z PEM w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Wartość zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego na dzień 30 września 2021 r. dotyczy różnic przejściowych od wyceny certyfikatów inwestycyjnych, które Spółka planuje umorzyć w dającej się przewidzieć przyszłości.

7. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	506 901	39 979	28 591	19 068
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	49 914	51 432	49 160	49 008
Podstawowy/rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	10,16	0,78	0,58	0,39

*Dane niebadane

8. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień 30.09.2021*	Stan na dzień 30.06.2021*	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ	13 740	13 740	19 452	20 896
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 671 505	1 643 078	1 355 498	1 237 385
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	326 347	341 766	280 954	278 033
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	11 124	23 778	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ	3 518	3 518	5 011	3 567
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ	37	1 107	1 107	512
	2 026 271	2 026 987	1 662 022	1 540 393

*Dane niebadane

9. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień 30.09.2021*	Stan na dzień 30.06.2021*	Stan na dzień 31.12.2020*	Stan na dzień 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym:	30 631	31 856	33 470	8 785
- wynagrodzenie zmienne	22 743	22 743	20 243	-
- wynagrodzenie stałe	7 888	9 113	13 227	8 785
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	1 371	32 426	10	166
Pozostałe należności handlowe	1 227	117	5	10
Należności podatkowe / budżetowe	-	624	438	412
Rozliczenia międzyokresowe	170	185	175	186
Inne należności	255	861	578	573
	33 654	66 069	34 676	10 132
W tym:				
Część długoterminowa:	-	7	7	488
Część krótkoterminowa:	33 654	66 062	34 669	9 644
	33 654	66 069	34 676	10 132

*Dane niebadane

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 21.627 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 30 czerwca 2021 r. 23.681 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2020 r. 38.918 tys. zł, na dzień 30 września 2020 r. 19.555 tys. zł) stanowią środki zgromadzone na rachunku bankowym oraz lokaty bankowe typu overnight.

11. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	51 432	51 432	49 954	49 954
Liczba akcji w szt.	51 432 385	51 432 385	49 953 560	49 953 560
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	51 432	51 432	49 954	49 954

*Dane niebadane

Kapitał zapasowy

	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2021*	30.06.2021*	31.12.2020*	30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	1 213 793	1 213 793	1 174 428	1 174 428
Przeniesienie zysku /pokrycie straty poprzedniego okresu	62 142	62 142	66 524	53 668
Umorzenie akcji własnych	-	-	(27 159)	(27 159)
Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	16 681	16 681	-	-
Stan na koniec okresu	1 292 616	1 292 616	1 213 793	1 200 937

*Dane niebadane

Pozostałe kapitały

	Stan na dzień 30.09.2021*	Stan na dzień 30.06.2021*	Stan na dzień 31.12.2020*	Stan na dzień 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	19 905	19 905	22 495	22 495
Program Motywacyjny dla kluczowej kadry kierowniczej**	-	-	(2 038)	(2 038)
Rozliczenie połączenia PEM SA z MCI Capital ASI SA***	(38 739)	(38 739)	(552)	(552)
Stan na koniec okresu	(18 834)	(18 834)	19 905	19 905

*Dane niebadane

**zmiana w 2020 r. wynika z modyfikacji programu motywacyjnego dla Tomasza Czechowicza z tytułu wyjścia z inwestycji w spółkę Wirtualna Polska z wynagrodzenia w akcjach na wynagrodzenie w gotówce. W związku z powyższym ujęty dotychczas w pozostałych kapitałach rezerwowych program motywacyjny wynagrodzenia w akcjach został przeniesiony do zobowiązań handlowych oraz pozostałych zobowiązań. Zobowiązanie w tego tytułu zostało uregulowane w całości do 30 września 2020 r.

***Rozliczenie połączenia zostało zaprezentowane w **Nocie 29 „Połączenie spółek”**

12. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 września 2021 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	39 950 983	77,68%	39 950 983	77,68%
Pozostali	11 481 402	22,32%	11 481 402	22,32%
	51 432 385	100,00%	51 432 385	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 2021 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	39 950 983	77,68%	39 950 983	77,68%
Pozostali	11 481 402	22,32%	11 481 402	22,32%
	51 432 385	100,00%	51 432 385	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Czechowicz	412 446	0,83%	412 446	0,83%
MCI Management Sp. z o.o.*	37 570 724	75,21%	37 570 724	75,21%
Pozostali**	11 970 390	23,96%	11 970 390	23,96%
	49 953 560	100,00%	49 953 560	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**Liczba akcji posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy obejmuje 945.259 skupionych akcji własnych

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 września 2020 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Czechowicz	412 446	0,83%	412 446	0,83%
MCI Management Sp. z o.o.*	37 570 724	75,21%	37 570 724	75,21%
Pozostali**	11 970 390	23,96%	11 970 390	23,96%
	49 953 560	100,00%	49 953 560	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

**Liczba akcji posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy obejmuje 945.259 skupionych akcji własnych

13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2021*	Stan na dzień 30.06.2021*	Stan na dzień 31.12.2020*	Stan na dzień 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	102	-	-	-
Pozostałe zobowiązania handlowe	744	1 556	1 160	596
Zobowiązania z tytułu podatków	117	494	87	158
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	27 773	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	55	-	-	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	72	254	65	23
Zobowiązania z tytułu Carry fee**	726	3 966	9 569	1 340
Rozliczenia międzyokresowe***	6 285	5 133	1 345	3 007
Pozostałe zobowiązania	28	77	1 087	1 032
	8 129	39 253	13 313	6 156
W tym:				
Część długoterminowa:	-	-	-	-
Część krótkoterminowa:	8 129	39 253	13 313	6 156
	8 129	39 253	13 313	6 156

*Dane niebadane

**Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia Carry fee na dzień 30 września 2021 r. składały się przede wszystkim z zobowiązań utworzonych w związku z wyjściem z inwestycji: ATM, iZettle, Pigu oraz Answear.

***Na pozycję składają się głównie rezerwy na wynagrodzenie dystrybutorów certyfikatów inwestycyjnych, rezerwy na koszty ponad limitowe oraz pozostałe.

14. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	184 000	184 000	241 000	241 000
Wartość kosztów związanych z emisją	(349)	(349)	(371)	(349)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	183 651	183 651	240 629	240 651
Odsetki naliczone – koszty narastająco	40 238	37 427	40 290	38 196
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(35 513)	(21 009)	(25 501)	(24 035)
Splata**	(31 650)	-	(57 000)	(57 000)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	156 726	200 069	198 418	197 812
Część długoterminowa:	95 344	96 368	135 228	176 661
Część krótkoterminowa:	61 382	103 701	63 190	21 151
	156 726	200 069	198 418	197 812

*Danie niebadane

**Spółka dokonała przedterminowego wykupu obligacji serii P (nominał o wartości 37 mln PLN) w dniu 2 marca 2020 r. oraz wykupu obligacji serii O (nominał o wartości 20 mln PLN) w terminie wymagalności w dniu 19 czerwca 2020 r. W dniu 23 września 2021 r. Spółka dokonała częściowego przedterminowego wykupu 31.650 sztuk obligacji serii B (nominał o wartości 31,65 mln PLN; obligacje wyemitowane przez PEM i przejęte przez MCI w związku z połączeniem spółek).

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

Poniższa tabela prezentuje wartość zobowiązań z tytułu emisji, datę emisji, wykupu, saldo wypłaconych odsetek oraz oprocentowanie obligacji.

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2021 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2020 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria N	29.12.2016	29.12.2021	45 000	stałe 6,5%	45 000	1 459	11 708
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	3 245	-
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	852	-
Seria B*	20.12.2013	20.06.2022	8 350	WIBOR 6M + 5,0	8 350	12 346	5 904
					152 350	17 901	17 612

*Obligacje wyemitowane pierwotnie przez Private Equity Managers S.A., przejęte przez MCI Capital ASI S.A. w związku z połączeniem spółek.

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia są certyfikaty inwestycyjne subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielonych w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Obligacje pozostałych serii nie są zabezpieczone.

Zobowiązania z tytułu obligacji będą regulowane przez Spółkę głównie ze środków pieniężnych pozyskiwanych z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych oraz środków własnych Spółki.

15. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	23 500	-	23 500
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	3 066	-	3 066*
				26 566	-	26 566
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				26 566	-	26 566
				26 566	-	26 566

*Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 3.066 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2021 r. Grupa zapłaciła 577 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty netto kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1 594 tys. zł.

W związku ze zrealizowanym połączeniem MCI z PEM, Zarząd MCI jest w trakcie rozmów z ING Bank Śląski S.A. mających na celu kontynuację finansowania w postaci kredytu dla MCI w kolejnych latach.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	23 500	-	23 500
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	4 994	-	4 994*
				28 494	-	28 494
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				28 494	-	28 494
				28 494	-	28 494

*Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4 994 tys. zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2020

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022**	WIBOR 3M + 2,8%	23 651	-	23 651
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	4 660	-	4 660*
				28 311	-	28 311
W tym:						
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	28 311	-	28 311
				28 311	-	28 311

*Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4.660 tys. zł.

**Zgodnie z umową kredytową termin spłaty przypada na 30 grudnia 2022. Na dzień 31 grudnia 2020 r. miało miejsce wystąpienie przypadku naruszenia kowenantów. Z tego względu Spółka zaklasyfikowała całość zobowiązania z tytułu kredytu terminowego do zobowiązań krótkoterminowych. Mimo naruszenia kowenantów umowa nie została wypowiedziana. W związku ze zrealizowanym połączeniem MCI z PEM Zarząd Spółki podjął rozmowy z ING Bank Śląski S.A. mające na celu kontynuację finansowania w postaci kredytu dla MCI w kolejnych latach.

W 2020 r. Grupa zapłaciła 1.315 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu terminowego w kwocie 9.099 tys. zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2020

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	32 750	152	32 902
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2020	WIBOR 1M + 1%	5 005	-	5 005*
				37 755	152	37 907
W tym:						
			Część długoterminowa:	23 500	-	23 500
			Część krótkoterminowa:	14 255	152	14 407
				37 755	152	37 907

*Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 5.005 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2020 r. Grupa zapłaciła 899 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano pociągnięcia netto kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 54 tys. zł.

Pożyczki - stan na dzień 30.09.2021

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. **	31.12.2021	7,20%	10 000	534	10 534
MCI Venture Projects Sp. z o.o. **	31.12.2021	7,20%	1 000	42	1 042
			11 100	576	11 576*

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

**Pożyczkobiorcą jest PEM Asset Management Sp. z o.o.

W dniu 23 września 2021 r. spłacona została pożyczka do MCI.Partners FIZ w łącznej kwocie 1.306 tys. zł.

Pożyczki - stan na dzień 30.06.2021

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI.Partners FIZ**	31.12.2021	3,27%	1 100	196	1 296
MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. ***	31.12.2021	7,20%	10 000	357	10 357
MCI Venture Projects Sp. z o.o. ***	31.12.2021	7,20%	1 000	25	1 025
			12 100	578	12 678*

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

**Pożyczkobiorcą jest MCI Capital ASI S.A.

***Pożyczkobiorcą jest PEM Asset Management Sp. z o.o.

Pożyczki - stan na dzień 31.12.2020

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI.Partners FIZ**	31.12.2021	3,27%	1 100	177	1 277
MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. ***	30.06.2021	7,20%	10 000	2	10 002
			11 100	179	11 279*

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

**Pożyczkobiorcą jest MCI Capital ASI S.A.

***Pożyczkobiorcą jest PEM Asset Management Sp. z o.o.

Pożyczki - stan na dzień 30.09.2020

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI Partners FIZ**	31.12.2020	3,27%	1 100	170	1 270
			1 100	170	1 270*

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

**Pożyczkobiorcą jest MCI Capital ASI S.A.

16. Zobowiązania z tytułu weksli

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień wypłaty weksla w wartości nominalnej	19 615	19 615	27 615	8 615
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień wypłaty	19 615	19 615	27 615	8 615
Odsetki naliczone	1 323	1 123	683	415
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	20 938	20 738	28 298	9 030

*Dane niebadane

Dnia 26 marca 2021 r. Spółka dokonała częściowej spłaty weksla objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. w kwocie 8 mln zł.

17. Rezerwy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
	30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	17 623	17 337	12 196	10 523
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	351	360	447	583
Rezerwa na fundraising fee	-	-	610	-
Pozostałe rezerwy	965	927	3 794	1 198
	18 939	18 624	17 047	12 304
Część długoterminowa:	17 623	17 337	12 197	10 523
Część krótkoterminowa:	1 316	1 287	4 850	1 781
	18 939	18 624	17 047	12 304

*Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2021*	Zaangażowanie rezerw	Rozwiązanie rezerw**	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	12 197	5 426	-	-	17 623
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	447	534	(14)	(616)	351
Fundraising fee	610	-	(600)	(10)	-
Pozostałe rezerwy	3 793	1 095	(2 981)	(942)	965
Rezerwy razem	17 047	7 055	(3 595)	(1 568)	18 939

*Dane niebadane

**Na kwotę 2.981 tys. zł rozwiązanych rezerw składają się głównie rezerwy na świadczenia urlopowe, premie oraz koszty sporządzenia sprawozdania finansowego.

18. Świadczenia pracownicze

Z tytułu świadczeń pracowniczych w sprawozdaniu z całkowitych dochodów ujęto następujące kwoty:

	Za okres* od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres* od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres* od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres* od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Wynagrodzenia stałe	5 685	1 834	7 521	2 124
Wynagrodzenia zmienne	12 669	646	4 821	(1 505)
Koszty ubezpieczeń społecznych	453	77	380	104
Inne świadczenia na rzecz pracowników	35	13	34	6
	18 842	2 570	12 756	729

*Dane niebadane

Wynagrodzenia kluczowego personelu jednostki dominującej (dane jednostkowe MCI Capital ASI S.A.)

	Za okres* od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres* od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres* od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres* od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Zarząd				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	88	338	335	413
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	18	6	18	6
	106	344	353	419
Rada Nadzorcza				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	153	32	150	49
	153	32	150	49

*Dane niebadane

Zatrudnienie / pełnienie funkcji

	Stan na dzień* 30.09.2021 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.06.2021 Liczba pracowników	Stan na dzień* 31.12.2020 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.09.2020 Liczba pracowników
Zarząd	2	2	2	3
Rada Nadzorcza	5	5	7	7
Pracownicy operacyjni	11	11	10	10
	18	18	19	20

*Dane niebadane

19. Podział zysku za 2020 r.

Podział zysku za rok 2020

W dniu 17 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MCI Capital ASI S.A. podjęło uchwałę o podziale zysku Spółki za 2020 r. w następujący sposób:

- Kwotę 27.773 tys. zł przeznaczono na wypłatę dywidendy (dzień dywidendy: 17 września 2021 r.; dzień wypłaty dywidendy: 23 września 2021 r.)
- Kwotę 98.910 tys. zł przeznaczono na kapitał zapasowy

W dniu 18 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy PEM SA podjęło decyzję o pokryciu straty za 2020 r. w kwocie 36.770 tys. zł z kapitału zapasowego Spółki.

20. Instrumenty finansowe

Pozycje w sprawozdaniu finansowym	Metoda wyceny	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
		30.09.2021	30.06.2021	31.12.2020	30.09.2020
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej	1 007	77	54 218	53 722
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej	2 026 271	2 026 987	1 662 022	1 540 393
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	33 654	66 069	34 676	10 132
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wyceniane w wartości godziwej	21 627	23 681	38 918	19 555
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 129	11 480	13 313	6 156
Obligacje	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	156 726	200 069	198 418	197 812
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	216	851	1 138
Pożyczki i kredyty bankowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38 142	41 172	39 589	39 178
Zobowiązania z tytułu weksli	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	20 938	20 738	28 298	9 030
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej	297	1 620	8 116	7 922

*Dane niebadane

Wartość godziwa to kwota, za jaką składnik aktywów mógłby być wymieniony lub zobowiązanie wykonane, pomiędzy dobrze poinformowanymi i zainteresowanymi stronami w bezpośrednio zawartej transakcji, innej niż sprzedaż pod przymusem lub likwidacja i jest najlepiej odzwierciedlona przez cenę rynkową, jeśli jest dostępna.

Grupa przyjmuje, że dla powyższych instrumentów finansowych, niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wartość godziwa tych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości księgowej. W głównej mierze do kategorii tej zaliczane są zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, których oprocentowanie jest zmienne i oparte o indeks WIBOR. Grupa na bieżąco analizuje sytuację rynkową w zakresie marż oraz ryzyka kredytowego i na dzień raportowy nie zidentyfikowała istotnych różnic w tym zakresie w stosunku do dnia zaciągnięcia kredytów.

21. Segmenty operacyjne

Grupa prowadzi działalność w dwóch obszarach: (1) w segmencie inwestycji oraz (2) w segmencie zarządzania aktywami.

	Segmenty operacyjne - transakcje z zewnętrznymi klientami			
	Działalność inwestycyjna		Zarządzanie funduszami	
	od 01.01.2021 do 30.09.2021*	od 01.01.2020 do 30.09.2020*	od 01.01.2021 do 30.09.2021*	od 01.01.2020 do 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	391 738	42 468	-	-
Aktualizacja wartości udziałów	445	1 660	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	7 720	(3 886)	-	-
Przychody z tytułu zarządzania	-	-	27 713	22 693
Koszty działalności podstawowej	-	-	(3 911)	(875)
Zysk brutto z działalności podstawowej	399 903	40 242	23 802	21 818
Koszty ogólnego zarządu	(4 546)	(5 210)	(20 128)	(13 179)
Pozostałe przychody operacyjne	802	431	102	23
Pozostałe koszty operacyjne	(391)	(9)	(52)	(9)
Zysk z działalności operacyjnej	395 768	35 454	3 724	8 653
Przychody finansowe	824	757	-	-
Koszty finansowe	(9 798)	(10 051)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	386 794	26 160	3 724	8 653

*Dane niebadane

22. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Odszkodowanie JTT

W dniu 2 października 2006 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę 38,5 mln zł z tytułu poniesionych strat oraz utraconych korzyści przez Spółkę jako akcjonariusza JTT Computer S.A., powstałych w wyniku bezprawnego działania organów skarbowych. Na podstawie prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 31 marca 2011 r. Spółka otrzymała odszkodowanie w wysokości 46,6 mln zł (wraz z należnymi odsetkami). Skarb Państwa odwołał się od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu wnosząc skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 26 kwietnia 2012 r. Sąd Najwyższy uchylił korzystny dla Spółki wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu. Dnia 17 stycznia 2013 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu podtrzymał zaskarżony wyrok ponownie przyznając Spółce odszkodowanie.

Skarb Państwa złożył do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. Na skutek wniesionej skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy uchylił w dniu 26 marca 2014 r. wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu.

W lipcu 2014 r. odbyło się pierwsze posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym dopuszczony został dowód z uzupełniającego przesłuchania świadków. W marcu 2015 r. odbyło się kolejne posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym zostali przesłuchani kolejni świadkowie.

Sąd przeprowadził dowody z zakresu osobowych środków dowodowych, po czym skierował zapytanie do zespołu biegłych czy podejmą się sporządzenia uzupełniającej pisemnej opinii z przesłuchania biegłego oraz w jakich terminach. Biegli wyrazili gotowość sporządzenia opinii uzupełniającej. W styczniu 2017 r. Sąd skierował wobec biegłych pismo ponagląjące do złożenia opinii. W dniu 6 marca 2017 r. biegli przekazali opinię uzupełniającą, która

podtrzymuje dotychczasowe ustalenia biegłych. Złożono pismo z ustosunkowaniem się do opinii jak również Skarb Państwa wniósł zarzuty do opinii.

W dniu 18 września 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydał wyrok, w ramach którego zmienił zaskarżony wyrok i postanowił zasądzić od Skarbu Państwa na rzecz MCI Capital ASI S.A. (MCI) kwotę 2,2 mln PLN wraz z odsetkami oddalając powództwo MCI w pozostałej części. Sąd, w ustnych motywach rozstrzygnięcia, wskazał, iż wysokość szkody MCI ustalił na zasadzie uznania sędziowskiego.

Wykonanie opisanego wyżej wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu spowodowało wypływ środków pieniężnych ze Spółki o wartości 42,8 mln zł.

W maju 2019 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku. 19 lipca 2019 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu.

W dniu 17 stycznia 2020 roku, na posiedzeniu niejawnym, Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną. Przyjęcie przez Sąd Najwyższy skargi kasacyjnej oznacza to, iż skarga kasacyjna spełnia wszystkie warunki formalne – w szczególności Sąd Najwyższy zweryfikował, że spełniony został warunek polegający na zamieszczeniu w skardze prawidłowo sformułowanego wniosku o przyjęcie skargi kasacyjnej do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, a następnie, że wniosek zawierał należyte i przekonujące uzasadnienie.

W dniu 28 października 2021 roku, odbyła się rozprawa przed Sądem Najwyższym, której przedmiotem było rozpoznanie skargi kasacyjnej Spółki od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18 września 2018 roku. Sąd Najwyższy po przeprowadzeniu rozprawy odroczył ogłoszenie wyroku w sprawie na dzień 25 listopada 2021 roku.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka oczekuje na rozpatrzenie skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy.

Na dzień bilansowy z tego tytułu nie były ujęte w sprawozdaniu finansowe żadne należności lub rezerwy.

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 20 czerwca 2011 r. Spółka zwrócił się do Ministra Finansów o wydanie interpretacji w przedmiocie podatku dochodowego od odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa za utratę wartości akcji JTT Computer S.A. należących do Spółki. Zdaniem Spółki odszkodowanie uzyskane od Skarbu Państwa nie stanowi przychodu stanowiącego podstawę opodatkowania. Organ podatkowy w wydanej interpretacji indywidualnej z dnia 14 września 2011 r. uznał stanowisko Spółki za nieprawidłowe, w związku z czym Spółka złożyła skargę na interpretację do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 12 listopada 2012 r. uznał, że skarga nie zasługuje na uwzględnienie. W styczniu 2013 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Naczelny Sąd Administracyjny w dniu 9 kwietnia 2015 r. wydał wyrok, w którym oddalił skargę kasacyjną. Wyrok jest prawomocny. Po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, Spółka podjęła decyzję o wniesieniu skargi do Trybunału Konstytucyjnego dotyczącą niezgodności z konstytucją opodatkowania odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa. Skarga została wniesiona w dniu 3 listopada 2015 r. W dniu 26 kwietnia 2016 r. Trybunał Konstytucyjny odmówił dalszego biegu skardze konstytucyjnej. Tym samym wyczerpane zostały, przewidziane krajowymi regulacjami proceduralnymi, możliwości kwestionowania działania Skarbu Państwa.

W ocenie Zarządu odszkodowanie otrzymane od Skarbu Państwa nie jest przysporzeniem majątkowym, więc nie spełnia definicji dochodu w myśl przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie powinno zatem być traktowane jako przychód podatkowy. Dodatkowo należy zauważyć, że Skarb Państwa dokonał pomniejszenia wypłaconego Spółce odszkodowania o wartość zapłaconego przez Spółkę podatku, natomiast wyrządzona szkoda, powinna w ocenie Zarządu zostać naprawiona w całości.

W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na złożenie korekty deklaracji CIT, aby wnioskować o zwrot zapłaconego podatku od otrzymanego odszkodowania.

W dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wystąpiła do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011. W korekcie deklaracji CIT-8 za rok 2011 Spółka wykazała kwotę nadpłaty w wysokości 5,3 mln zł.

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, że sprawa o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011 została przekazana do Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

W dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała od Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty. Od tej decyzji Spółka złożyła odwołanie w dniu 22 czerwca 2017 r. do organu odwoławczego, tj. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu odwoławczego, który utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji, tj. Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Dnia 13 października 2017 r. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 13 września 2017 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 27 września 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie rozpoznał skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 7 czerwca 2017 r. odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 w kwocie 5,3 mln zł. Spółka wystąpiła z ponownym wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty dnia 18 lutego 2019 r. uwzględniającym wyrok Sądu Apelacyjnego z dnia 18 września 2018 r. i złożyła korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. W dniu 18 lutego 2019 r. Spółka wysłała korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za wskazany okres.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o odmowie wszczęcia postępowania w sprawie stwierdzenia nadpłaty na podstawie wniosku z 18 lutego 2019 r. Zdaniem organu doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. z dniem 31 grudnia 2017 r. W dniu 6 maja 2019 r. Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o odmowie wszczęcia postępowania, gdyż zdaniem Spółki, wniesienie skargi do sądu administracyjnego na decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty skutkuje zawieszeniem biegu terminu przedawnienia i w konsekwencji nie doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. Dnia 13 maja 2019 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przekazał do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej swoje stanowisko w sprawie zażalenia. Dnia 22 lipca 2019 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy zaskarżone postępowanie. Dnia 28 sierpnia 2019 r. Spółka złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W październiku 2019 roku Spółka otrzymała odpis odpowiedzi Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z 24 września 2019 roku skierowanej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę. W dniu 25 lutego 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę na postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w drugiej sprawie nadpłatowej argumentując swoją decyzję przedawnieniem zobowiązania podatkowego. W dniu 10 lipca 2020 r. Spółka otrzymała wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 25 lutego 2020 r. wraz z pisemnym uzasadnieniem. W dniu 10 sierpnia 2020 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Postępowanie dotyczy błędnego zdaniem Spółki orzecznictwa organów skarbowych, w którym to organy te wyrażają stanowisko, że nie doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia w sprawie nadpłatowej. W związku z powyższym, dopiero po pomyślnym rozstrzygnięciu tej kwestii (tj. rozstrzygnięciu, w którym NSA uzna, że doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia), będzie można powrócić do kwestii zwrotu nadpłaty z tytułu korekty CIT za 2011 r.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka oczekuje na rozpatrzenie skargi kasacyjnej przez Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Na dzień bilansowy z tego tytułu nie były ujęte w sprawozdaniu finansowe żadne należności lub rezerwy.

23. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w okresie trzech kwartałów 2021 r.

Poręczenia udzielone na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 511.044 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. Wycena certyfikatów objętych zastawem na dzień 30 września 2021 r. wynosiła 264 mln zł.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 382.714 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 12.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

W dniu 3 września 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG aneks do umowy zastawu finansowego i rejestrowego, w którym Bank wyraził zgodę na zdjęcie zastawu z 32 634 wykupionych z dniem 14 lipca 2021 r. certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0 (zmniejszenie liczby certyfikatów inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0, na których ustanowiono zastaw z 382.714 do 350.080 sztuk – wycena certyfikatów objętych zastawem na dzień 30 września 2021 r. wynosiła 105 mln zł).

Zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego prospektu w związku z publiczną ofertą obligacji MCI Capital ASI S.A.

W dniu 11 marca 2021 r., Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w przedmiocie zatwierdzenia prospektu podstawowego w formie jednolitego dokumentu Spółki, sporządzonego w związku z ofertą publiczną oraz zamiarem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym obligacji Spółki emitowanych w ramach publicznego programu emisji obligacji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 100 mln zł.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki

W dniu 20 kwietnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie połączenia MCI Capital ASI S.A. z Private Equity Managers S.A., podwyższenia kapitału zakładowego MCI Capital ASI S.A., zgody na proponowane zmiany statutu MCI Capital ASI S.A. oraz użycia kapitału zapasowego i przeznaczenia akcji własnych MCI Capital ASI S.A. na potrzeby połączenia.

Decyzja KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia akcji MCI Capital TFI S.A. przez Spółkę

W dniu 11 czerwca 2021 r. Komisji Nadzoru Finansowego wydała decyzję, w której:

- stwierdziła brak podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru bezpośredniego nabycia przez Spółkę wraz ze swoim pierwotnym podmiotem dominującym Panem Tomaszem Czechowiczem akcji MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie („Towarzystwo”) w liczbie zapewniającej przekroczenie 50% udziału w kapitale zakładowym Towarzystwa oraz przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Towarzystwa oraz
- ustaliła termin na realizację ww. zamiaru do dnia 31 sierpnia 2021 r.

Wskazany w decyzji Komisji zamiar został zrealizowany w drodze połączenia Spółki z Private Equity Managers S.A. W ramach procesu połączenia Spółka, zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, nabyła w drodze sukcesji uniwersalnej 100% akcji Towarzystwa i stała się podmiotem bezpośrednio dominującym względem Towarzystwa.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku Spółki za 2020 r.

W dniu 17 czerwca 2021 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2020 oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2020. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że zysk netto za rok 2020 w kwocie 126.683.037,06 zł zostanie przeznaczony w kwocie 98.909.549,16 zł na kapitał zapasowy Spółki oraz w kwocie 27.773.487,90 zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki, co daje 0,54 zł na jedną akcję Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło dzień dywidendy na 17 września 2021 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 24 września 2021 r.

Rejestracja połączenia MCI Capital ASI S.A. i Private Equity Managers S.A.

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI.

Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

W ramach Planu Połączenia ustalono parytet wymiany akcji: 1 (akcja Spółki Przejmującej) : 1 (akcji Spółki Przejmowanej), co oznacza, że za 1 akcję PEM akcjonariusze PEM otrzymali 1 akcję MCI. Podstawą dla wyznaczenia parytetu wymiany akcji była wycena giełdowa obu Spółek skorygowana o opublikowane szacunkowe wyniki finansowe GK PEM za rok 2020, z których wynikało, że wartość księgową 1 akcji PEM na 31 grudnia 2020 r. wynosiła 17,65 zł.

Przed połączeniem MCI posiadało 29,2% akcji PEM, a więc w ramach połączenia 70,8% akcji PEM odpowiadające liczbie 2.424.084 sztuk podlegało zamianie na akcje MCI. W związku z faktem, iż MCI posiadała akcje własne, część połączenia została rozliczona w formie wydania akcjonariuszom PEM akcji własnych MCI, a pozostała część wydawanych akcjonariuszom PEM akcji pochodziła z podwyższenia kapitału MCI.

Podsumowując:

- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 945.259 akcji własnych Spółki Przejmującej,
- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 1.478.825 nowych akcji serii B1 na okaziciela Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, pochodzących z podwyższenia kapitału, w związku z czym kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 49.953 tys. zł do kwoty 51.432 zł, tj. o kwotę 1.478 tys. zł,
- MCI przejęło 70,8% akcji Spółki Przejmowanej z prawem głosu i w wyniku zrealizowania powyższej wymiany akcji było w posiadaniu 100% akcji Spółki Przejmowanej na dzień połączenia.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów. W wyniku połączenia MCI Capital ASI S.A. stało się jedynym akcjonariuszem MCI Capital TFI S.A.

Rozliczenie połączenia zostało przedstawione w **Nocie 29 „Połączenie spółek”**.

Rozliczenie połączenia oraz wprowadzenie akcji Spółki do obrotu giełdowego w następstwie ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych

W dniu 29 czerwca 2021 r. w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) nastąpiło rozliczenie operacji zamiany akcji PEM na akcje Spółki w związku z połączeniem Spółki z PEM. Operacja zamiany polegała na dokonaniu przydziału, w określonej proporcji, akcji Spółki akcjonariuszom PEM poprzez dokonanie odpowiedniego przeksięgowania stanów kont akcji tych spółek, według stanu ich własności w dniu referencyjnym ustalonym na dzień 24 czerwca 2021 r.

W ramach rozliczenia połączenia w dniu 29 czerwca 2021 r. wydanych zostało 1.478.825 nowo wyemitowanych akcji serii B1 Spółki („Nowe Akcje”) oraz 945.259 akcji własnych Spółki, przy zastosowaniu parytetu wymiany ustalonego jako 1:1.

Wydanie Nowych Akcji nastąpiło w następstwie ich rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW pod kodem ISIN: PLMCIMG00012 oraz wprowadzenia do obrotu giełdowego na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) z dniem 29 czerwca 2021 r. O decyzjach KDPW i GPW w tym zakresie Spółka informowała raportami bieżącymi RB 35/2021 i RB 34/2021 z dnia 28 czerwca 2021 r. oraz RB 33/2021 z dnia 25 czerwca 2021 r.

Rozwiązanie Porozumienia Trójstronnego

W dniu 23 czerwca 2021 r. Spółka oraz MCI Capital TFI S.A. zawarły porozumienie w przedmiocie rozwiązania z dniem 23 czerwca 2021 r. porozumienia zawartego w dniu 23 grudnia 2014 r. pomiędzy Spółką, Towarzystwem oraz Private Equity Managers S.A. („Porozumienie Trójstronne”) regulującego zasady współpracy tych podmiotów w zakresie:

- a) zapewnienia utrzymania przez okres obowiązywania Porozumienia Trójstronnego łącznego zaangażowania Spółki oraz podmiotów zależnych od Spółki w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo, istniejących w dniu zawarcia Porozumienia Trójstronnego,
- b) zapewnienia zarządzania portfelem inwestycyjnym funduszy przez okres obowiązywania Porozumienia Trójstronnego wyłącznie przez podmioty zależne od PEM,
- c) zobowiązania Spółki, że w trakcie obowiązywania Porozumienia Trójstronnego Spółka oraz podmioty zależne od Spółki będą głosować jako uczestnicy zgromadzenia inwestorów lub członkowie rady inwestorów każdego z funduszy (o ile będzie to leżeć w kompetencjach odpowiednio zgromadzenia inwestorów lub rady inwestorów danego funduszu) przeciwko:
- (i) zmianom statutów tych funduszy, skutkującym obniżeniem wysokości wynagrodzenia otrzymywanego przez Towarzystwo za zarządzanie portfelami MCI.PrivateVentures FIZ oraz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ („Wynagrodzenie”) w sposób uniemożliwiający pobranie Wynagrodzenia w wysokości określonej w Porozumieniu Trójstronnym; oraz
 - (ii) połączeniu, przekształceniu oraz likwidacji funduszy wskazanych w pkt. (i) powyżej, jak również zmianom statutów tych funduszy, skutkującym przejęciem zarządzania tymi funduszami przez inne towarzystwo funduszy inwestycyjnych. W Porozumieniu Trójstronnym jego strony określiły szczegółowo sposób obliczania Wynagrodzenia składającego się z wynagrodzenia stałego oraz wynagrodzenia zmiennego;
- d) zagwarantowania Spółce prawa do obejmowania przez Spółkę lub podmiot wskazany przez Spółkę do 50% certyfikatów inwestycyjnych pierwszej emisji, emitowanych przez każdy fundusz inwestycyjny tworzony przez Towarzystwo po dniu wejścia w życie Porozumienia Trójstronnego.

Z chwilą połączenia Spółki z PEM (o czym Spółka informowała raportem 31/2021 z dnia 21 czerwca 2021 r.) ustał byt prawny PEM, a Spółka stała się 100% akcjonariuszem Towarzystwa. W konsekwencji tych zdarzeń ustał cel, dla którego zawarto Porozumienie Trójstronne i stało się ono bezprzedmiotowe co uzasadniało zawarcie przez Spółkę w dniu 23 czerwca 2021 r. porozumienia w przedmiocie rozwiązania Porozumienia Trójstronnego. Rozwiązanie Porozumienia Trójstronnego nie miało negatywnego wpływu na wynik testu z tytułu utraty wartości inwestycji w TFI.

Wypuk certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

W dniu 14 lipca 2021 r. został przeprowadzony wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. W ramach przedmiotowego wykupu wykupionych zostało łącznie 115.297 certyfikatów inwestycyjnych Subfunduszu będących w posiadaniu Spółki. Wpływ środków pieniężnych do Spółki z tytułu wykupu certyfikatów inwestycyjnych wyniósł 29,5 mln PLN. Wśród wykupionych certyfikatów inwestycyjnych znajdowały się 32.634 certyfikaty inwestycyjne, na których ustanowiony był zastaw rejestrowy i finansowy zabezpieczający kredyt udzielony przez Raiffeisen Bank International AG funduszowi MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. W dniu 3 września 2021 r. Raiffeisen Bank International AG wyraził zgodę na zdjęcie zastawu z tych certyfikatów inwestycyjnych.

24. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Od dnia bilansowego do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania wystąpiły poniższe istotne wydarzenia, które mają wpływ na działalność Grupy:

Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii T1 (150.591 sztuk 5-letnich obligacji na okaziciela serii T1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 15,1 mln zł). Przyjmowanie zapisów na obligacje zakończyło się w dniu 15 listopada 2021 r. Wstępny przydział obligacji nastąpił w dniu 15 listopada 2021 r. (ostateczny przydział obligacji planowany jest na 1 grudnia 2021 r.). Obligacje będą wypłacały kupon odsetkowy w wysokości WIBOR3M + marża 3,5 p.p. w skali roku. Obligacje będą zabezpieczone zastawem rejestrowym ustanowionym na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w wysokości 150% wartości emisji.

25. Sprawy sądowe i postępowania administracyjne

Postępowanie prokuratorskie

W dniu 3 lipca 2019 roku członkowie zarządu Spółki udostępniłi i przekazali na życzenie Komendy Stołecznej Policji, działającej w ramach działań procesowych, na zlecenie Prokuratury Okręgowej w Warszawie, dokumentację mającą na celu wyjaśnienie sprawy w ramach toczącego się śledztwa dotyczącego nabywania przez osoby inwestujące certyfikatów subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ. Ponadto, w dniu 30 kwietnia 2020 r. MCI Capital TFI S.A. na prośbę Prokuratury Okręgowej w Warszawie, w związku z prowadzonym śledztwem, przekazało do Prokuratury Okręgowej aktualną ewidencję uczestników funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, zestawienie wniosków o wykup skierowanych do MCI.PrivateVentures FIZ oraz uchwały zarządu MCI Capital TFI S.A. w sprawie wykupu certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures FIZ. Grupa PEM, ani żadna ze spółek wchodzących w skład Grupy PEM, nie jest stroną w toczącym się postępowaniu. Jak wynika z informacji podanych do publicznej wiadomości przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, śledztwo prowadzone przez tę prokuraturę dotyczy nabywania przez osoby inwestujące certyfikatów subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ.

26. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 132.948 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 61.382, pożyczki i kredyty w wysokości 38.142 tys. zł, a także zobowiązania z tytułu weksli w wysokości 20.938 tys. zł.

Grupa zamierza regulować powyższe zobowiązania przede wszystkim ze środków pochodzących z wpływów z tytułu opłat za zarządzanie funduszami, a także z udostępnionego finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych i umorzeń certyfikatów inwestycyjnych.

27. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia udzielone na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ

- Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. oraz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 511.044 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 382.714 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 12.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

W dniu 3 września 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG aneks do umowy zastawu finansowego i rejestrowego, w którym bank wyraził zgodę na zdjęcie zastawu z 32 634 wykupionych z dniem 14 lipca 2021 r. certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

28. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 30 września 2021 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające punkt 2 na stronie 10.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 026 271	2 026 271
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	1 000	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	32 003	32 003
Zobowiązania:			
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	102	102
Zobowiązania z tytułu weksli	-	20 938	20 938
Inne instrumenty finansowe	-	297	297
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	11 576	11 576
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	91 105	91 105
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	445	445
Przychody z tytułu zarządzania	-	27 713	27 713
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	384 578	384 578
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	7 159	7 159
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	7 720	7 720
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	798	798
Przychody finansowe – pozostałe	-	18	18
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	23	25
Koszty finansowe	-	(6 185)	(6 185)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

**Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółki PEM Seed Capital oraz MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing Sp. z o.o.)

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r.

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 026 987	2 026 987
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	7
Należności:			

Należności handlowe oraz pozostałe	-	64 282	64 282
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu weksli	-	20 738	20 738
Inne instrumenty finansowe	-	1 620	1 620
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	12 677	12 677
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	134 929	134 929
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	445	445
Przychody z tytułu zarządzania	-	19 822	19 822
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	348 685	348 685
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	(55)	(55)
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	6 496	6 496
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	499	499
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	1	13	14
Koszty finansowe – odsetki od obligacji	-	(3 103)	(3 103)
Koszty finansowe – odsetki od wyemitowanych weksli	-	(439)	(439)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

**Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami oraz spółkę PEM Seed Capital.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	1 662 022	1 662 022
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	54 211	54 218
Udzielone pożyczki	-	329	329
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	33 480	33 480
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu weksli	-	28 298	28 298
Inne instrumenty finansowe	-	8 116	8 116
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	133 407	133 407
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	11 279	11 279
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	54 264	54 264
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	169 195	169 195
Aktualizacja wartości udziałów	-	2 155	2 155
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(4 082)	(4 082)
Koszty ogólnego zarządu	-	(3)	(3)
Przychody finansowe	-	707	707
Koszty finansowe	-	(5 048)	(5 048)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

**Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami oraz spółkę PEM Seed Capital.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2020 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	1 540 393	1 540 393
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	53 715	53 722
Udzielone pożyczki	-	542	542
Należności:			
Należności handlowe	-	8 951	8 951
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu weksli	-	9 030	9 030
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	132 299	132 299
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	1 270	1 270
Inne instrumenty finansowe	-	7 922	7 922
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	22 693	22 693
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	41 866	41 866
Aktualizacja wartości udziałów	-	1 660	1 660
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(3 886)	(3 886)
Przychody – podnajem powierzchni biurowej	2	50	52
Przychody finansowe	-	682	682
Koszty finansowe	-	(2 748)	(2 748)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

**Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami oraz spółkę PEM Seed Capital.

29. Połączenie spółek

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiła rejestracja połączenia MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI. Połączenie spółek było poprzedzone uzyskaniem przez MCI decyzji ze strony KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia akcji MCI Capital TFI S.A. przez Spółkę. Decyzja została wydana w dniu 11 czerwca 2021 r.

Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

W ramach Planu Połączenia ustalono parytet wymiany akcji: 1 (akcja Spółki Przejmującej) : 1 (akcji Spółki Przejmowanej), co oznacza, że za 1 akcją PEM akcjonariusze PEM otrzymali 1 akcję MCI. Podstawą dla wyznaczenia parytetu wymiany akcji była wycena giełdowa obu Spółek skorygowana o opublikowane szacunkowe wyniki finansowe GK PEM za rok 2020, z których wynikało, że wartość księgową 1 akcji PEM na 31 grudnia 2020 r. wynosiła 17,65 zł.

Przed połączeniem MCI posiadało 29,2% akcji PEM, a więc w ramach połączenia 70,8% akcji PEM odpowiadające liczbie 2.424.084 sztuk podlegało zamianie na akcje MCI. W związku z faktem, iż MCI posiadała akcje własne, część połączenia została rozliczona w formie wydania akcjonariuszom PEM akcji własnych MCI, a pozostała część wydawanych akcjonariuszom PEM akcji pochodziła z podwyższenia kapitału MCI.

Podsumowując:

- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 945.259 akcji własnych Spółki Przejmującej,
- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 1.478.825 nowych akcji serii B1 na okaziciela Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, pochodzących z podwyższenia kapitału, w związku z czym kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 49.953 tys. zł do kwoty 51.432 zł, tj. o kwotę 1.478 tys. zł,
- MCI przejęło 70,8% akcji Spółki Przejmowanej z prawem głosu i w wyniku zrealizowania powyższej wymiany akcji było w posiadaniu 100% akcji Spółki Przejmowanej na dzień połączenia.

Łączna cena nabycia akcji PEM SA wyniosła 28.605 tys. zł. Wartość aktywów netto przejętej spółki wynosiła 55.767 tys. zł.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za poprzednie okresy, przygotowane przy założeniu, że Grupa MCI, jako podmiot pod wspólną kontrolą istniał również w poprzednich okresach.

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej PEM na dzień 31.12.2020, 30.06.2020 oraz na dzień poprzedzający dzień rejestracji połączenia spółek MCI Capital ASI S.A. z PEM S.A. w KRS, tj. 20.06.2021 była wykazana wartość firmy w kwocie 83.969 tPLN, która powstała historycznie na wydzieleniu się ze struktur MCI segmentu zarządzania aktywami do Grupy PEM. Wartość firmy powstała na wyodrębnieniu spółki zarządzającej aktywami (PEM Asset Management Sp. z o.o. – spółka zarządzająca od 29 października 2015 r. / MCI Asset Management Sp. z o.o. Sp.j. – spółka zarządzająca do 29 października 2015 r.) oraz MCI Capital TFI S.A. W związku z powrotem funkcji zarządzania aktywami od 21.06.2021 na szczebel MCI Capital ASI S.A., w związku z połączeniem MCI Capital ASI S.A. z PEM S.A. pod wspólną kontrolą głównego akcjonariusza, tj. MCI Management Sp. z o.o., wartość firmy została rozliczona przez kapitały własne Grupy MCI Capital ASI S.A. na dzień połączenia. Jednocześnie z uwagi na połączenie pod wspólną kontrolą nie wygenerowała się żadna dodatkowa wartość firmy.

Poniżej zostało zaprezentowane rozliczenie połączenia w jednostkowym sprawozdaniu jednostki dominującej MCI Capital ASI S.A. na dzień 21.06.2021 r.:

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 21 czerwca 2021	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane PLN'000	PEM S.A. dane raportowane PLN'000	wyłączenia PLN'000	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	177	108	-	285
Prawo do użytkowania składnika aktywów	306	1	(1)	306
Certyfikaty inwestycyjne	1 692 168	23 594	-	1 715 762
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	128 260	(74 666) ^a	53 594
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18 594	-	(18 594) ^b	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	-	7
Należności długoterminowe	-	7	-	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 609	-	-	4 609
	1 715 861	151 970	(93 261)	1 774 570
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	10 019	31 865	(5)	41 879
Należności z tytułu podatku dochodowego	710	-	-	710
Inne aktywa finansowe	154	-	-	154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 980	6	-	1 986
	12 863	31 871	(5)	44 729
Aktywa razem	1 728 724	183 841	(93 266)	1 819 299
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	49 954	3 424	(1 945) ^c	51 432
Kapitał zapasowy	1 351 085	12 022	16 681 ^d	1 379 788
Pozostałe kapitały	44 460	10 648	(50 044) ^e	5 064
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(75 413)	(1 128)	(31 643) ^f	(108 182)
Zysk netto	34 957	30 801	(36 755) ^g	29 003
Akcje własne	(10 446)	-	10 446 ^h	-
	1 394 597	55 767	(93 260)	1 357 106
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	96 274	39 712	-	135 986
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 860	3 917	-	144 777
	237 134	43 629	-	280 763
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	28 228	2 040	(5)	30 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	323	1	(1)	323
Zobowiązania z tytułu obligacji	50 120	14 332	-	64 452
Zobowiązania z tytułu weksli	11 376	9 305	-	20 681
Pożyczki i kredyty	-	29 797	-	29 797
Inne zobowiązania finansowe	-	28 960	-	28 960
Inne instrumenty finansowe	6 270	-	-	6 270
Rezerwy	676	10	-	686
	96 993	84 445	(6)	181 432
Pasywa razem	1 728 724	183 841	(93 266)	1 819 299

Objaśnienia do wyłączeń:

- a) Korekta wyceny udziałów metodą praw własności o skutki historycznych transakcji kapitałowych zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. a PEM S.A. (inwestycje PEM S.A. w MCI TFI i PEM AM)

- b) Eliminacja udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A.
- c) Emisja akcji przez MCI Capital ASI S.A. (podwyższenie kapitału o 1.478 tys. zł) oraz eliminacja kapitału podstawowego PEM S.A.
- d) Kapitał zapasowy wynikający z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartością nominalną emitowanych akcji wydanych w zamian za akcje PEM
- e) Różnica z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów i rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek
- f) Korekta wyniku lat ubiegłych dotycząca korekty wyceny udziałów metodą praw własności (opisane również w punkcie a) (39 967 tys. zł), eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w poprzednich okresach w wysokości 8.324 tys. zł
- g) Eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w 2021 r. (2.056 tys. zł) oraz jednostkowego wyniku PEM SA na likwidacji PEM Seed Capital (34.699 tys. zł)
- h) Rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek

KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. 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. Nr 757), Zarząd MCI Capital ASI S.A. przekazuje następujące informacje:

1. Stanowisko zarządu odnośnie możliwości zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na dany rok, w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym w stosunku do wyników prognozowanych

Grupa nie publikowała prognozy wyników finansowych na poszczególne kwartały 2021 r.

2. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio przez podmioty zależne co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu emitenta na dzień przekazania raportu kwartalnego oraz wskazanie zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Znaczący akcjonariusze według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	39 950 983	77,68%	39 950 983	77,68%
Pozostali**	11 481 402	22,32%	11 481 402	22,32%
	51 432 385	100,00%	51 432 385	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

Głównym akcjonariuszem Spółki jest MCI Management Sp. z o. o, która posiada 77,68% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsca zmiany w strukturze własności znacznych pakietów akcji Spółki.

Zmiany w składzie osób zarządzających i nadzorujących MCI Capital ASI S.A.

W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego do dnia publikacji niniejszego raportu nie miały miejsce zmiany w składzie Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki.

Zmiany w stanie posiadania akcji emitenta lub uprawnień do nich (opcji) przez osoby zarządzające i nadzorujące emitenta, zgodnie z posiadanymi przez emitenta informacjami, w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego

Według stanu wiedzy MCI Capital ASI S.A. na dzień publikacji niniejszego raportu liczba akcji posiadanych przez osoby zarządzające i nadzorujące Spółką przedstawia się następująco:

Zarząd

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>
Tomasz Czechowicz	-
Ewa Ogryczak	-

Rada Nadzorcza

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>
Marcin Kasiński	-
Grzegorz Warzocha	-
Jarosław Dubiński	-
Mariusz Grendowicz	-
Andrzej Jacaszek	-

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport półroczny za 2021 r. został opublikowany 20 września 2021 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca jakiegokolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

3. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Sprawy sporne zostały opisane w **Nocie 22 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

4. Wskazanie skutków zmian w strukturze jednostki gospodarczej, w tym w wyniku połączenia jednostek gospodarczych, przejęcia lub sprzedaży jednostek grupy kapitałowej, inwestycji długoterminowych, podziału, restrukturyzacji i zaniechania działalności

W III kwartale 2021 r., a także do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie było zmian w strukturze organizacyjnej MCI Capital ASI S.A.

5. Informacje o zawarciu przez emitenta lub jednostkę od niego zależną jednej lub wielu transakcji z podmiotami powiązаныmi, jeżeli pojedynczo lub łącznie są one istotne i zostały zawarte na innych warunkach niż rynkowe

W III kwartale 2021 r. Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

6. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie co najmniej kolejnego kwartału

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego roku są: pandemia koronawirusa COVID-19 oraz jej wpływ na gospodarkę, rynki finansowe i przedsiębiorstwa, zachowanie kursów giełdowych oraz wyniki finansowe i operacyjne spółek portfelowych – wszystkie te czynniki wpłyną w istotny sposób na wartość posiadanych aktywów inwestycyjnych spółek z Grupy MCI oraz wyniki Grupy MCI i możliwości zbycia tych aktywów.

7. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Wyjście funduszy Internet Ventures FIZ oraz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ z inwestycji w spółkę mfind

W styczniu 2021 r. fundusze Internet Ventures FIZ oraz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ zrealizowały sprzedaż udziałów w mfind IT Sp. z o.o. Łączne wpływy do funduszu Internet Ventures FIZ wyniosły 0,3 mln. zł, natomiast do funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ 17,2 mln. zł i dotyczyły przede wszystkim spłaty udzielonego przez fundusze finansowania dłużnego.

Wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. oraz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ z inwestycji w spółkę UAB PIGU

W dniu 25 marca 2021 r. została zawarta transakcja, na podstawie której:

- nastąpiło przeniesienie wszystkich udziałów posiadanych przez Morele Group sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie („Morele Group”) w kapitale zakładowym UAB PIGU z siedzibą w Wilnie („PIGU”) na rzecz MCI.PrivateVentures

Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. („MCI.TV”) oraz innych podmiotów, będących dotychczas udziałowcami Morele Group (łącznie: „Nabywcy”),

- Morele Group nabyła od Nabywców udziały własne w celu ich umorzenia,
- nastąpił przedterminowy wykup 199 obligacji serii MEZZ-A wyemitowanych przez Morele Group na rzecz MCI.CreditVentures 2.0 Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego („MCI.CV”) („Obligacje”); w celu zwolnienia się z obowiązku zapłaty ceny wykupu za Obligacje, Morele Group przeniosła na rzecz MCI.CV część udziałów w kapitale zakładowym PIGU.

W wyniku powyższych działań:

- udział MCI.TV w Morele Group zwiększył się z 51,3%% do 51,6%,
- udział Morele Group w PIGU zmniejszył się z 100% do 0%,
- bezpośredni udział MCI.TV w PIGU wzrósł z 0% do 46,5%,
- bezpośredni udział MCI.CV w PIGU wzrósł z 0% do 8,9%.

W dniu 31 marca 2021 r. subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. oraz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ („Sprzedający”) zawarły warunkową umowę sprzedaży udziałów UAB PIGU z siedzibą w Wilnie („PIGU”) z MEP SHELFSCO VIII S.Å R.L. z siedzibą w Luksemburgu („Kupujący”) („Umowa”), na podstawie której, o ile zostaną spełnione warunki zastrzeżone w Umowie, Sprzedający przeniosą własność wszystkich udziałów posiadanych przez Sprzedających w PIGU na Kupującego za cenę wynoszącą odpowiednio 31.783.067 EUR (cena za udziały posiadane przez MCI.TV) oraz 5.213.180 EUR (cena za udziały posiadane przez MCI.CV).

Dokonanie transakcji będącej przedmiotem Umowy uzależnione jest od spełnienia warunków określonych w Umowie, w szczególności od uzyskania zgód organów antymonopolowych lub bezskutecznego upływu czasu na wydanie decyzji przez ww. organy. Termin na ziszczenie się ww. warunków został ustalony na 30 września 2021 r.

Ostateczna Cena, która zostanie zapłacona Sprzedającym na podstawie Umowy, może zostać skorygowana o wartość określonych świadczeń pieniężnych otrzymanych odpowiednio przez Sprzedających lub podmioty z nimi powiązane od PIGU lub jej podmiotów zależnych lub kontrolowanych oraz odsetki. Ostateczna Cena będzie znana w dacie zamknięcia transakcji i zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie przewidzianym właściwymi przepisami prawa.

Własność udziałów w PIGU zostanie przeniesiona na Kupującego w chwili otrzymania przez Sprzedających ostatecznej Ceny za te instrumenty finansowe oraz dokonania przez Kupującego innych płatności określonych w Umowie.

Szczegółowe informacje zostały zawarte w raporcie bieżącym numer 13/2021 oraz 14/2021.

W dniu 16 czerwca 2021 roku doszło do wykonania warunkowej umowy sprzedaży udziałów UAB PIGU z siedzibą w Wilnie („PIGU”) zawartej w dniu 31 marca 2021 r. przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. „MCI.TV” oraz MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty „MCI.CV”, tj. w dniu 16 czerwca 2021 r.:

- MCI.TV przeniósł na MEP SHELFSCO VIII S.Å R.L. z siedzibą w Luksemburgu („Kupujący”) własność wszystkich posiadanych udziałów w PIGU, za które otrzymał cenę wynoszącą 32.412.731,03 EUR, a tym samym bezpośredni udział MCI.TV w PIGU zmniejszył się z 46,5% do 0% oraz
- MCI.CV przeniósł na Kupującego własność wszystkich posiadanych udziałów w PIGU, za które otrzymał cenę wynoszącą 5.144.415,03 EUR, a tym samym bezpośredni udział MCI.CV w PIGU zmniejszył się z 8,9% do 0%.

Transakcja została sfinansowana ze środków pozyskanych przez Kupującego m.in. od MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. („MCI.EV”) w drodze objęcia przez MCI.EV nowo wyemitowanych udziałów w Shelfco za cenę 21.930.841,19 EUR. W związku z realizacją Transakcji, udział MCI.EV w kapitale zakładowym MEP wynosił 22,91%.

CoC zrealizowane na transakcji wyniosło 2,8x, natomiast IRR 20%.

Wyplata dywidendy do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w związku ze sprzedażą spółki zależnej przez Linx Telecommunications Holding

W wyniku sprzedaży przez Linx Telecommunications Holding z siedzibą w Amsterdamie (Linx) spółki Svyaz, operatora data center w Moskwie i St. Petersburgu, MCI.EuroVentures otrzyma dywidendę w wysokości ok. 36 mln zł.

Linx to jeden z międzynarodowych dostawców rozwiązań z zakresu usług transmisji danych i operator data center. Od 2006 r., udziałowcem tej firmy w ok. 21 proc. był ATM SA, który został z kolei w październiku 2020 r. sprzedany przez MCI.EuroVentures i Mezzanine Management platformie Global Compute Infrastructure LP, wspieranej przez Goldman Sachs Merchant Banking Division.

Linx sprzedał swoją spółkę zależną w Rosji posiadającą data center w Moskwie i St. Petersburgu, które są ostatnimi częściami operacyjnymi całego biznesu. W związku z tym Linx wypłaci swoim udziałowcom dywidendę w wysokości ponad 50 mln EUR. Część przypadająca na MCI.EuroVentures to 36 mln zł. Ponad połowa tej kwoty została już wypłacona w czerwcu 2021 r., a pozostała część zostanie wypłacona w ciągu kilku najbliższych lat.

Wyplata dywidendy do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. ze spółki Mobiltek

We wrześniu 2021 r. MCI.EuroVentures otrzymał dywidendę w wysokości 2,45 mln zł ze spółki Mobiltek.

Wyjście funduszu Internet Ventures FIZ z inwestycji w spółkę RemoteMyApp

We listopadzie 2021 r. fundusz Internet Ventures FIZ zrealizował sprzedaż udziałów w RemoteMyApp. Łączne wpływy do funduszu Internet Ventures FIZ wyniosły 24,8 mln. zł. RemoteMyApp oferuje technologię do streamingu gier. Spółka jest właścicielem platformy Vortex będącej jedną z najpopularniejszych platform cloud gamingowych na świecie, pozwalającą na korzystanie z gier wideo z dowolnego miejsca, w dowolnym czasie i na szerokiej gamie urządzeń. Nabywcą spółki był Intel Corporation.

**Skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.**

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

		Za okres**: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres**: od 01.07.2021 do 30.09.2021 *	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 *	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020 *
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	7 278	8 541	5 816	2 901
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	392 936	43 105	46 098	24 765
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	1c	7 720	1 224	(3 886)	(364)
Zyski z inwestycji		407 934	52 870	48 028	27 302
Koszty ogólnego zarządu	2	(4 546)	(1 950)	(5 210)	(2 090)
Pozostałe przychody operacyjne		1 384	516	1 054	481
Pozostałe koszty operacyjne		(307)	(194)	(10)	-
Zysk z działalności operacyjnej		404 465	51 242	43 862	25 693
Przychody finansowe	3	823	311	720	68
Koszty finansowe	3	(9 658)	(3 382)	(10 537)	(2 952)
Zysk przed opodatkowaniem		395 630	48 171	34 045	22 809
Podatek dochodowy		111 380	(8 101)	(5 436)	(3 757)
Zysk netto		507 010	40 070	28 609	19 052
Inne całkowite dochody netto				-	-
Całkowite dochody		507 010	40 070	28 609	19 052
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	4	10,16	0,78	0,58	0,39
Rozwodniony	4	10,16	0,78	0,58	0,39

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 61 do 106.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2021 r.

		Stan na dzień ** 30.09.2021 PLN'000	Stan na dzień** 30.06.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2020* PLN'000	Stan na dzień ** 30.09.2020* PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		181	276	417	490
Prawo do użytkowania składnika aktywów		-	204	816	1 123
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6	57 494	48 953	50 661	42 020
Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	6	-	-	54 211	53 716
Inwestycje w pozostałych jednostkach		1 007	7	7	7
Certyfikaty inwestycyjne	5	2 026 069	2 026 775	1 662 022	1 540 393
Należności długoterminowe	7	-	7	7	488
		2 084 751	2 076 222	1 768 141	1 638 237
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	7	2 748	34 899	1 192	4 560
Należności z tytułu podatku dochodowego		-	710	710	650
Inne instrumenty finansowe		-	-	428	421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	2 634	5 389	23 778	1 954
		5 382	40 998	26 108	7 585
Aktywa razem		2 090 133	2 117 220	1 794 249	1 645 822
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		51 432	51 432	49 954	49 954
Kapitał zapasowy		1 379 788	1 379 788	1 300 965	1 300 965
Pozostałe kapitały		5 064	5 064	43 807	43 807
Zyski zatrzymane, w tym:		398 828	358 758	(18 269)	(120 509)
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		<i>(108 182)</i>	<i>(108 182)</i>	<i>(149 118)</i>	<i>(149 118)</i>
<i>Zysk netto</i>		<i>507 010</i>	<i>466 940</i>	<i>130 849</i>	<i>28 609</i>
Akcje własne		-	-	(10 446)	(10 446)
		1 835 112	1 795 042	1 366 011	1 263 771
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		15 726	11 684	131 165	105 684
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	95 344	96 368	135 228	176 661
Kredyty i pożyczki	11	-	-	-	23 500
Zobowiązania tytułu leasingu	12	-	-	-	-
		111 070	108 052	266 393	305 845
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	9	1 258	1 039	2 984	3 405
Zobowiązania z tytułu dywidendy	9	-	27 773	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	-	216	852	1 138
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	61 382	103 701	63 190	21 151
Zobowiązania z tytułu weksli	13	20 938	20 738	28 298	9 030
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		4 060	-	-	-
Kredyty i pożyczki	11	26 566	29 790	29 588	15 677
Instrumenty pochodne	1d	297	1 620	8 116	7 922
Inne zobowiązania finansowe	14	28 821	28 654	28 064	16 924
Rezerwy	15	629	595	753	959
		143 951	214 126	161 845	76 206
Pasywa razem		2 090 133	2 117 220	1 794 249	1 645 822

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 61 do 106.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy					Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane		Akcje własne	Kapitały własne razem
		Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Kapitał zapasowy powstały z zysku z lat ubiegłych	Program opcji menadżerskich i inne płatności na bazie akcji	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.***	Wycena elementu kapitałowego o obligacji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto		
Stan na dzień 01.01.2021*	49 954	28 175	2 792	122 649	381	1 146 968	49 901	(188)	(11 301)	5 395	(149 118)	130 849	(10 446)	1 366 011
Podwyższenie kapitału	1 478	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 478
Podział wyniku	-	-	-	-	-	62 142	-	-	-	-	40 936	(103 078)	-	-
Dywidenda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(27 771)	-	(27 771)
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	-	-	-	16 681	-	-	-	-	(38 743)	-	-	-	10 446	(11 616)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	507 010	-	507 010
Stan na dzień 30.09.2021**	51 432	28 175	2 792	139 330	381	1 209 110	49 901	(188)	(50 044)	5 395	(108 182)	507 010	-	1 835 112

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Rozliczenie połączenia zostało szczegółowo zaprezentowane w **Nocie 22 „Połączenie jednostek”**.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy					Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane		Akcje własne	Kapitały własne razem
		Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Kapitał zapasowy powstały z zysku z lat ubiegłych	Program opcji menadżerskich i inne płatności na bazie akcji	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Wycena elementu kapitałowego o obligacji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto		
Stan na dzień 01.01.2020*	52 954	28 175	2 792	122 649	381	1 120 459	50 892	(188)	(10 753)	5 395	(211 010)	115 560	(30 159)	1 247 147
Umorzenie akcji własnych	(3 000)	-	-	-	-	(27 159)	-	-	-	-	-	-	30 159	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	53 668	-	-	-	-	61 892	(115 560)	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 446)	(10 446)
Rozliczenie nabycia akcji PEM SA przez MCI Capital ASI	-	-	-	-	-	-	-	-	(548)	-	-	-	-	(548)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	(991)	-	-	-	-	-	-	(991)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	28 609	-	28 609
Stan na dzień 30.09.2020**	49 954	28 175	2 792	122 649	381	1 146 968	49 901	(188)	(11 301)	5 395	(149 118)	28 609	(10 446)	1 263 771

*Dane przekształcone

**Dane przekształcone, niebadane

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy					Pozostałe kapitały				Zyski zatrzymane		Akcje własne	Kapitały własne razem
		Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Kapitał zapasowy powstały z zysku z lat ubiegłych	Program opcji menadżerskich i inne płatności na bazie akcji	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Wycena elementu kapitałowego o obligacji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto		
Stan na dzień 01.01.2020*	52 954	28 175	2 792	122 649	381	1 120 459	50 892	(188)	(10 753)	5 395	(211 010)	115 560	(30 159)	1 247 147
Umorzenie akcji własnych	(3 000)	-	-	-	-	(27 159)	-	-	-	-	-	-	30 159	-
Podział wyniku	-	-	-	-	-	53 668	-	-	-	-	61 892	(115 560)	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 446)	(10 446)
Rozliczenie nabycia akcji PEM SA przez MCI Capital ASI	-	-	-	-	-	-	-	-	(548)	-	-	-	-	(548)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	-	-	-	-	(991)	-	-	-	-	-	-	(991)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	130 849	-	130 849
Stan na dzień 31.12.2020*	49 954	28 175	2 792	122 649	381	1 146 968	49 901	(188)	(11 301)	5 395	(149 118)	130 849	(10 446)	1 366 011

*Dane przekształcone

Jednostkowe sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 61 do 106.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu sprawozdawczego	507 010	28 609
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	1 009	1 006
Straty (zyski) z tytułu zmian wyceny inwestycji w jednostkach zależnych	(407 934)	(48 028)
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	161	-
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	9 373	10 114
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych	(1 222)	(1 975)
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych	52 238	15 095
Zapłacony podatek dochodowy	710	(1 051)
Inne korekty	-	(125)
Zmiana stanu rezerw	(124)	(1 153)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	31 410	285
Wpływy z tytułu leasingu	-	147
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(1 825)	1 040
Obciążenie podatkowe	(111 379)	5 436
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	79 427	9 400
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	22	-
Splaty udzielonych pożyczek	429	-
Wydatki na pożyczki udzielone	-	(238)
Wypłaty na podwyższenia kapitału jednostki zależnej i pozostałych podmiotów ¹	(1 430)	-
Wydatki na zakup majątku trwałego	(141)	-
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-	150
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 120)	(88)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki na skup akcji własnych	-	(10 446)
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A.	(10 136)	(553)
Emisja obligacji	-	62 011
Emisja weksli własnych	-	53 000
Odsetki zapłacone od weksli	-	(2 108)
Splata kredytów i pożyczek	(2 845)	-
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(783)	(899)
Cash pool	757	2 571
Prowizje od kredytów	-	(11)
Zaciągnięcie zobowiązań finansowych	-	54
Splata odsetek cash pool	(267)	(170)
Wypłata dywidendy	(27 774)	-
Splata weksli własnych	(8 000)	(57 557)
Splata leasingu	(834)	(965)
Odsetki zapłacone od leasingu	(18)	(70)
Splata obligacji	(31 650)	(57 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	(17 901)	(3 342)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(99 451)	(15 485)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(21 144)	(6 173)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	23 778	8 127
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 634	1 954

*Dane niebadane

**Dane przekształcone i niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 61 do 106.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (zwana dalej „MCI Capital ASI S.A.”, „Spółką” lub „MCI”) postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Wrocław – Fabryczna dnia 21 lipca 1999 r. została wpisana do Rejestru Handlowego pod nr RHB 8752. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla miasta Wrocław – Fabryczna, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 28 marca 2001 r. Spółka została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000004542. Spółce nadano:

- REGON: 932038308,
- NIP: 899-22-96-521,

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1 w Warszawie, Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity / venture capital, inwestując swoje aktywa poprzez 4 fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną. Od dużych inwestycji typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielone w ramach MCI.PrivateVentures FIZ), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Helix Ventures FIZ i Internet Ventures FIZ. Oba fundusze na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są w likwidacji – likwidacja Helix Ventures FIZ rozpoczęła się 21.05.2021 r. natomiast likwidacja Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspiera rozwój spółek i nadzoruje wykonanie przez nie strategii biznesowej, a następnie poszukuje możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa MCI to certyfikaty inwestycyjne oraz udziały w jednostkach zależnych.

W dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję administracyjną w przedmiocie udzielenia MCI zezwolenia na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnątrz zarządzającego ASI („ZASI”). Konsekwencją prowadzenia przez MCI działalności jako licencjonowany ZASI jest podleganie pełnemu nadzorowi KNF w zakresie prowadzonej działalności inwestycyjnej na zasadach odpowiadających tym właściwym dla towarzystw funduszy inwestycyjnych.

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI. Połączenie spółek było poprzedzone uzyskaniem przez MCI decyzji ze strony KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia akcji MCI Capital TFI S.A. przez Spółkę. Decyzja została wydana w dniu 11 czerwca 2021 r.

Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów z uwzględnieniem korekt danych porównawczych.

Szczegółowe informacje zostały zawarte w **Nocie 22 „Połączenie jednostek”**.

Jednostką dominującą najwyższego szczebla jest MCI Management Sp. z o.o.

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z wymaganiami Międzynarodowego Standardu Rachunkowości nr 34 „Śródroczna sprawozdawczość finansowa” zatwierdzonego przez UE („MSR 34”).

Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF”) dla pełnego sprawozdania finansowego. Zawiera ono jednak wybrane noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki od daty jej ostatniego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r.

W związku z powyższym niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 r. opublikowanym w dniu 30 kwietnia 2021 r.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.07.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku,
 - za okres od dnia 01.07.2020 roku do dnia 30.09.2020 roku,
oraz
 - za okres od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku,
 - za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.09.2020 roku,
- nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

3. Informacja dotycząca sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* (dalej „MSSF 10”). W dniu 21 czerwca 2021 r. zostało zarejestrowane połączenie MCI z PEM. Spółką Przejmującą było MCI, natomiast Spółką Przejmowaną PEM. Do dnia połączenia Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korzystaniem ze zwolnienia zdefiniowanego w par. 32 MSSF 10, zgodnie z którym jednostka inwestycyjna nie konsoliduje jednostek zależnych za wyjątkiem jednostek, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej. Wraz z połączeniem spółek, MCI przejęło kontrolę nad podmiotem zarządzającym funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. W związku z powyższym po połączeniu powstał obowiązek konsolidacji. W związku z powyższym od dnia połączenia do 30 września 2021 r. Spółka posiadała jednostki zależne podlegające konsolidacji i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2021 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały i certyfikaty w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27. Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 17 listopada 2021 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2021 r. Zarząd Spółki, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Spółka finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji oraz innych instrumentów dłużnych, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Spółki i Spółka nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym dotyczące Spółki są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”), czyli złotego polskiego. Dane w sprawozdaniu prezentowane są w tysiącach złotych, o ile nie stwierdzono inaczej.

7. Kluczowe osądy i szacunki

Sporządzenie skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów, szacunków i założeń, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wielkości wykazane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym. Rzeczywiste wartości mogą różnić się od wartości szacowanych.

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

Poniżej przedstawiono główne założenia dotyczące przyszłości oraz inne podstawowe przyczyny niepewności szacunków na dzień bilansowy.

Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie wycen oficjalnych lub sprawozdawczych, w oparciu o wartość aktywów netto funduszy. W ocenie Spółki wyceny certyfikatów inwestycyjnych w wartości aktywów netto („WAN”) są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych inwestycji.

Główne informacje o certyfikatach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w **Nocie 5 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Utrata wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy wystąpiła utrata wartości inwestycji dokonanych w jednostkach zależnych. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości użytkowej inwestycji lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów, w zależności od tego, która z nich jest wyższa, a w przypadku gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Spółka może uzyskać z tytułu dywidend lub wpływów pieniężnych z tytułu ewentualnej sprzedaży inwestycji pomniejszonej o koszty sprzedaży. Na dzień 30 września 2021 r. Spółka nie zidentyfikowała utraty wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności – szczegóły zostały opisane w **Nocie 6 „Inwestycje w jednostki zależne”**.

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Spółka rozpoznaje składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego bazując na założeniu, że w przyszłości zostanie osiągnięty zysk podatkowy pozwalający na jego wykorzystanie. Pogorszenie uzyskiwanych wyników podatkowych w przyszłości mogłoby spowodować, że założenie to stałoby się nieuzasadnione.

Spółka dokładnie ocenia charakter i zakres dowodów uzasadniających wnioski, iż jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty przyszły dochód do opodatkowania wystarczający do odliczenia od niego nierozliczonych strat podatkowych, niewykorzystanych ulg podatkowych lub innych ujemnych różnic przejściowych.

Przy ocenie, czy osiągnięcie przyszłych dochodów do opodatkowania jest prawdopodobne (prawdopodobieństwo powyżej 50%), Spółka uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:

- a) Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka nie rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku odroczonego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego w II kwartale 2021 r. wynikało z przejęcia przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI z PEM w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego pomniejszają w bilansie wartość zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

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

- i nieuzasadnionego dzielenia operacji,
- ii angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,
- iii elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz
- iv inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR.

Powyższe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągnięte. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi.

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

Jednostka inwestycyjna

Zgodnie z kryteriami paragrafu 27 MSSF 10 jednostka spełnia definicję jednostki inwestycyjnej, jeżeli:

- uzyskuje środki finansowe od jednego lub większej liczby inwestorów w celu świadczenia temu inwestorowi (tym inwestorom) usług w zakresie zarządzania inwestycjami;
- zobowiązuje się wobec swojego inwestora (swoich inwestorów), że przedmiotem jej działalności jest inwestowanie środków finansowych jedynie w celu uzyskiwania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji, z przychodów z inwestycji lub z obu tych źródeł; oraz
- dokonuje wyceny i oceny wyników działalności w odniesieniu do zasadniczo wszystkich swoich inwestycji według wartości godziwej.

Głównym celem jakim kierowała się MCI nabywając certyfikaty inwestycyjne funduszy było uzyskiwanie korzyści poprzez inwestowanie w aktywa finansowe i uzyskiwanie zysków ze wzrostu wartości aktywów netto funduszy. Spółka inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji (certyfikatów inwestycyjnych). Działalność Spółki polega przede wszystkim na lokowaniu środków do czterech funduszy inwestycyjnych zamkniętych i uzyskiwaniu w ten sposób zwrotu z zainwestowanego kapitału. Spółka jako spółka publiczna posiada wielu inwestorów, dla których najistotniejszą kwestią jest zwrot z zainwestowanego kapitału w długim okresie. Zarząd Spółki analizuje i ocenia wyniki działalności Spółki przez pryzmat wzrostu wartości godziwej posiadanych aktywów będących certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poprzez które Spółka dokonuje swoich inwestycji. Spółka traktuje fundusze inwestycyjne zamknięte jako jednostki inwestycyjne i

z tego względu wycenia posiadane certyfikaty inwestycyjne tych funduszy do wartości godziwej przez rachunek wyników. Ponadto, od 21 czerwca 2021 r. w związku z połączeniem Spółki z PEM, Spółka posiada jednostki zależne wyceniane metodą praw własności.

Połączenie spółek pod wspólną kontrolą

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie spółek zostało rozliczone metodą łączenia udziałów jako połączenie pod wspólną kontrolą ze względu na fakt, że jednostką dominującą obu łączących się spółek na dzień połączenia był ten sam podmiot - MCI Management Sp. z o.o.

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Opublikowane Standardy i Interpretacje, które zostały wydane, ale jeszcze nie obowiązują i nie zostały wcześniej zastosowane:

- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 15 - reforma IBOR - Faza II, opublikowane 27 sierpnia 2020 i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2021 roku. Przepisy opublikowane w ramach Fazy II reformy IBOR dotyczą:
 - zmian przepływów pieniężnych, wynikających z umów;
 - rachunkowości zabezpieczeń;
 - ujawnień.
- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 25 czerwca 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSSF 16, Udogodnienia czynszowe związane z COVID-19 po 30 czerwca 2021, została opublikowana przez RMSR 31 marca 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 kwietnia 2021 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 Połączenia jednostek gospodarczych; MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe; MSR 37 Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe; coroczne ulepszenia 2018-2020, opublikowane 14 maja 2021, obowiązują dla okresów sprawozdawczych rozpoczynających się po 1 kwietnia 2021.

Standardy i interpretacje, które nie są jeszcze zatwierdzone przez Unię Europejską

Niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8, Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2 Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji zostały opublikowane 7 maja 2021 - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 września 2021 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontrahowane przez Spółkę.

Podatki

Na obowiązkowe obciążenia wyniku składają się: podatek bieżący oraz podatek odroczony. Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) netto w związku z wyłączeniem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów w latach następnych oraz pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

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

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych, podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe.

Spółka tworzy rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego od wszystkich dodatnich różnic przejściowych związanych z inwestycjami w jednostkach zależnych, z wyjątkiem sytuacji, w których spełnione są następujące dwa warunki:

- a) Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz
- b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Spółka nie rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku odroczonego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Rozwiązanie rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikało z przejęcia przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI z PEM w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczony podatek odroczony.

Pozycja aktywów lub zobowiązanie podatkowe nie powstaje, jeśli różnica przejściowa powstaje z tytułu wartości firmy lub z tytułu pierwotnego ujęcia innego składnika aktywów lub zobowiązania w transakcji, która nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub zobowiązanie stanie się wymagalne.

Podatek odroczony jest ujmowany w rachunku zysków lub strat, poza przypadkiem, gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio w kapitale własnym.

Na mocy umowy z dnia 16.06.2021 oraz aneksu do tej umowy z dnia 03.08.2021 zawartych pomiędzy MCI Capital Alternatywną Spółką Inwestycyjną Spółką Akcyjną oraz MCI Capital Towarzystwem Funduszy Inwestycyjnych Spółką Akcyjną została utworzona Podatkowa Grupa Kapitałowa funkcjonująca pod nazwą MCI ASI PGK. Umowa

została zarejestrowana przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w drodze decyzji wydanej dnia 31 sierpnia 2021 r.

Zgodnie z postanowieniami umowy o utworzeniu PGK, spółką dominującą, a tym samym reprezentującą PGK jest MCI Capital ASI S.A., natomiast spółką zależną jest MCI Capital TFI S.A.

Umowa o zawiązaniu Podatkowej Grupy Kapitałowej została zawarta na okres trzech kolejnych lat podatkowych, tj. od dnia 1 września 2021 do dnia 31 września 2024, a tym samym obejmuje następujące lata podatkowe:

4. rok pierwszy, tj. okres od dnia 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2022 roku;
5. rok drugi, tj. okres od 1 września 2022 roku do 31 sierpnia 2023 roku;
6. rok trzeci, tj. okres od dnia 1 września 2023 roku do dnia 31 sierpnia 2024 roku.

Spółki tworzące MCI ASI PGK mogą podjąć decyzję o przedłużeniu okresu funkcjonowania podatkowej grupy kapitałowej w drodze zawarcia nowej umowy i zarejestrowaniu jej przez właściwego naczelnika urzędu skarbowego.

Podatkowa Grupa Kapitałowa jest zobowiązana do osiągnięcia za swój każdy rok podatkowy wskaźnika rentowności podatkowej na poziomie co najmniej 2% liczonego jako udział dochodów w przychodach. Ponadto, PGK nie może korzystać ze zwolnień podatkowych oraz zawierać transakcji z podmiotami powiązanymi, niewchodzącymi w skład PGK, na warunkach odbiegających od warunków rynkowych. Spółki tworzące PGK odpowiadają solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych należnego za okres obowiązywania umowy.

Straty wygenerowane przez spółki przed powstaniem PGK nie ulegają przedawnieniu. Z tego też względu spółki są uprawnione do rozliczenia strat podatkowych w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, przy czym okres trwania PGK nie powinien być uwzględniany przy obliczaniu najbliższych kolejno po sobie następujących lat podatkowych.

9. Przekształcenia danych finansowych dotyczące lat poprzednich

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie Spółki ze spółką Private Equity Managers S.A. Spółka MCI Capital ASI S.A. występowała jako spółka przejmująca, natomiast spółka Private Equity Managers S.A. jako spółka przejmowana.

W związku z połączeniem Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych. Szczegóły dotyczące połączenia spółek zostały przedstawione w **Nocie 22 „Połączenia jednostek”**.

Zmiana prezentacji w sprawozdaniu finansowym

Spółka dokonała korekty prezentacyjnej innych instrumentów finansowych dotyczących uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ i Helix Ventures Partners FIZ. W sprawozdaniu na 30 września 2020 r. Spółka wydzielała te instrumenty i prezentowała je w oddzielnych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, a wynik na wycenie w osobnej linii sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów. Spółka zdecydowała się na korektę i prezentację instrumentu bazowego (certyfikaty inwestycyjne) łącznie z wbudowanym instrumentem pochodnym (uprzywilejowaną dystrybucją środków z funduszy). Na skutek wprowadzonej zmiany prezentacyjnej Spółka dokonała reklasyfikacji tych pozycji w danych porównawczych za rok 2020, jak przedstawiono w tabeli poniżej:

	Stan na dzień 30.09.2020 przed korektą PLN'000	korekta PLN'000	Stan na dzień 30.09.2020 po korekcie PLN'000
Aktywa trwałe			
Certyfikaty inwestycyjne	1 536 314	4 079	1 540 393
Inne instrumenty finansowe	4 079	(4 079)	-
	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 przed korektą PLN'000	korekta PLN'000	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020 po korekcie PLN'000
Zysk z działalności inwestycyjnej			
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	44 455	1 643	46 098
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	(2 243)	(1 643)	(3 886)

NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

Pozycja zyski i straty z inwestycji ujmuje przeszacowanie wartości aktywów finansowych oraz zrealizowany wynik na sprzedaży aktywów finansowych:

- udziały w jednostkach zależnych,
- certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych („FIZ”) należących do MCI,
- innych instrumentów finansowych.

1a. Aktualizacja wyceny akcji i udziałów

	Za okres: od 01.01.20201 do 30.09.2021**	Za okres:* od 01.07.2021 do 30.09.2021**	Za okres:* od 01.01.2020 do 30.09.2020**	Za okres:* od 01.07.2020 do 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
MCI Capital TFI S.A.	6 833	8 541	4 156	2 404
PEM Asset Management Sp. z o.o.	-	-	-	-
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa ***	445	-	1 675	497
Energy Mobility Partners Sp. z o.o. w likwidacji	-	-	(15)	-
	7 278	8 541	5 816	2 901

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Pozycja ta obejmuje udział w wyniku PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa za 1. półrocze 2021 (445 tys. zł)

W dniu 27 kwietnia 2021 r. wspólnicy spółki PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa („PSC”) podjęli uchwałę o rozwiązaniu umowy spółki. W efekcie rozwiązania umowy spółki PSC nastąpił podział majątku PSC, w wyniku którego Spółka Private Equity Managers S.A. ujęła w swoich księgach następujące składniki aktywów:

- certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez fundusz MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 30.997 tys. zł
- należności od funduszu MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 24.090 tys. zł

Łącznie wartość przyznanych aktywów wyniosła 55.087 zł.

Spółki MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. wyceniane są metodą praw własności. Spółka PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa klasyfikowana były jako jednostka inwestycyjna i wyceniana do wartości godziwej przez wynik finansowy.

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021**	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021**	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020**	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ	938	(610)	(1 330)	(895)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures FIZ	316 007	28 427	64 025	21 017
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	69 146	8 546	(22 472)	118
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	1 131	598	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ	(1 493)	-	1 331	894
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ	(1 070)	(1 070)	312	(224)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	384 659	35 891	41 866	20 910

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Wynik niezrealizowany jest wyznaczany jako różnica pomiędzy wyceną posiadanych certyfikatów na dzień bilansowy a wyceną certyfikatów na poprzedni dzień bilansowy (aktualizacja wartości) przy uwzględnieniu zmian w stanie posiadania certyfikatów (umorzenia, objęcie nowych emisji).

Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020*	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ	555	610	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures FIZ	-	-	366	-
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ	1 067	1 067	236	236
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	5 537	5 537	-	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	7 159	7 214	602	236

*Dane niebadane

Informacje na temat wycen powyższych pozycji zaprezentowano w **Nocie 5 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Inne przychody

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020*	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	790	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0	328	-	3 630	3 619
Razem inne przychody	1 118	-	3 630	3 619

*Dane niebadane

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020*	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	392 936	43 105	46 098	24 765
	392 936	43 105	46 098	24 765

*Dane niebadane

1c. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021**	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021**	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020**	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	7 720	1 224	(3 886)	(364)
	7 720	1 224	(3 886)	(364)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

1d. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień 30.09.2021**	Stan na dzień 30.06.2021**	Stan na dzień 31.12.2020	Stan na dzień* 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.***	(297)	(1 620)	(8 116)	(7 922)
	(297)	(1 620)	(8 116)	(7 922)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Od 28 czerwca 2019 r. Spółka gwarantuje uczestnikom subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego 5% stopę zwrotu na inwestycji w certyfikaty inwestycyjne serii S2. Wycena zobowiązania z tytułu udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2021 r. w kwocie 297 tys. zł została wykonana w oparciu o oczekiwaną wycenę zgodnie z przyjętą w umowie gwarantowaną stopą zwrotu.

W 3 kwartale 2021 r. miała miejsce realizacja części gwarancji w kwocie 99 tys. zł w związku z umorzeniem częściowym certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. objętych gwarancją.

Realizacja pozostałej części gwarancji będzie miała miejsce w momencie umorzenia lub odsprzedaży pozostałych certyfikatów inwestycyjnych serii S2 subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. przez obecnych uczestników.

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021**	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021**	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020**	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(1 009)	(255)	(1 006)	(380)
Zużycie materiałów i energii	(13)	(6)	(24)	(4)
Usługi obce	(2 157)	(963)	(2 117)	(751)
Podatki i opłaty	(77)	(42)	(34)	(25)
Wynagrodzenia	(991)	(632)	(1 456)	(759)
Świadczenia na rzecz pracowników	(19)	(6)	(18)	(6)
Ubezpieczenia społeczne	(98)	(14)	(99)	(28)
Pozostałe koszty	(182)	(32)	(456)	(137)
	(4 546)	(1 950)	(5 210)	(2 090)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021**	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021**	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020**	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	18	11	13	5
<i>Odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych</i>	-	-	5	-
<i>Odsetki od pożyczek</i>	18	11	8	5
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	2	2	10	10
Przychody prowizyjne - gwarancje***	798	299	674	56
Pozostałe przychody finansowe	5	(1)	23	(3)
	823	311	720	68

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***MCI Capital ASI S.A. świadczy usługi związane z inwestycjami polegające na udzielaniu wsparcia finansowego na rzecz jednostek, w których dokonano inwestycji w formie poręczeń i gwarancji celem maksymalizacji zwrotów z inwestycji. Działalność ta nie stanowi oddzielnej znaczącej działalności ani oddzielnego znaczącego źródła przychodu dla jednostki inwestycyjnej.

Koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021**	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021**	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020**	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:				
Wyemitowanych weksli	(639)	(200)	(2 625)	(590)
Wyemitowanych obligacji	(7 860)	(2 811)	(6 242)	(1 879)
Kredytów bankowych	(576)	(187)	(1 051)	(284)
Otrzymanych pożyczek	(29)	(10)	(26)	(9)
Cash pool	(267)	(90)	(170)	(43)
Zobowiązań z tytułu leasingu	(19)	(2)	(70)	(19)
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(256)	(87)	(342)	(117)
Prowizja od otrzymanego kredytu	(10)	(3)	(11)	(11)
Pozostałe koszty finansowe	(2)	8	-	-
	(9 658)	(3 382)	(10 537)	(2 952)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021**	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021**	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020**	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	507 010	40 070	28 609	19 052
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	49 914	51 432	49 160	49 008
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	10,16	0,78	0,58	0,39

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

5. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień** 30.09.2021	Stan na dzień** 30.06.2021	Stan na dzień* 31.12.2020*	Stan na dzień** 30.09.2020*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ	13 740	13 740	19 452	20 896
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 671 505	1 643 078	1 355 498	1 237 385
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	326 145	341 554	280 954	278 033
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	11 124	23 778	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ	3 518	3 518	5 011	3 567
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ	37	1 107	1 107	512
	2 026 069	2 026 775	1 662 022	1 540 393

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych jest dokonywana kwartalnie, w oparciu o wycenę do wartości godziwej należących do tych funduszy inwestycji w spółki portfelowe oraz innych lokat tych funduszy. Przeszacowanie wartości certyfikatów do ich wartości godziwej z wycen kwartalnych ujmowane jest w wyniku MCI na koniec każdego kwartału.

6. Inwestycje w jednostki zależne

	Stan na dzień** 30.09.2021	Stan na dzień** 30.06.2021	Stan na dzień* 31.12.2020	Stan na dzień*** 30.09.2020
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Capital TFI S.A.	57 494	48 953	50 661	42 020
PEM Asset Management Sp. z o.o.*****	-	-	-	-
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa****	-	-	54 211	53 716
	57 494	48 953	104 872	95 736

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Dane przekształcone i niebadane

****W dniu 27 kwietnia 2021 r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie rozwiązania spółki.

****W dniu 28 listopada 2019 r. PEM AM oraz TFI zawarły aneksy do umów zarządzania, których przedmiotem było potwierdzenie, że od dnia 10 grudnia 2019 r. PEM AM traci uprawnienia do wykonywania umowy, w tym w szczególności nie będzie podejmowała żadnych działań związanych z zarządzaniem portfelami funduszy, zarówno w odniesieniu do istniejących jak i przyszłych funduszy.

Charakterystyka spółek zależnych:

- **MCI Capital TFI S.A.**
Towarzystwo zarządzające funduszami inwestycyjnymi, mające siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależne od MCI (MCI posiada 100% akcji w spółce)
- **PEM Asset Management Sp. z o.o.** (dalej PEM AM)
Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udziałów w PEM AM). Do dnia 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca portfelami funduszy inwestycyjnych MCI (przed powrotem zarządzania do MCI Capital TFI S.A.)
- **Helix Ventures Asset Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w likwidacji**
W dniu 30 lipca 2020 r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki w sprawie zatwierdzenia sprawozdania likwidacyjnego spółki. PEM AM posiada 100% udziałów w spółce. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego spółka nie została wykreślona z KRS.
- **MCI Investments Sp. z o.o. (wcześniej działająca pod firmą EV Financing Sp. z o.o.)**
W dniu 14 lipca 2021 r. MCI nabyła 100% udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

We wszystkich wymienionych powyżej spółkach MCI posiada 100% akcji/udziałów oraz 100% praw głosu.

7. Należności

	Stan na dzień 30.09.2021**	Stan na dzień 30.06.2021**	Stan na dzień* 31.12.2020	Stan na dzień* 30.09.2020***
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności od podmiotów powiązanych****	1 466	116	117	381
Pozostałe należności handlowe	1 195	33 556	5	7
Należności podatkowe / budżetowe	-	624	438	411
Rozliczenia międzyokresowe	74	108	125	3 738
Inne należności	13	502	514	511
	2 748	34 906	1 199	5 048
W tym:				
Część długoterminowa:	-	7	7	488
Część krótkoterminowa:	2 748	34 899	1 192	4 560
	2 748	34 906	1 199	5 048

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Dane przekształcone i niebadane

****Na pozycję należności od podmiotów powiązanych składają się głównie należności z tytułu umorzonych certyfikatów inwestycyjnych.

Z uwagi na krótkoterminowy charakter powyższych należności ich wartość bilansowa jest najlepszym przybliżeniem wartości godziwej.

Należności od podmiotów powiązanych

	Stan na dzień 30.09.2021**	Stan na dzień 30.06.2021**	Stan na dzień* 31.12.2020	Stan na dzień* 30.09.2020***
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI.PrivateVentures FIZ	299	500	-	-
MCI.Partners FIZ	-	31 842	-	-
MCI Capital TFI S.A.	92	1 204	107	210
PEM Asset Management Sp. z o. o.	3	2	-	5
AAW X Sp. z o.o.	-	-	-	148
TV 1 Holding Sp. z o.o.	2	-	-	-
Helix Ventures Partners FIZ	1 067	-	-	-
Pozostałe	3	8	10	17
	1 466	33 556	117	380

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Dane przekształcone i niebadane

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 2.634 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 30 czerwca 2021 r. 5.389 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2020 r. 23.778 tys. zł, na dzień 30 września 2020 r. 1.954 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym oraz lokaty bankowe.

9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2021**	Stan na dzień 30.06.2021**	Stan na dzień* 31.12.2020	Stan na dzień* 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	99	39	115	474
Pozostałe zobowiązania handlowe	477	-	79	405
Zobowiązania z tytułu dywidend	-	27 773	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków	19	286	15	26
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	20	180	17	23
Zobowiązani z tytuł Carry fee	-	-	1 163	1 163
Rozliczenia międzyokresowe***	618	467	495	295
Pozostałe zobowiązania	25	67	1 100	1 019
	1 258	28 812	2 984	3 405
W tym:				
Część długoterminowa:	-	-	-	-
Część krótkoterminowa:	1 258	28 812	2 984	3 405
	1 258	28 812	2 984	3 405

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Pozycja dotyczy głównie rozliczeń z tytułu kosztów okresu, za które spółka nie otrzymała jeszcze faktur.

10. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień 30.09.2021**	Stan na dzień 30.06.2021**	Stan na dzień* 31.12.2020	Stan na dzień* 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	184 000	184 000	241 000	241 000
Wartość kosztów związanych z emisją	(349)	(349)	(371)	(349)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	183 651	183 651	240 629	240 651
Odsetki naliczone – koszty narastająco	40 238	37 427	40 290	38 196
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(35 513)	(21 009)	(25 501)	(24 035)
Splata***	(31 650)	-	(57 000)	(57 000)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	156 726	200 069	198 418	197 812
Część długoterminowa:	95 344	96 368	135 228	176 661
Część krótkoterminowa:	61 382	103 701	63 190	21 151
	156 726	200 069	198 418	197 812

*Dane przekształcone

**Danie niebadane

***Spółka dokonała przedterminowego wykupu obligacji serii P (nominał o wartości 37 mln zł) w dniu 2 marca 2020 r. oraz wykupu obligacji serii O (nominał o wartości 20 mln zł) w terminie wymagalności w dniu 19 czerwca 2020 r. W dniu 23 września 2021 r. Spółka dokonała częściowego przedterminowego wykupu 31.650 sztuk obligacji serii B (nominał o wartości 31,65 ml zł; obligacje wyemitowane przez PEM i przejęte przez MCI w związku z połączeniem spółek).

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

Poniższa tabela prezentuje wartość zobowiązań z tytułu emisji, datę emisji, wykupu, saldo wypłaconych odsetek oraz oprocentowanie obligacji.

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2021 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2020 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria N	29.12.2016	29.12.2021	45 000	stałe 6,5%	45 000	1 458	11 708
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	3 245	-
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	852	-
Seria B*	20.12.2013	20.06.2022	8 350	WIBOR 6M + 5,0	8 350	12 346	5 904
					152 350	17 901	17 612

*Obligacje wyemitowane przez Private Equity Managers S.A. i przejęte przez MCI Capital ASI S.A. w związku z połączeniem spółek.

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia są certyfikaty inwestycyjne subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielonych w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Obligacje pozostałych serii nie są zabezpieczone.

Zobowiązania z tytułu obligacji będą regulowane przez Spółkę głównie ze środków pieniężnych pozyskiwanych z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych oraz środków własnych Spółki.

11. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty i pożyczki są instrumentami finansowymi udzielonymi pierwotnie spółce PEM. W ramach połączenia Spółki z PEM, Spółka weszła w prawa i obowiązki PEM i tym samym zobowiązania z tytułu poniższych kredytów i pożyczek przeszły na Spółkę.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	23 500	-	23 500
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	3 066	-	3 066*
				26 566	-	26 566
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	26 566	-	26 566
				26 566	-	26 566

*Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 3.066 tys. zł.

W okresie od stycznia do września 2021 r. Spółka zapłaciła 577 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.594 tys. zł.

W związku ze zrealizowanym połączeniem MCI z PEM, Zarząd Spółki jest w trakcie rozmów z ING Bank Śląski S.A. mających na celu kontynuację finansowania w postaci kredytu dla MCI w kolejnych latach.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	23 500	-	23 500
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	4 994	-	4 994*
				28 494	-	28 494
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	28 494	-	28 494
				28 494	-	28 494

*Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4 994 tys. zł.

W I półroczu 2021 r. Spółka zapłaciła 389 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano zaciągnięcia netto kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 334 tys. zł.

W związku ze zrealizowanym połączeniem MCI z PEM, Zarząd Spółki jest w trakcie rozmów z ING Bank Śląski S.A. mających na celu kontynuację istniejącej umowy kredytowej przez MCI w kolejnych latach.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2020

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem
				nominalna	naliczonych odsetek	
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022**	WIBOR 3M + 2,8%	23 651	-	23 651
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	4 660	-	4 660*
				28 311	-	28 311
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				28 311	-	28 311
				28 311	-	28 311

*Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4.660 tys. zł.

**Zgodnie z umową kredytową termin spłaty przypada na 30 grudnia 2022. Na dzień 31 grudnia 2020 r. miało miejsce wystąpienie przypadku naruszenia kowenantów. Z tego względu Spółka zaklasyfikowała całość zobowiązania z tytułu kredytu terminowego do zobowiązań krótkoterminowych. Mimo naruszenia kowenantów umowa nie została wypowiedziana. W związku ze zrealizowanym połączeniem MCI z PEM Zarząd Spółki podjął rozmowy z ING Bank Śląski S.A. mające na celu kontynuację finansowania w postaci kredytu dla MCI w kolejnych latach.

W 2020 r. Spółka zapłaciła 1.315 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu terminowego w kwocie 9.099 tys. zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2020

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem
				nominalna	naliczonych odsetek	
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	32 750	152	32 902
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2020	WIBOR 1M + 1%	5 005	-	5 005*
				37 755	152	37 907
W tym:						
Część długoterminowa:				23 500	-	23 500
Część krótkoterminowa:				14 255	152	14 407
				37 755	152	37 907

*Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 5.005 tys. zł.

W okresie od stycznia do września 2020 r. Spółka zapłaciła 899 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano zaciągnięcia netto kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 54 tys. zł

Pożyczki - stan na dzień 30.09.2021

W dniu 23 września 2021 r. cała pożyczka została spłacona w kwocie 1.306 tys. zł.

Pożyczki - stan na dzień 30.06.2021

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI.Partners FIZ	31.12.2021	3,27%	1 100	196	1 296*
			1 100	196	1 296

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe.

Pożyczki - stan na dzień 31.12.2020

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI.Partners FIZ	31.12.2021	3,27%	1 100	177	1 277*
			1 100	177	1 277

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

Pożyczki - stan na dzień 30.09.2020

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI.Partners FIZ	31.12.2020	3,27%	1 100	170	1 270*
			1 100	170	1 270

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

12. Zobowiązania z tytułu leasingu

Na dzień 30.09.2021 r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu leasingu. Zobowiązania z tytułu leasingu w łącznej kwocie 216 tys. zł na dzień 30.06.2021 r., w kwocie 852 tys. zł na dzień 31.12.2020 r. oraz w kwocie 1.138 tys. zł na dzień 30.09.2020 r. wynikały z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym dotychczasowa umowa najmu powierzchni biurowej od 1 stycznia 2019 r. klasyfikowana była jako umowa leasingowa.

W dniu 26 lipca 2021 r. Spółka podpisała nową umowę najmu z „Apollo Invest” sp. z o.o. Niniejsza umowa dotyczy najmu pomieszczeń biurowych oraz pomieszczeń magazynowych i została zawarta na czas oznaczony tj. na okres 108 miesięcy począwszy od dnia 4 października 2021 r.

13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli

	Stan na dzień 30.09.2021** PLN'000	Stan na dzień 30.06.2021** PLN'000	Stan na dzień* 31.12.2020 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2020** PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień wypłaty weksla w wartości nominalnej	19 615	19 615	27 615	8 615
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień wypłaty	19 615	19 615	27 615	8 615
Odsetki naliczone	1 323	1 123	683	415
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	20 938	20 738	28 298	9 030

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Dnia 26 marca 2021 r. Spółka dokonała częściowej spłaty weksla objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. w kwocie 8 mln zł.

14. Inne aktywa/zobowiązania finansowe

Od 14 lipca 2015 r. w ramach funkcjonującej wówczas Grupy Kapitałowej PEM powstał system „Cash pool” tj. usługa finansowa umożliwiająca wzajemne bilansowanie sald rachunków spółek z Grupy. Dzięki tej usłudze PEM S.A. zyskała silniejszą pozycję negocjacyjną, wyższą wiarygodność kredytową, a także bardziej efektywnie wykorzystuje środki pieniężne oraz obniża koszty odsetkowe.

W związku z połączeniem Spółki z PEM S.A., czego skutkiem było wstąpienie przez MCI we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A., MCI na dzień bilansowy posiadała zobowiązanie wobec PEM Asset Management Sp. z o.o. w kwocie 28.821 tys. zł z tytułu „Cash pool” (w kwocie 28.654 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 r., 28.064 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r., oraz 16.924 tys. zł na dzień 30 września 2020 r.).

15. Rezerwy

	Stan na dzień 30.09.2021**	Stan na dzień 30.06.2021**	Stan na dzień* 31.12.2020	Stan na dzień* 30.09.2020**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	353	275	400	425
Pozostałe rezerwy	276	320	353	534
	629	595	753	959

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2021*	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.09.2021**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	400	493	(296)	(244)	353
Pozostałe rezerwy***	353	417	(14)	(480)	276
Rezerwy razem	753	910	(310)	(724)	629

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Pozostałe rezerwy składają się przede wszystkim z rezerw na badanie oraz sporządzenie sprawozdań finansowych.

16. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Razem
Inwestycje:				
Akcje i udziały	7	58 494	-	58 502
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 026 069	2 026 069
Należności:				
Udzielone pożyczki	-	-	-	-
Należności handlowe	-	95	1 370	1 466
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe	-	-	99	99
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	20 938	20 938
Inne zobowiązania finansowe	-	28 821	-	28 821
Instrumenty pochodne	-	-	297	297
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	91 105	91 105
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	7 278	-	7 278
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	384 658	384 658
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	7 159	7 159
Przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego	-	1 118	-	1 118
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	7 720	7 720
Przychody działalności operacyjnej	-	37	-	37
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	2	546	23	571
Przychody finansowe	-	-	799	799
Koszty finansowe	-	(523)	(5 609)	(6 132)

*Podmiotem ostatecznie kontrolującym jest spółka MCI Management Sp. z o.o.

**Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A., PEM AM Sp. z o.o. oraz PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Sp. k., MCI Investments Sp. z o.o.

***Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne oraz spółki portfelowe pod funduszami.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаныmi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 20 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.*

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane****	Razem
Inwestycje:				
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 662 022	1 662 022
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	104 872	-	104 872
Należności:				
Udzielone pożyczki	-	-	186	186
Należności krótkoterminowe	-	107	10	117
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	115	-	115
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	133 118	133 118
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	28 298	28 298

Instrumenty pochodne	-	-	8 116	8 116
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	1 277	-	1 277
Inne zobowiązania finansowe	-	28 064	-	28 064
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości udziałów	-	14 954	-	14 954
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	163 495	163 495
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	602	602
Przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego	-	5 098	-	5 098
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(4 080)	(4 080)
Przychody działalności operacyjnej	-	-	152	152
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	-	894	896
Przychody finansowe	-	-	618	618
Koszty finansowe	-	(715)	(4 626)	(5 341)

*Dane wynikowe oraz bilansowe zostały przekształcone

**Podmiotem ostatecznie kontrolującym jest spółka MCI Management Sp. z o.o.

***Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A., PEM AM Sp. z o.o., PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Sp. k.

****Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne oraz spółki portfelowe pod funduszami.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаныmi wymienionymi powyżej, Spółka udzielała również poręczeń i gwarancji jednostkom powiązаныm, które zostały opisane szczegółowo w **Nocie nr 20 „Poręczenia i gwarancje”**.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 września 2020 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.*

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane****	Razem
Inwestycje:				
Akcje i udziały	7	95 736	-	95 743
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 540 393	1 540 393
Należności:				
Udzielone pożyczki	-	181	-	181
Należności krótkoterminowe	-	217	164	381
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	474	-	474
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	132 299	132 299
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	1 270	1 270
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	9 030	9 030
Instrumenty pochodne	-	-	7 922	7 922
Inne zobowiązania finansowe	-	16 924	-	16 924
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	5 816	-	5 816
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	41 866	41 866
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	602	602
Przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego	-	-	3 630	3 620
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(3 886)	(3 886)
Przychody działalności operacyjnej	-	61	-	61

Przychody – podnajem powierzchni biurowej	2	632	50	684
Przychody finansowe	-	18	604	973
Koszty finansowe	-	(510)	(2 748)	(3 258)

*Dane wynikowe oraz bilansowe zostały przekształcone

**Podmiotem ostatecznie kontrolującym jest spółka MCI Management Sp. z o.o.

***Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A., PEM AM Sp. z o.o., PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Sp. k.

****Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne oraz spółki portfelowe pod funduszami.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka udzielała również poręczeń i gwarancji jednostkom powiązanym, które zostały opisane szczegółowo w **Nocie nr 20 „Poręczenia i gwarancje”**.

17. Dywidenda

W 2020 r. Spółka MCI Capital ASI S.A. wygenerowała zysk w wysokości 126.683 tys. zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu 17 czerwca 2021 r. powzięło uchwałę nr 07/ZWZ/2021, w której postanowiono dokonać podziału zysku netto Spółki przeznaczając kwotę 98.910 tys. zł na kapitał zapasowy, natomiast pozostałą kwotę zysku netto tj. 27.773 tys. zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki. Dywidenda została wypłacona w dniu 24 września 2021 r.

Spółka PEM S.A. poniosła stratę w 2020 roku w wysokości 36.770 tys. zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu 18 czerwca 2021 r. powzięło uchwałę nr 8/ZWZ/2021, w której postanowiono pokryć przedmiotową stratę z kapitału zapasowego Spółki.

18. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne na bazie akcji

Spółka nie uchwaliła Programów motywacyjnych na bazie akcji dla Członków Zarządu i Kluczowej Kadry Kierowniczej na rok 2021 r.

19. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Odszkodowanie JTT

W dniu 2 października 2006 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę 38,5 mln zł z tytułu poniesionych strat oraz utraconych korzyści przez Spółkę jako akcjonariusza JTT Computer S.A., powstałych w wyniku bezprawnego działania organów skarbowych. Na podstawie prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 31 marca 2011 r. Spółka otrzymała odszkodowanie w wysokości 46,6 mln zł (wraz z należnymi odsetkami). Skarb Państwa odwołał się od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu wnosząc skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 26 kwietnia 2012 r. Sąd Najwyższy uchylił korzystny dla Spółki wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu. Dnia 17 stycznia 2013 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu podtrzymał zaskarżony wyrok ponownie przyznając Spółce odszkodowanie.

Skarb Państwa złożył do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. Na skutek wniesionej skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy uchylił w dniu 26 marca 2014 r. wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu.

W lipcu 2014 r. odbyło się pierwsze posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym dopuszczony został dowód z uzupełniającego przesłuchania świadków. W marcu 2015 r. odbyło się kolejne posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym zostali przesłuchani kolejni świadkowie.

Sąd przeprowadził dowody z zakresu osobowych środków dowodowych, po czym skierował zapytanie do zespołu biegłych czy podejmą się sporządzenia uzupełniającej pisemnej opinii z przesłuchania biegłego oraz w jakich terminach. Biegli wyrazili gotowość sporządzenia opinii uzupełniającej. W styczniu 2017 r. Sąd skierował wobec biegłych pismo ponagląjące do złożenia opinii. W dniu 6 marca 2017 r. biegli przekazali opinię uzupełniającą, która

podtrzymuje dotychczasowe ustalenia biegłych. Złożono pismo z ustosunkowaniem się do opinii jak również Skarb Państwa wniósł zarzuty do opinii.

W dniu 18 września 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydał wyrok, w ramach którego zmienił zaskarżony wyrok i postanowił zasądzić od Skarbu Państwa na rzecz MCI Capital ASI S.A. (MCI) kwotę 2,2 mln PLN wraz z odsetkami oddalając powództwo MCI w pozostałej części. Sąd, w ustnych motywach rozstrzygnięcia, wskazał, iż wysokość szkody MCI ustalił na zasadzie uznania sędziowskiego.

Wykonanie opisanego wyżej wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu spowodowało wypływ środków pieniężnych ze Spółki o wartości 42,8 mln zł.

W maju 2019 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku. 19 lipca 2019 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu.

W dniu 17 stycznia 2020 roku, na posiedzeniu niejawnym, Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną. Przyjęcie przez Sąd Najwyższy skargi kasacyjnej oznacza to, iż skarga kasacyjna spełnia wszystkie warunki formalne – w szczególności Sąd Najwyższy zweryfikował, że spełniony został warunek polegający na zamieszczeniu w skardze prawidłowo sformułowanego wniosku o przyjęcie skargi kasacyjnej do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, a następnie, że wniosek zawierał należyte i przekonujące uzasadnienie.

W dniu 28 października 2021 roku, odbyła się rozprawa przed Sądem Najwyższym, której przedmiotem było rozpoznanie skargi kasacyjnej Spółki od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18 września 2018 roku. Sąd Najwyższy po przeprowadzeniu rozprawy odroczył ogłoszenie wyroku w sprawie na dzień 25 listopada 2021 roku.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka oczekuje na rozpatrzenie skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy.

Na dzień bilansowy z tego tytułu nie były ujęte w sprawozdaniu finansowe żadne należności lub rezerwy.

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 20 czerwca 2011 r. Spółka zwrócił się do Ministra Finansów o wydanie interpretacji w przedmiocie podatku dochodowego od odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa za utratę wartości akcji JTT Computer S.A. należących do Spółki. Zdaniem Spółki odszkodowanie uzyskane od Skarbu Państwa nie stanowi przychodu stanowiącego podstawę opodatkowania. Organ podatkowy w wydanej interpretacji indywidualnej z dnia 14 września 2011 r. uznał stanowisko Spółki za nieprawidłowe, w związku z czym Spółka złożyła skargę na interpretację do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 12 listopada 2012 r. uznał, że skarga nie zasługuje na uwzględnienie. W styczniu 2013 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Naczelny Sąd Administracyjny w dniu 9 kwietnia 2015 r. wydał wyrok, w którym oddalił skargę kasacyjną. Wyrok jest prawomocny. Po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, Spółka podjęła decyzję o wniesieniu skargi do Trybunału Konstytucyjnego dotyczącą niezgodności z konstytucją opodatkowania odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa. Skarga została wniesiona w dniu 3 listopada 2015 r. W dniu 26 kwietnia 2016 r. Trybunał Konstytucyjny odmówił dalszego biegu skardze konstytucyjnej. Tym samym wyczerpane zostały, przewidziane krajowymi regulacjami proceduralnymi, możliwości kwestionowania działania Skarbu Państwa.

W ocenie Zarządu odszkodowanie otrzymane od Skarbu Państwa nie jest przysporzeniem majątkowym, więc nie spełnia definicji dochodu w myśl przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie powinno zatem być traktowane jako przychód podatkowy. Dodatkowo należy zauważyć, że Skarb Państwa dokonał pomniejszenia wypłaconego Spółce odszkodowania o wartość zapłaconego przez Spółkę podatku, natomiast wyrządzona szkoda, powinna w ocenie Zarządu zostać naprawiona w całości.

W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na złożenie korekty deklaracji CIT, aby wnioskować o zwrot zapłaconego podatku od otrzymanego odszkodowania.

W dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wystąpiła do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011. W korekcie deklaracji CIT-8 za rok 2011 Spółka wykazała kwotę nadpłaty w wysokości 5,3 mln zł.

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, że sprawa o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011 została przekazana do Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

W dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała od Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty. Od tej decyzji Spółka złożyła odwołanie w dniu 22 czerwca 2017 r. do organu odwoławczego, tj. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu odwoławczego, który utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji, tj. Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Dnia 13 października 2017 r. Spółka wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 13 września 2017 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 27 września 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie rozpoznał skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 7 czerwca 2017 r. odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 w kwocie 5,3 mln zł. Spółka wystąpiła z ponownym wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty dnia 18 lutego 2019 r. uwzględniającym wyrok Sądu Apelacyjnego z dnia 18 września 2018 r. i złożyła korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. W dniu 18 lutego 2019 r. Spółka wysłała korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za wskazany okres.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o odmowie wszczęcia postępowania w sprawie stwierdzenia nadpłaty na podstawie wniosku z 18 lutego 2019 r. Zdaniem organu doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. z dniem 31 grudnia 2017 r. W dniu 6 maja 2019 r. Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o odmowie wszczęcia postępowania, gdyż zdaniem Spółki, wniesienie skargi do sądu administracyjnego na decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty skutkuje zawieszeniem biegu terminu przedawnienia i w konsekwencji nie doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. Dnia 13 maja 2019 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przekazał do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej swoje stanowisko w sprawie zażalenia. Dnia 22 lipca 2019 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy zaskarżone postępowanie. Dnia 28 sierpnia 2019 r. Spółka złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W październiku 2019 roku Spółka otrzymała odpis odpowiedzi Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z 24 września 2019 roku skierowanej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę. W dniu 25 lutego 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę na postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w drugiej sprawie nadpłatowej argumentując swoją decyzję przedawnieniem zobowiązania podatkowego. W dniu 10 lipca 2020 r. Spółka otrzymała wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 25 lutego 2020 r. wraz z pisemnym uzasadnieniem. W dniu 10 sierpnia 2020 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Postępowanie dotyczy błędnego zdaniem Spółki orzecznictwa organów skarbowych, w którym to organy te wyrażają stanowisko, że nie doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia w sprawie nadpłatowej. W związku z powyższym, dopiero po pomyślnym rozstrzygnięciu tej kwestii (tj. rozstrzygnięciu, w którym NSA uzna, że doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia), będzie można powrócić do kwestii zwrotu nadpłaty z tytułu korekty CIT za 2011 r.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka oczekuje na rozpatrzenie skargi kasacyjnej przez Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Na dzień bilansowy z tego tytułu nie były ujęte w sprawozdaniu finansowe żadne należności lub rezerwy.

20. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia udzielone na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ

- Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. oraz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 511.044 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 382.714 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 12.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

W dniu 3 września 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG aneks do umowy zastawu finansowego i rejestrowego, w którym bank wyraził zgodę na zdjęcie zastawu z 32 634 wykupionych z dniem 14 lipca 2021 r. certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

Poręczenia otrzymane

Dnia 26 lipca 2017 r. zawarta została umowa kredytowa pomiędzy Private Equity Managers S.A. jako Kredytobiorcą, PEM Asset Management Sp. z o.o. jako Poręczycielem oraz ING Bankiem Śląskim S.A. jako Kredytodawcą. Kredytodawca udostępnił Kredytobiorcy kredyty w łącznej kwocie 30.000.000 zł (w tym 5.000.000 zł w postaci kredytu w rachunku bieżącym oraz 25.000.000 zł w postaci kredytu terminowego (Transza A)), których przeznaczeniem jest finansowanie bieżącego kapitału obrotowego w toku zwykłej działalności oraz finansowanie zapłaty na wykup obligacji imiennych Serii C przez Kredytobiorcę. Dnia 21 listopada 2018 r. zawarty został aneks do umowy kredytowej pomiędzy Private Equity Managers S.A. jako Kredytobiorcą, PEM Asset Management Sp. z o.o. i MCI Capital ASI S.A. jako Poręczycielami oraz ING Bankiem Śląskim S.A. jako Kredytodawcą. W ramach aneksu Kredytobiorca zwiększył dostępny kredyt dla Kredytobiorcy o kwotę 15.000.000 zł.

W związku z połączeniem Spółki z PEM, zobowiązanie z tytułu kredytu zostało przeniesione z PEM na Spółkę. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają rozmowy pomiędzy Spółką oraz ING Bankiem Śląskim S.A. na temat zmiany umowy finansowania.

PEM Asset Management Sp. z o.o. jako Poręczyciel nieodwołalnie i bezwarunkowo udzielił Kredytodawcy poręczenia za należyte i terminowe wykonanie przez Kredytobiorcę wszelkich jego zobowiązań pieniężnych oraz zobowiązał się, że dokona zapłaty poręczonego zobowiązania niezwłocznie na żądanie Kredytodawcy w przypadku, gdy Kredytobiorca nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej. Poręczenie udzielone przez Poręczyciela zostało pierwotnie udzielone do kwoty 36.000.000 zł i następnie w związku z zawarciem aneksu zwiększone do kwoty 54.000.000 zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 grudnia 2025 r. Bank jest uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności złożonemu oświadczeniu o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 par 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego w terminie do 31 grudnia 2026 r.

MCI Capital ASI S.A. jako Poręczyciel nieodwołalnie i bezwarunkowo udzielił Kredytodawcy poręczenia za należyte i terminowe wykonanie przez Kredytobiorcę wszelkich jego zobowiązań pieniężnych wynikających z Transzy B finansowania udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się, że dokona zapłaty poręczonego zobowiązania niezwłocznie na żądanie Kredytodawcy w przypadku, gdy Kredytobiorca nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej. Poręczenie udzielone przez Poręczyciela zostało udzielone do kwoty 18.000.000 zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 grudnia 2025 r. Bank jest uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności złożonemu oświadczeniu o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 par 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego w terminie do 31 grudnia 2026 r. Poręczenie zostało udzielone pod warunkiem zawieszającym, którego ziszczenie wymaga łącznego spełnienia następujących przesłanek:

- nastąpi zakończenie zarządzania przez PEM Asset Management Sp. z o.o. jakimkolwiek funduszem,
- PEM Asset Management Sp. z o.o., jako poręczyciel, nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty w ramach udzielonego poręczenia.

Przelew wierzytelności

Dnia 21 stycznia 2020 r. została zawarta umowa przelewu wierzytelności pomiędzy MCI Capital TFI S.A. oraz ING Bank Śląski S.A., na mocy której MCI Capital TFI S.A. jako cedent zabezpiecza spłatę wierzytelności ING Bank Śląski S.A. z tytułu umowy kredytowej z dnia 26 lipca 2017 r. w formie przelewu na rzecz banku swoich wierzytelności wynikających z należnych do pobrania opłat za zarządzanie funduszami do wysokości zadłużenia z tytułu umowy kredytowej wraz z odsetkami, prowizjami i innymi kosztami, związanymi z umową kredytową. Umowa została zawarta w konsekwencji powrotu zarządzania funduszami inwestycyjnymi do MCI Capital TFI S.A. z dniem 10 grudnia 2019 r.

21. Umowy leasingu

Na dzień bilansowy Spółka nie była stroną umowy najmu powierzchni biurowej, która klasyfikowana byłaby jako umowa leasingu w świetle MSSF 16.

W dniu 26 lipca 2021 r. Spółka podpisała nową umowę najmu z „Apollo Invest” sp. z o.o. Niniejsza umowa dotyczy najmu pomieszczeń biurowych oraz pomieszczeń magazynowych i została zawarta na czas oznaczony tj. na okres 108 miesięcy począwszy od dnia 4 października 2021 r.

22. Połączenie jednostek

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI.

Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

W ramach Planu Połączenia ustalono parytet wymiany akcji: 1 (akcja Spółki Przejmującej) : 1 (akcji Spółki Przejmowanej), co oznacza, że za 1 akcję PEM akcjonariusze PEM otrzymali 1 akcję MCI. Podstawą dla wyznaczenia parytetu wymiany akcji była wycena giełdowa obu Spółek skorygowana o opublikowane szacunkowe wyniki finansowe GK PEM za rok 2020, z których wynikało, że wartość księgową 1 akcji PEM na 31 grudnia 2020 r. wynosiła 17,65 zł.

Przed połączeniem MCI posiadało 29,2% akcji PEM, a więc w ramach połączenia 70,8% akcji PEM odpowiadające liczbie 2.424.084 sztuk podlegało zamianie na akcje MCI. W związku z faktem, iż MCI posiadała akcje własne, część połączenia została rozliczona w formie wydania akcjonariuszom PEM akcji własnych MCI, a pozostała część wydawanych akcjonariuszom PEM akcji pochodziła z podwyższenia kapitału MCI.

Podsumowując:

- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 945.259 akcji własnych Spółki Przejmującej,
- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 1.478.825 nowych akcji serii B1 na okaziciela Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, pochodzących z podwyższenia kapitału, w związku z czym kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 49.953 tys. zł do kwoty 51.432 zł, tj. o kwotę 1.478 tys. zł.
- MCI przejęło 70,8% akcji Spółki Przejmowanej z prawem głosu i w wyniku zrealizowania powyższej wymiany akcji było w posiadaniu 100% akcji Spółki Przejmowanej na dzień połączenia

Połączenie Spółek nastąpiło przede wszystkim z następujących przyczyn:

- Nieuzyskania przez 6-letni okres funkcjonowania Grupy Kapitałowej PEM („Grupa PEM”) stabilnych zewnętrznych aktywów do zarządzania (nie pochodzących od MCI lub podmiotów powiązanych z MCI („Grupa MCI”)) i braku realnych filarów samodzielnego rozwoju Grupy PEM w przyszłości
- Oczekiwania Zarządu MCI, że konsolidacja kapitału łączących się Spółek (poprzez uzyskanie kontroli nad MCI Capital TFI S.A.) w ramach jednego silnego podmiotu gospodarczego, tj. MCI, działającego już nie tylko jako inwestor inwestujący w różne klasy aktywów, ale także zarządzający tymi aktywami, może prowadzić do wzrostu zaufania wśród akcjonariuszy / inwestorów, dawców kapitału czy kontrahentów Spółki, a także pozytywnie wpłynie na wycenę giełdową MCI
- Oczekiwania Zarządu MCI, że dzięki nowej emisji akcji wydawanych przez Spółkę Przejmującą w zamian za akcje Spółki Przejmowanej, a także dzięki możliwości konsolidacji przez MCI przychodów i przepływów osiągniętych przez MCI Capital TFI S.A. za zarządzanie Funduszami nastąpi poprawa wskaźników finansowych Spółki Przejmującej, co przełoży się na wzmocnienie jej sytuacji finansowej, w tym także zwiększenie jej zysków netto
- Możliwości uzyskania wymiernych korzyści z zakresu: racjonalizacji struktury organizacyjnej poprzez jej uproszczenie, co prowadzi do jeszcze większej transparentności Grupy MCI, a także redukcji kosztów związanych z utrzymaniem dwóch spółek giełdowych.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów – transakcja pod wspólną kontrolą. Jednostką dominującą najwyższego szczebla dla obu łączących się Spółek był ten sam podmiot - MCI Management Sp. z o.o.

Łączenie metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Poniżej przedstawiono rozliczenie połączenia spółek na dzień połączenia (21.06.2021 r.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 21 czerwca 2021	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane PLN'000	PEM S.A. dane raportowane PLN'000	wyłączenia PLN'000	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	177	108	0	285
Prawo do użytkowania składnika aktywów	306	1	(1)	306
Certyfikaty inwestycyjne	1 692 168	23 594	0	1 715 762
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	128 260	(74 666) ^a	53 594
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18 594	0	(18 594) ^b	0
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	0	0	7
Należności długoterminowe	0	7	0	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 609	0	0	4 609
	1 715 861	151 970	(93 261)	1 774 570
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	10 019	31 865	(5)	41 879
Należności z tytułu podatku dochodowego	710	0	0	710
Inne aktywa finansowe	154	0	0	154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 980	6	0	1 986
	12 863	31 871	(5)	44 729
Aktywa razem	1 728 724	183 841	(93 266)	1 819 299
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	49 954	3 424	(1 945) ^c	51 433
Kapitał zapasowy	1 351 085	12 022	16 681 ^d	1 379 788
Pozostałe kapitały	44 460	10 648	(50 044) ^e	5 064
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(75 413)	(1 128)	(31 643) ^f	(108 184)
Zysk netto	34 957	30 801	(36 755) ^g	29 003
Akcje własne	(10 446)	0	10 446 ^h	0
	1 394 597	55 767	(93 260)	1 357 104
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	96 274	39 712	-	135 986
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 860	3 917	-	144 777
	237 134	43 629	-	280 763
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	28 228	2 040	(5)	30 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	323	1	(1)	323
Zobowiązania z tytułu obligacji	50 120	14 332	-	64 452
Zobowiązania z tytułu weksli	11 376	9 305	-	20 681
Pożyczki i kredyty	0	29 797	-	29 797
Inne zobowiązania finansowe	0	28 960	-	28 960
Inne instrumenty finansowe	6 270	0	-	6 270
Rezerwy	676	10	-	686
	96 993	84 445	(6)	181 432
Pasywa razem	1 728 724	183 841	(93 266)	1 819 299

Objaśnienia do wyłączeń:

- Korekta wyceny udziałów metodą praw własności o skutki historycznych transakcji kapitałowych zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. a PEM S.A. (inwestycje PEM S.A. w MCI TFI i PEM AM)
- Eliminacja udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A.
- Emisja akcji przez MCI Capital ASI S.A. (podwyższenie kapitału o 1.478 tys. zł) oraz eliminacja kapitału podstawowego PEM S.A.

- d) Kapitał zapasowy wynikający z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartością nominalną emitowanych akcji wydanych w zamian za akcje PEM
- e) Różnica z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów i rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek
- f) Korekta wyniku lat ubiegłych dotycząca korekty wyceny udziałów metodą praw własności (opisane również w punkcie a) (39 967 tys. zł), eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w poprzednich okresach w wysokości 8.324 tys. zł
- g) Eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w 2021 r. (2.056 tys. zł) oraz jednostkowego wyniku PEM SA na likwidacji PEM Seed Capital (34.699 tys. zł)
- h) Rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek

W związku z połączeniem Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych:

**SPRAWOZDANIE Z
 ZYSKÓW LUB STRAT I
 INNYCH CAŁKOWITYCH
 DOCHODÓW 01.01.2020 -
 30.09.2020**

	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane	PEM S.A. dane raportowane	wyłączenia	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	(90)	(40 759)	46 665 ^a	5 816
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	46 098	-	-	46 098
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	(3 886)	-	-	(3 886)
Zyski (straty) z inwestycji	42 122	(40 759)	46 665	48 028
Koszty działalności operacyjnej	(3 529)	(1 818)	137 ^b	(5 210)
Pozostałe przychody operacyjne	1 067	147	(160) ^b	1 054
Pozostałe koszty operacyjne	(16)	(2)	8 ^b	(10)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	39 644	(42 432)	46 650	43 862
Przychody finansowe	715	16	(11) ^b	720
Koszty finansowe	(6 730)	(3 832)	25 ^b	(10 537)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	33 629	(46 248)	46 664	34 045
Podatek dochodowy	(5 887)	451	-	(5 436)
Zysk (strata) netto	27 742	(45 797)	46 664	28 609
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	27 742	(45 797)	46 664	28 609

Objaśnienia do wyłączeń:

- a) Eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
- b) Eliminacja wzajemnych rozrachunków pomiędzy PEM S.A. oraz MCI Capital ASI S.A.

**SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na
 dzień 31 grudnia 2020**

	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane PLN'000	PEM S.A. dane raportowane PLN'000	wyłączenia PLN'000	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	221	196	-	417
Prawo do użytkowania składnika aktywów	816	3	(3)	816
Certyfikaty inwestycyjne	1 662 022	-	-	1 662 022
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	144 838	(39 966) ^a	104 872

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	6 404	-	(6 404) ^b	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	-	7
Należności długoterminowe	-	7	-	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 044	(2 044) ^c	-
	1 669 470	147 088	(48 417)	1 768 141
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	1 474	32	(315) ^d	1 192
Należności z tytułu podatku dochodowego	710	-	-	710
Inne aktywa finansowe	243	186	-	428
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	23 455	9	314 ^d	23 778
	25 882	227	(1)	26 108
Aktywa razem	1 695 352	147 315	(48 418)	1 794 249
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	49 954	3 424	(3 424) ^e	49 954
Kapitał zapasowy	1 252 173	48 792	-	1 300 965
Pozostałe kapitały	44 460	10 648	(11 301) ^f	43 807
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(75 413)	(1 128)	(72 579) ^g	(149 118)
Zysk netto	126 683	(36 770)	40 936 ^h	130 849
Akcje własne	(10 446)	-	-	(10 446)
	1 387 411	24 966	(46 367)	1 366 011
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	96 255	38 973	-	135 228
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	133 209	-	(2 044) ^c	131 165
	229 464	38 973	(2 044)	266 393
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	678	2 312	(5) ^d	2 985
Zobowiązania z tytułu leasingu	852	2	(2) ^d	852
Zobowiązania z tytułu obligacji	49 112	14 078	-	63 190
Zobowiązania z tytułu weksli	19 168	9 130	-	28 298
Pożyczki i kredyty	-	29 588	-	29 588
Inne zobowiązania finansowe	-	28 064	-	28 064
Inne instrumenty finansowe	8 116	-	-	8 116
Rezerwy	551	202	-	753
	78 477	83 376	(7)	161 845
Pasywa razem	1 695 352	147 315	(48 418)	1 794 249

Objaśnienia do wyłączeń:

- Korekta wyceny udziałów metodą praw własności o skutki historycznych transakcji kapitałowych zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. a PEM S.A.
- Eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w 2020 r.
- Wynetowanie salda podatku odroczonego w ramach połączonej jednostki
- Eliminacja wzajemnych rozrachunków na dzień 31.12.2020 r.
- Eliminacja kapitału podstawowego PEM SA
- Różnica z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów oraz rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek
- Korekta wyniku lat ubiegłych dotycząca korekty wyceny udziałów metodą praw własności (opisane również w punkcie a) (83.039 tys. zł) oraz eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w poprzednich okresach (10.460 tys. zł)
- Eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. (2.136 tys. zł) rozpoznanych w 2021 r oraz korekta wyceny udziałów metodą praw własności (-43.072 tys. zł)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2020	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane	PEM S.A. dane raportowane	Reklasyfikacje	wyłączenia	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	248	242	-	-	490
Prawo do użytkowania składnika aktywów	1 123	4	-	(4)	1 123
Certyfikaty inwestycyjne	1 536 314	-	4 079	-	1 540 393
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	132 200	-	(36 464) ^a	95 736
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 178	-	-	(4 178) ^b	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	-	-	7
Należności długoterminowe	481	7	-	-	488
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	4 371	-	(4 371) ^c	-
Inne instrumenty finansowe	4 079	-	(4 079)	-	-
	1 546 430	136 824	-	(45 017)	1 638 237
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	4 739	130	-	(309) ^d	4 560
Należności z tytułu podatku dochodowego	650	-	-	-	650
Inne instrumenty finansowe	240	181	-	-	421
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 945	9	-	-	1 954
	7 574	320	-	(309)	7 585
Aktywa razem	1 554 004	137 144	-	(45 326)	1 645 822
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	49 954	3 424	-	(3 424) ^e	49 954
Kapitał zapasowy	1 252 173	48 792	-	-	1 300 965
Pozostałe kapitały	44 460	10 648	-	(11 301) ^f	43 807
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(75 413)	(1 128)	-	(72 577) ^g	(149 118)
Zysk netto	27 742	(45 797)	-	46 664 ^h	28 609
Akcje własne	(10 446)	-	-	-	(10 446)
	1 288 470	15 939	-	(40 643)	1 263 771
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	138 128	-	-	(4 371) ^c	176 661
Zobowiązania z tytułu obligacji	110 055	38 533	-	-	105 684
Pożyczki i kredyty	-	23 500	-	-	23 500
	248 183	62 033	-	(4 371)	305 845
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	810	2 909	-	(314) ^d	3 405
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 138	3	-	(3) ^d	1 138
Zobowiązania z tytułu obligacji	6 888	14 263	-	-	21 151
Zobowiązania z tytułu weksli	-	9 030	-	-	9 030
Pożyczki i kredyty	-	15 677	-	-	15 677
Inne zobowiązania finansowe	-	16 924	-	-	16 924
Inne instrumenty finansowe	7 922	-	-	-	7 922
Rezerwy	593	366	-	-	959
	17 351	59 172	-	(311)	76 206
Pasywa razem	1 554 004	137 144	-	(45 326)	1 645 822

Objaśnienia do wyłączeń:

- Korekta wyceny udziałów metodą praw własności o skutki historycznych transakcji kapitałowych zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. a PEM S.A. (inwestycje PEM S.A. w MCI TFI i PEM AM)
- Eliminacja udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A.
- Wynetowanie salda podatku odroczonego w ramach połączonej jednostki

- d) Eliminacja wzajemnych rozrachunków między spółkami
- e) Emisja akcji przez MCI Capital ASI S.A. (podwyższenie kapitału o 1.478 tys. zł) oraz eliminacja kapitału podstawowego PEM S.A.
- f) Kapitał zapasowy wynikający z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartością nominalną emitowanych akcji wydanych w zamian za akcje PEM
- g) Różnica z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów i rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek
- h) Korekta wyniku lat ubiegłych dotycząca korekty wyceny udziałów metodą praw własności (opisane również w punkcie a) (83.039 tys. zł) oraz eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w poprzednich okresach (10.460 tys. zł)

23. Dodatkowe informacje dot. alternatywnej spółki inwestycyjnej – Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

W dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję administracyjną w przedmiocie udzielenia MCI zezwolenia na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnątrznie zarządzającego ASI.

Konsekwencją prowadzenia przez MCI działalności jako licencjonowany ZASI jest podleganie pełnemu nadzorowi KNF w zakresie prowadzonej działalności inwestycyjnej na zasadach odpowiadających tym właściwym dla towarzystw funduszy inwestycyjnych.

23a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Ogólna

	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000
Składniki lokat	wartość według ceny nabycia	wartość według wyceny na dzień bilansowy	procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne*	906 745	2 022 514	96,76%
Akcje	43 332	52 091	2,49%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 622	6 410	0,31%
Inne instrumenty finansowe*	-	3 555	0,17%
Razem	956 699	2 084 570	99,73 %

*Pozycja „Inne instrumenty finansowe” dotyczy instrumentów pochodnych, na które składają się Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ 3 518 tys zł oraz Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ 37 tys zł, główne informacje zostały zaprezentowane w **Nocie 5 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Pozycje „Certyfikaty Inwestycyjne” oraz „Inne instrumenty finansowe” na potrzeby Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej na dzień 30 września 2021 r. zostały zaprezentowane łącznie jako Certyfikaty inwestycyjne w kwocie 2 026 069 tys. zł.

Tabela Ogólna

	Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat			
Certyfikaty Inwestycyjne*	952 287	2 022 150	95,51%
Akcje	43 332	43 332	2,05%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	5 621	5 621	0,26%
Inne instrumenty finansowe*	-	4 625	0,21%
Razem	1 001 240	2 075 728	98,03%

*Pozycje „Certyfikaty Inwestycyjne” oraz „Inne instrumenty finansowe” na potrzeby Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej na dzień 30 czerwca 2021 r. zostały zaprezentowane łącznie jako Certyfikaty inwestycyjne w kwocie 2 026 775 tys. zł.

Tabela Ogólna

	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat			
Certyfikaty Inwestycyjne*	936 180	1 662 022	98,03%
Akcje	14 728	6 404	0,38%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	1	7	0,00%
Inne instrumenty finansowe*	-	6 118	0,37%
Razem	950 909	1 674 551	98,78%

*Pozycje „Certyfikaty Inwestycyjne” oraz „Inne instrumenty finansowe” na potrzeby Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej na dzień 31 grudnia 2020 r. zostały zaprezentowane łącznie jako Certyfikaty inwestycyjne w kwocie 1 668 140 tys. zł.

Tabela Ogólna

	Stan na dzień 30.09.2020 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 30.09.2020 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 30.09.2020 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat			
Certyfikaty Inwestycyjne*	936 180	1 536 314	98,20%
Akcje	14 728	4 178	0,27%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	1	7	0,00%
Inne instrumenty finansowe*	-	4 079	0,26%
Razem	950 909	1 544 578	98,73%

*Pozycje „Certyfikaty Inwestycyjne” oraz „Inne instrumenty finansowe” na potrzeby Skróconego Jednostkowego Sprawozdania z Sytuacji Finansowej na dzień 30 września 2020 r. zostały zaprezentowane łącznie jako Certyfikaty inwestycyjne w kwocie 1 540 393 tys. zł.

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 226 267	PLN	634 261	634 261	1 671 505	1 671 505	79,97%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 236 884	PLN	245 450	245 450	326 145	326 145	15,60%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	151 326 111	PLN	16 567	16 567	13 740	13 740	0,66%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ	6 225 653	PLN	332	332	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	MCI.Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 059	PLN	10 134	10 134	11 124	11 124	0,53%
Razem				162 015 974	-	906 744	906 744	2 022 514	2 022 514	96,76%

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 332	52 091	52 091	2,49%
Razem			21 125 000	-	-	43 332	52 091	52 091	2,49%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały MCI Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	PEM Asset Management sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 621	5 403	5 403	0,26%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing sp. z o.o.)	MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing sp. z o.o.)	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	1 000	1 000	0,05%
Razem				20 314	-	6 622	6 410	6 410	0,31%

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia lokat w tys.	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	38	38	0,00%
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	3 517	3 517	0,17%
Razem				2	-	-	-	3 555	3 555	0,17%

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 226 267	PLN	634 261	634 261	1 643 078	1 643 078	77,61%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 352 181	PLN	268 329	268 329	341 554	341 554	16,13%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	151 326 111	PLN	16 567	16 567	13 740	13 740	0,64%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ	183 963 785	PLN	9 797	9 797	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	MCI.Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	2 438	PLN	23 331	23 331	23 778	23 778	1,12%
Razem				339 870 782	-	952 285	952 285	2 022 150	2 022 150	95,50%

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125	Polska	PLN	43 332	43 332	43 332	2,05%
Razem			21 125	-	-	43 332	43 332	43 332	2,05%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały MCI Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
PEM Asset Management sp. z o.o.	PEM Asset Management sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 621	5 621	5 621	0,26%
Razem				214	-	5 622	5 628	5 628	0,26%

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat w tys.	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	1 107	1 107	0,05%
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	3 517	3 517	0,16%
Razem				2	-	-	-	4 624	4 624	0,21%

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według wyceny 31.12.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 262 267	PLN	634 261	634 261	1 355 498	1 355 498	79,95%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 352 181	PLN	268 330	268 330	280 955	280 955	16,57%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	231 376 098	PLN	23 791	23 791	19 452	19 452	1,15%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ	183 963 785	PLN	9 798	9 798	-	-	0,00%
Razem				419 954 331	-	936 180	936 180	1 655 905	1 655 905	97,67%

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje Private Equity Managers S.A.	rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	425 483	Polska	PLN	14 728	6 404	6 404	0,38%
Razem			425 483	-	-	14 728	6 404	6 404	0,38%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały MCI Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1,02	7,23	7,23	0,00%
Razem				1	-	1,02	7,23	7,23	0,00%

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat w tys.	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2020 PLN'000	Wartość według wyceny 31.12.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	1 107	1 107	0,07%
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	5 011	5 011	0,30%
Razem				2	-	-	-	6 118	6 118	0,37%

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 226 267	PLN	634 261	634 261	1 237 385	1 237 385	79,09%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 352 181	PLN	268 330	268 330	278 034	278 034	17,77%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	231 376 098	PLN	23 791	23 791	20 896	20 896	1,34%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ	183 963 785	PLN	9 798	9 798	-	-	0,00%
Razem				419 918 331	-	936 180	936 180	1 536 315	1 536 315	98,20%

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje Private Equity Managers S.A.	rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	425 483	Polska	PLN	14 727,97	4 178,24	4 178,24	0,27%
Razem			425 483	-	-	14 727,97	4 178,24	4 178,24	0,27%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały MCI Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1,02	7,23	7,23	0,00%
Razem				1	-	1,02	7,23	7,23	0,00%

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat w tys.	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	512	512	0,03%
uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ	PL	n/a	1	PLN	-	-	3 567	3 567	0,23%
Razem				2	-	-	-	4 079	4 079	0,26%

23b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2020 PLN'000
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 671 505	1 643 078	1 355 498	1 235 026
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	326 145	341 554	280 955	278 033
MCI. Partners FIZ	11 124	23 778	-	-
Internet Ventures FIZ	13 740	13 740	19 452	20 896
Akcje Private Equity Managers S.A.	-	-	6 404	4 178
Akcje MCI Capital TFI S.A.	52 091	43 332	-	-
Udziały MCI Management sp. z o.o.	7	7	7	7
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	5 403	5 621	-	-
Udziały MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing sp. z o.o.)	1 000	-	-	-
Inne instrumenty finansowe	3 555	4 625	6 118	4 079
	2 084 570	2 075 735	1 668 433	1 542 219

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną/strategiami inwestycyjnymi

	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2020 PLN'000
Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 634	5 389	23 455	1 945
Należności handlowe oraz pozostałe	2 746	34 906	1 474	1 554
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	710	710	650
Certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 – 6.000 szt.*	-	-	-	2 359
	5 380	41 005	25 639	6 508
Pozostałe aktywa:				
Środki trwałe	181	480	1 037	1 371
Rozliczenia międzyokresowe czynne	-	-	-	3 666
Akcje własne	-	-	10 446	10 446
Pozostałe	-	-	243	240
	181	480	11 726	15 723
Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem**	2 090 131	2 117 220	1 705 798	1 564 450

*Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne serii A związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są zgodnie ze statutem MCI.PrivateVentures FIZ umarżane na żądanie uczestnika na koniec każdego kwartału kalendarzowego, a w konsekwencji są traktowane przez Spółkę jako lokata o odpowiedniej płynności w rozumieniu art. 70o Ustawy

**Z uwzględnieniem akcji własnych

23c. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto

	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2020 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	2 084 570	2 075 736	1 668 433	1 542 219
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	52 238	8 426	14 493	14 493
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	7 159	(50)	602	602
<i>Zrealizowany zysk</i>	7 159	-	602	602
<i>Zrealizowana strata</i>	-	(50)	-	-
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej (w 2021 roku)	400 775	368 714	166 765	37 777
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	407 934	368 664	167 367	38 379

23d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2020 PLN'000
Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:				
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnętrznje zarządzającego ASI:				
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	298	197	447	353
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	159	104	142	101
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:				
- koszty stałe	-	-	-	-
- koszty zmienne	-	-	-	-
	457	301	589	454
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną:				
Koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-	-
Koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-	-
Koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-	-
	-	-	-	-
Koszty usług depozytariusza:				
- koszty stałe	293	195	303	211
- koszty zmienne	-	-	-	-
	293	195	303	211
Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej	-	-	-	-
Razem	750	496	892	665

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	1 864	999	1 631	1 145
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	651	155	929	717
Koszty amortyzacji	1 009	754	1 155	819
Pozostałe koszty	271	191	299	394
	3 795	2 099	4 013	3 075

23e. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa

Nie dotyczy

23f. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Lp.	Podstawa prawna emisji	Rodzaj instrumentu finansowego	Opis podstawowych cech instrumentu
1.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii N	Obligacje seria N (wartość nominalna: 45.000 tys. PLN)	Obligacje stałokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie stałe: 6,50%; data emisji: 29.12.2016; data wykupu: 29.12.2021
2.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 4 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R	Obligacje seria R (wartość nominalna: 79.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2023
3.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. dotyczące emisji obligacji serii S	Obligacje seria S (wartość nominalna: 20.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 21.08.2020; data wykupu: 20.08.2023
4.	(i) art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach; (ii) uchwała zarządu Private Equity Managers S.A. nr 1 z dnia 20 grudnia 2013 r. dotyczące emisji obligacji serii B (W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)	Obligacje seria B (wartość nominalna pozostała do spłaty na dzień 30.09.2021: 8.350 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 5%; data emisji: 20.12.2013; data wykupu: 20.06.2022
5.	umowa kredytowa z dnia 26 lipca 2017 r. zawarta przez Private Equity Managers S.A. z ING Bank Śląski S.A. - kredyt terminowy i kredyt na rachunku bankowym (W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)	Kredyt terminowy (wartość nominalna: 23.500 tys. PLN) Kredyt na rachunku bankowym (limit: 5.000 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.3M + 2,8% w skali roku - kredyt terminowy, WIBOR.3M + 1,0% w skali roku - kredyt na rachunku bankowym; data zaciągnięcia kredytu: 04.08.2017; data spłaty: 30.12.2022 - kredyt terminowy, 31.12.2021 - kredyt na rachunku bankowym
6.	umowa smart pool z dnia 14 lipca 2015 r. zawarta przez Private Equity Managers S.A. (W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)	Smart Pool (wartość na dzień 30.09.2021: 20.477 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.6M + 1,5% w skali roku; data zaciągnięcia kredytu: 14.07.2017; data spłaty: brak
7.	umowa świadczenia usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych z dnia 27 lipca 2017 r. zawarta przez Private Equity Managers S.A.	Cash Pool (wartość na dzień 30.09.2021: 8.344 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.6M + 1,5% w skali roku; data zaciągnięcia kredytu: 27.07.2017; data spłaty: brak

(W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)

8.	(i) weksel wystawiony w dniu 27 września 2019 r. przez Private Equity Managers S.A.; (ii) umowa z dnia 27 września 2019 r. regulująca wystawienie weksla	Weksel (wartość nominalna: 8.615 tys. PLN)	Oprocentowanie: 4,79% w skali roku; data emisji: 27.09.2019; data wykupu: 27.12.2021
	(W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)		
9.	(i) weksel wystawiony w dniu 7 października 2020 r.; (ii) umowa z dnia 7 października 2020 r. regulująca wystawienie weksla	Weksel (wartość nominalna: 11.000 tys. PLN)	Oprocentowanie: 3,26% w skali roku; data emisji: 07.10.2020; data wykupu: 07.10.2021
10.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii N	Obligacje seria N (wartość nominalna: 45.000 tys. PLN)	Obligacje stałokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie stałe: 6,50%; data emisji: 29.12.2016; data wykupu: 29.12.2021

23g. Szczegółne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy

23h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na dany rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Rodzaj prawa uczestnictwa ASI	Liczba praw uczestnictwa ASI danego rodzaju	WAN ASI	WAN na dany rodzaj praw uczestnictwa ASI
Akcje MCI Capital ASI S.A.	51 432 385	1 835 112 tys. zł	35,68

23i. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej

Liczba praw uczestnictwa ASI jest to liczba wszystkich wyemitowanych akcji MCI Capital ASI S.A. na koniec okresu sprawozdawczego. Wartość aktywów netto na prawo uczestnictwa (WAN na akcję) jest ustalany jako iloraz wartości aktywów netto z wyłączeniem akcji własnych na koniec okresu sprawozdawczego przez liczbę praw uczestnictwa (akcji) na koniec okresu sprawozdawczego.

24. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Emisja obligacji publicznych serii T1

Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii T1 (150.591 sztuk 5-letnich obligacji na okaziciela serii T1 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 15,1 mln zł). Przyjmowanie zapisów na obligacje zakończyło się w dniu 15 listopada 2021 r. Wstępny przydział obligacji nastąpił w dniu 15 listopada 2021 r. (ostateczny przydział obligacji planowany jest na 1 grudnia 2021 r.). Obligacje będą wypłacały kupon odsetkowy w wysokości WIBOR3M + marża 3,5 p.p. w skali roku. Obligacje będą zabezpieczone zastawem rejestrowym ustanowionym na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w wysokości 150% wartości emisji.