

# SPRAWOZDANIE FINANSOWE

## MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

za okres  
od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r.

obejmujące:

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO  
BILANS  
RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT  
RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIEŻNYCH  
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM  
DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie przedstawił Zarząd w składzie:

Jarosław Dubiński	<i>Prezes Zarządu</i>	podpis:.....
Ewa Ogryczak	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis:.....
Katarzyna Pogorzelska	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....

Osoba odpowiedzialna za prowadzenie ksiąg rachunkowych:

Ewa Dąbrowska  
*PKF BPO Consult Sp. z o.o., S.K.*

podpis:.....

Miejscowość: Warszawa  
Data: 3.06.2019 r.

## OŚWIADCZENIE ZARZĄDU DOTYCZĄCE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI

### **MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.**

za okres  
od 01.01.2018 do 31.12.2018

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r, poz. 351 z późniejszymi zmianami), Zarząd MCI Management Sp. z o.o. zapewnił sporządzenie rocznego sprawozdania finansowego, rzetelnie i jasno przedstawiając sytuację majątkową i finansową oraz wynik finansowy. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd Spółki zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego.

Przy wycenie aktywów i pasywów oraz ustalaniu wyniku finansowego przyjęto, że Spółka będzie kontynuowała w dającej się przewidzieć przyszłości działalność gospodarczą w nie zmniejszonym istotnie zakresie, co jest zgodne ze stanem faktycznym i prawnym. Zarząd Spółki ponosi odpowiedzialność za wykonywanie obowiązków w zakresie rachunkowości, określonych przepisami prawa, w tym z tytułu nadzoru.

Jarosław Dubiński	<i>Prezes Zarządu</i>	podpis:.....
Ewa Ogryczak	<i>Wiceprezes Zarządu</i>	podpis:.....
Katarzyna Pogorzelska	<i>Członek Zarządu</i>	podpis:.....

Warszawa, dn. 3.06.2019 r.

## WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### 1. Nazwa jednostki, adres siedziby, przedmiot działalności oraz nr w rejestrze sądowym

MCI Management Sp. z o.o. powstała w wyniku zawarcia umowy Spółki sporządzonej w dniu 24 kwietnia 1998 r. w formie aktu notarialnego, Repertorium A nr 1447/98 w Kancelarii Notarialnej w Oleśnicy przy ul. Mickiewicza 5 przed notariuszem Agnieszką Łobodą. Zgodnie z powyższą umową Spółka została zawiązana na czas nieokreślony. Zmiana nazwy spółki nastąpiła 18 czerwca 2016 roku, wcześniej spółka funkcjonowała pod nazwą Alternative Investment Partners Sp. z o.o.

<b>Nazwa:</b>	<b>MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.</b>
<b>Adres:</b>	00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1
<b>Przedmiot działalności:</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>- działalność holdingów finansowych (PKD 2007) 64.20.Z</li><li>- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 2007) 70.22.Z</li> <li>- pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 2007) 64.19.Z</li><li>- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi</li><li>- działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe (PKD 2007) 69.20.Z</li><li>- działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych (PKD 2007) 66.12.Z</li><li>- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 2007) 66.19.Z</li><li>- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja (PKD 2007) 70.21.Z</li><li>- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 2007) 70.10.Z</li></ul>
<b>Rejestr sądowy:</b>	XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
<b>Miejscowość:</b>	Warszawa
<b>Numer:</b>	0000029655
<b>Data:</b>	1998-05-04

### 2. Czas działania jednostki określony w akcie założycielskim:

Zgodnie z umową czas trwania działalności Spółki jest nieograniczony.

### 3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym:

Sprawozdanie finansowe sporządzono za okres od 01.01.2018 r. do 31.12.2018 r., a dane porównawcze obejmują okres od 01.01.2017 r. do 31.12.2017 r.

### 4. Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe.

### 5. Założenie kontynuacji działalności:

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 31 grudnia 2018 r. Zarząd 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.

### 6. Wskazanie, czy w okresie, za który sporządzono sprawozdanie finansowe nastąpiło połączenie spółek

W roku 2018 oraz w roku 2017 połączenie spółek nie miało miejsca.

### 7. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2018r, poz. 395 z późniejszymi zmianami), i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

### BILANS NA 31.12.2018r.

Dane przekształcone

AKTYWA TRWAŁE		Nota	Stan na 31.12.2018 r	Stan na 31.12.2017 r	Stan na 31.12.2017 r
<b>A.</b>	<b>AKTYWA TRWAŁE</b>		<b>934 503</b>	<b>781 484</b>	<b>744 137</b>
<b>I.</b>	<b>Wartości niematerialne i prawne</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	<i>Koszty zakończonych prac rozwojowych</i>		0	0	0
2.	<i>Wartość firmy</i>		0	0	0
3.	<i>Inne wartości niematerialne i prawne</i>		0	0	0
4.	<i>Zaliczki na wartości niematerialne i prawne</i>		0	0	0
<b>II.</b>	<b>Rzeczowe aktywa trwałe</b>	<b>1</b>	<b>0</b>	<b>132</b>	<b>132</b>
1.	<i>Środki trwałe</i>		0	132	132
	a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		0	0	0
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		0	0	0
	c) urządzenia techniczne i maszyny		0	0	0
	d) środki transportu		0	132	132
	e) inne środki trwałe		0	0	0
2.	<i>Środki trwałe w budowie</i>		0	0	0
3.	<i>Zaliczki na środki trwałe w budowie</i>		0	0	0
<b>III.</b>	<b>Należności długoterminowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	<i>Od jednostek powiązanych</i>		0	0	0
2.	<i>Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		0	0	0
3.	<i>Od pozostałych jednostek</i>		0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Inwestycje długoterminowe</b>	<b>7</b>	<b>934 503</b>	<b>781 352</b>	<b>744 005</b>
1.	<i>Nieruchomości</i>		1 075	2 000	2 000
2.	<i>Wartości niematerialne i prawne</i>		0	0	0
3.	<i>Długoterminowe aktywa finansowe</i>		933 428	779 352	742 005
	a) w jednostkach powiązanych		933 428	779 351	742 004
	- udziały lub akcje		922 087	767 561	730 214
	- wyceniane metodą praw własności		922 087	767 562	730 215
	- inne papiery wartościowe		0	0	0
	- udzielone pożyczki papierów wartościowych		0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		11 341	11 791	11 791
	b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
	- udziały lub akcje		0	0	0
	- inne papiery wartościowe		0	0	0
	- udzielone pożyczki		0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
	c) w pozostałych jednostkach		0	1	1
	- udziały lub akcje		0	1	1
	- inne papiery wartościowe		0	0	0
	- udzielone pożyczki		0	0	0
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
4.	<i>Inne inwestycje długoterminowe</i>		0	0	0
<b>V.</b>	<b>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	<i>Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego</i>		0	0	0
2.	<i>Inne rozliczenia międzyokresowe</i>		0	0	0

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

**BILANS NA 31.12.2018 r.**

Dane przekształcone

AKTYWA		Nota	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2017 r.
<b>B.</b>	<b>AKTYWA OBROTOWE</b>		<b>9 012</b>	<b>30 415</b>	<b>30 415</b>
<b>I.</b>	<b>Zapasy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1.	<i>Materiały</i>		0	0	0
2.	<i>Półprodukty i produkty w toku</i>		0	0	0
3.	<i>Produkty gotowe</i>		0	0	0
4.	<i>Towary</i>		0	0	0
5.	<i>Zaliczki na dostawy</i>		0	0	0
<b>II.</b>	<b>Należności krótkoterminowe</b>	<b>15</b>	<b>52</b>	<b>49</b>	<b>49</b>
1.	<i>Należności od jednostek powiązanych</i>		0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0	0	0
	- do 12 miesięcy		0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy		0	0	0
	b) inne		0	0	0
2.	<i>Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>		0	0	0
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0	0	0
	- do 12 miesięcy		0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy		0	0	0
	b) inne		0	0	0
3.	<i>Należności od pozostałych jednostek</i>		52	49	49
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		26	20	20
	- do 12 miesięcy		26	20	20
	- powyżej 12 miesięcy		0	0	0
	b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń tytułów publicznoprawnych		16	20	20
	c) inne		10	9	9
	d) dochodzone na drodze sądowej		0	0	0
<b>III.</b>	<b>Inwestycje krótkoterminowe</b>		<b>8 865</b>	<b>30 352</b>	<b>30 352</b>
1.	<i>Krótkoterminowe aktywa finansowe</i>		8 865	30 352	30 352
	a) w jednostkach powiązanych		0	19 297	19 297
	- udziały lub akcje		0	0	0
	- inne papiery wartościowe		0	19 297	19 297
	- udzielone pożyczki		0	0	0
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
	b) w pozostałych jednostkach	<b>17</b>	7 085	4 579	4 579
	- udziały lub akcje		0	0	0
	- inne papiery wartościowe		0	0	0
	- udzielone pożyczki		7 085	4 579	4 579
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		0	0	0
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	<b>18</b>	1 780	6 475	6 475
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach		529	182	182
	- inne środki pieniężne		1 178	6 189	6 189
	- inne aktywa pieniężne		73	104	104
2.	<i>Inne inwestycje krótkoterminowe</i>		0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>19</b>	<b>95</b>	<b>14</b>	<b>14</b>
<b>C.</b>	<b>Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>D.</b>	<b>Udziały (akcje) własne</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	<b>AKTYWA RAZEM</b>		<b>943 515</b>	<b>811 900</b>	<b>774 552</b>

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

## BILANS NA 31.12.2018 r.

Dane przekształcone

PASYWA		Nota	Stan na 31.12.2018 r.	Stan na 31.12.2017 r.	Stan na 31.12.2017 r.
<b>A.</b>	<b>KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>		<b>683 901</b>	<b>584 160</b>	<b>546 813</b>
<b>I.</b>	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy</b>	<b>20</b>	<b>15 563</b>	<b>15 563</b>	<b>15 563</b>
<b>II.</b>	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</b>		<b>517 556</b>	<b>406 346</b>	<b>406 346</b>
	- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		0	0	0
<b>III.</b>	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych</b>		<b>-4 847</b>	<b>-4 859</b>	<b>-4 859</b>
<b>V.</b>	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		0	0	0
	- na udziały (akcje) własne		0	0	0
<b>VI.</b>	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych</b>		<b>18 554</b>	<b>98 165</b>	<b>71 302</b>
<b>VII.</b>	<b>Zysk (strata) netto</b>		<b>137 075</b>	<b>68 895</b>	<b>58 461</b>
<b>VIII.</b>	<b>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B.</b>	<b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b>		<b>259 614</b>	<b>227 739</b>	<b>227 739</b>
<b>I.</b>	<b>Rezerwy na zobowiązania</b>		<b>7</b>	<b>74</b>	<b>74</b>
1.	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0	0	0
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0	0	0
	- długoterminowa		0	0	0
	- krótkoterminowa		0	0	0
3.	Pozostałe rezerwy		7	74	74
	- długoterminowe		0	0	0
	- krótkoterminowe		7	74	74
<b>II.</b>	<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	<b>24, 29</b>	<b>183 989</b>	<b>96 339</b>	<b>96 339</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
2.	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek		183 989	96 339	96 339
a)	kredyty i pożyczki		12 231	55 499	55 499
	- pożyczki papierów wartościowych		11 482	12 380	12 380
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		136 854	40 840	40 840
c)	inne zobowiązania finansowe		0	0	0
d)	zobowiązania wekslowe		34 904	0	0
e)	inne		0	0	0
<b>III.</b>	<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	<b>26, 29</b>	<b>75 365</b>	<b>131 222</b>	<b>131 222</b>
1.	Wobec jednostek powiązanych		0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0	0	0
	- do 12 miesięcy		0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy		0	0	0
b)	inne		0	0	0
2.	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie		0	0	0
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0	0	0
	- do 12 miesięcy		0	0	0
	- powyżej 12 miesięcy		0	0	0
b)	inne		0	0	0
3.	Wobec pozostałych jednostek		75 365	131 222	131 222
a)	kredyty i pożyczki		67 859	84 899	84 899
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		7 213	2 653	2 653
c)	inne zobowiązania finansowe		0	0	0
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		191	38	38
	- do 12 miesięcy		191	38	38
	- powyżej 12 miesięcy		0	0	0
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		0	0	0
f)	zobowiązania wekslowe		0	43 561	43 561
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		42	37	37
h)	z tytułu wynagrodzeń		22	0	0
i)	inne		38	34	34
4.	Fundusze specjalne		0	0	0
<b>IV.</b>	<b>Rozliczenia międzyokresowe</b>	<b>28</b>	<b>253</b>	<b>104</b>	<b>104</b>
1.	Ujemna wartość firmy		0	0	0
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		253	104	104
	- długoterminowe		0	0	0
	- krótkoterminowe		253	104	104
	<b>PASYWA RAZEM</b>		<b>943 515</b>	<b>811 900</b>	<b>774 552</b>

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**  
**(wariant porównawczy)**

Lp.	Wyszczególnienie	Nota	Za okres:		Dane przekształcone
			01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	
<b>A.</b>	<b>Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:</b>	<b>31</b>	<b>321</b>	<b>320</b>	<b>320</b>
	- od jednostek powiązanych		0	0	0
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów		321	320	320
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		0	0	0
III.	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		0	0	0
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		0	0	0
<b>B.</b>	<b>Koszty działalności operacyjnej</b>		<b>1 217</b>	<b>1 386</b>	<b>1 386</b>
I.	Amortyzacja		39	94	94
II.	Zużycie materiałów i energii		5	56	56
III.	Usługi obce		820	687	687
IV.	Podatki i opłaty, w tym:		19	17	17
	- podatek akcyzowy		0	0	0
V.	Wynagrodzenia		309	480	480
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		3	0	0
	- emerytalne		0	0	0
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe		22	52	52
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		0	0	0
<b>C.</b>	<b>Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)</b>		<b>-896</b>	<b>-1 066</b>	<b>-1 066</b>
<b>D.</b>	<b>Pozostałe przychody operacyjne</b>	<b>32</b>	<b>259</b>	<b>5</b>	<b>5</b>
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		227	0	0
II.	Dotacje		0	0	0
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0	0	0
IV.	Inne przychody operacyjne		32	5	5
<b>E.</b>	<b>Pozostałe koszty operacyjne</b>	<b>33</b>	<b>11 546</b>	<b>258</b>	<b>10 742</b>
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		925	0	0
III.	Inne koszty operacyjne		10 621	258	10 742
<b>F.</b>	<b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>		<b>-12 183</b>	<b>-1 319</b>	<b>-11 803</b>
<b>G.</b>	<b>Przychody finansowe</b>	<b>34</b>	<b>1 940</b>	<b>1 312</b>	<b>1 312</b>
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		0	0	0
a)	od jednostek powiązanych, w tym:		0	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
b)	od jednostek pozostałych, w tym:		0	0	0
	- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0	0	0
II.	Odsetki, w tym:		967	1 262	1 262
	- od jednostek powiązanych		484	1 143	1 143
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	0	0
	- w jednostkach powiązanych		0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	50	50
V.	Inne		973	0	0
<b>H.</b>	<b>Koszty finansowe</b>	<b>35</b>	<b>17 437</b>	<b>37 014</b>	<b>37 014</b>
I.	Odsetki, w tym:		16 558	11 955	11 955
	- dla jednostek powiązanych		564	34	34
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		0	24 483	24 483
	- w jednostkach powiązanych		0	24 483	24 483
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		0	0	0
IV.	Inne		879	577	577
<b>I.</b>	<b>Udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej</b>	<b>36</b>	<b>164 755</b>	<b>105 967</b>	<b>105 967</b>
<b>J.</b>	<b>Zysk (strata) brutto (F+G-H)</b>		<b>137 075</b>	<b>68 945</b>	<b>58 461</b>
<b>K.</b>	<b>Podatek dochodowy</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>L.</b>	<b>Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>M.</b>	<b>Zysk (strata) netto (I-J-K)</b>		<b>137 075</b>	<b>68 945</b>	<b>58 461</b>

**RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH**  
(metoda pośrednia)

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres:		Dane przekształcone
		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej</b>				
I.	<b>Zysk / Strata netto</b>	<b>137 075</b>	<b>68 945</b>	<b>58 461</b>
II.	<b>Korekty razem</b>	<b>-177 372</b>	<b>-70 096</b>	<b>-59 612</b>
1.	Amortyzacja	39	94	94
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	91	-187	-187
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-24 108	10 693	10 693
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-164 057	-81 534	-81 534
5.	Zmiana stanu rezerw	-67	67	67
6.	Zmiana stanu zapasów	0	0	0
7.	Zmiana stanu należności	-3	61	61
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	184	4	4
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	68	-58	-58
10.	Inne korekty	10 481	764	11 248
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)</b>	<b>-40 297</b>	<b>-1 151</b>	<b>-1 151</b>
<b>B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>60 639</b>	<b>33 727</b>	<b>33 727</b>
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	320	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	60 319	33 727	33 727
a)	w jednostkach powiązanych	19 538	28 753	28 753
b)	w pozostałych jednostkach:	40 781	4 974	4 974
	- dywidendy i udziały w zyskach	39 699	3 772	3 772
	- odsetki	1 082	1 202	1 202
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0
II.	<b>Wydatki</b>	<b>43 659</b>	<b>41 226</b>	<b>41 226</b>
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	43 659	41 226	41 226
a)	w jednostkach powiązanych	41 396	40 686	40 686
b)	w pozostałych jednostkach:	2 263	540	540
	- nabycie aktywów finansowych	0	0	0
	- udzielone pożyczki długoterminowe	2 263	540	540
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)</b>	<b>16 980</b>	<b>-7 499</b>	<b>-7 499</b>
<b>C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej</b>				
I.	<b>Wpływy</b>	<b>215 140</b>	<b>88 500</b>	<b>88 500</b>
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	2 000	44 167	44 167
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	3 239	44 333	44 333
4.	Inne wpływy finansowe	209 901	0	0
II.	<b>Wydatki</b>	<b>196 518</b>	<b>78 131</b>	<b>78 131</b>
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	19 426	21 068	21 068
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	164 961	43 454	43 454
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	0	0	0
8.	Odsetki	11 112	12 740	12 740
9.	Inne wydatki finansowe	1 019	869	869
III.	<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)</b>	<b>18 622</b>	<b>10 369</b>	<b>10 369</b>
D.	<b>Przepływy pieniężne netto razem (A+/-B+/-C)</b>	<b>-4 695</b>	<b>1 719</b>	<b>1 719</b>
E.	<b>Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym</b>	<b>-4 695</b>	<b>1 826</b>	<b>1 826</b>
	- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F.	<b>Środki pieniężne na początek okresu</b>	<b>6 475</b>	<b>4 756</b>	<b>4 756</b>
G.	<b>Środki pieniężne na koniec okresu (F+D), w tym</b>	<b>1 780</b>	<b>6 475</b>	<b>6 475</b>
	- o ograniczonej możliwości dysponowania			



MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

00-844 Warszawa, ul. Plac Europejski 1

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

## ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp.	Wyszczególnienie	Za okres		Dane przekształcone
		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
I.	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)</b>	<b>584 160</b>	<b>490 916</b>	<b>490 916</b>
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
	- korekty błędów	-32 347	0	-26 863
I.a	<b>Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach</b>	<b>551 813</b>	<b>490 916</b>	<b>464 053</b>
1.	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu</b>	<b>15 563</b>	<b>15 563</b>	<b>15 563</b>
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0	0	0
a)	zwiększenie	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0
1.2	<b>Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu</b>	<b>15 563</b>	<b>15 563</b>	<b>15 563</b>
2.	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu</b>	<b>406 346</b>	<b>462 247</b>	<b>462 247</b>
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	111 210	-55 901	-55 901
a)	zwiększenie (z tytułu)	111 210	0	0
	- z podziału zysku (ustawowo)	111 210	0	0
b)	zmniejszenie	0	-55 901	-55 901
2.2	<b>Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu</b>	<b>517 556</b>	<b>406 346</b>	<b>406 346</b>
3.	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
3.1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0	0	0
a)	zwiększenie	0	0	0
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0	0	0
3.2	<b>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
4.	<b>Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych na początek okresu</b>	<b>-4 859</b>	<b>-29 158</b>	<b>-29 158</b>
4.1	Zmiany udziałów w kapitałach jednostek podporządkowanych	0	0	0
a)	zwiększenie	12	0	0
b)	zmniejszenie	0	-24 299	-24 299
4.2	<b>Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych na koniec okresu</b>	<b>-4 847</b>	<b>-4 859</b>	<b>-4 859</b>
5.	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
5.1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0	0	0
a)	zwiększenie	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0
5.2	<b>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6.	<b>Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>	<b>71 302</b>	<b>98 165</b>	<b>98 165</b>
6.1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	71 302	98 165	98 165
	- korekty błędów	0	0	-26 863
6.2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	71 302	98 165	71 302
a)	zwiększenie	58 461	0	0
b)	zmniejszenie	111 210	0	0
6.3	<b>Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>18 554</b>	<b>98 165</b>	<b>71 302</b>
6.4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	0	0	0
	- zmiana przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0	0	0
	- korekty błędów	0	0	0
6.5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0	0	0
a)	zwiększenie	0	0	0
b)	zmniejszenie	0	0	0
6.6	<b>Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
6.7	<b>Zysk/Strata z lat ubiegłych na koniec okresu</b>	<b>18 554</b>	<b>98 165</b>	<b>71 302</b>
7.	<b>Wynik netto</b>	<b>137 075</b>	<b>68 945</b>	<b>58 461</b>
a)	Zysk netto	137 075	68 945	58 461
b)	Strata netto	0	0	0
c)	Odpisy z zysku	0	0	0
II.	<b>Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)</b>	<b>683 901</b>	<b>584 160</b>	<b>546 813</b>
III.	<b>Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b>	<b>683 901</b>	<b>584 160</b>	<b>546 813</b>

**Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.**

Poszczególne składniki aktywów i pasywów wycenia się stosując rzeczywiście poniesione na ich nabycie ceny, z zachowaniem zasady ostrożności.

Przyjęte przez Spółkę zasady rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

Spółka w rachunku zysków i strat prezentuje udział w zysku (stracie) netto jednostek podporządkowanych, natomiast zmiany w pozostałych składnikach kapitałów odnoszone są na kapitał własny jako udział w kapitałach jednostek podporządkowanych.

#### **Przychody i koszty**

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

#### **Przychody ze sprzedaży usług**

Przychodem ze sprzedaży usług jest kwota należna z tego tytułu od odbiorcy, pomniejszona o należny podatek od towarów i usług. Momentem sprzedaży jest odebranie przez odbiorcę usługi. W przypadku Spółki do przychodów ze sprzedaży usług zalicza się przede wszystkim:

- przychody ze sprzedaży usług pochodzących z wynajmu nieruchomości;
- przychody z refakturowania kosztów mediów związanych z najmem.

#### **Przychody i koszty finansowe**

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, wynik na zbyciu inwestycji oraz aktualizację wartości inwestycji w nieruchomości.

#### **Udział w zyskach netto jednostek podporządkowanych**

Skutki przeszacowania inwestycji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności odnosi się na rachunek zysków i strat w części wynikającej z udziału w zyskach (stracie) netto jednostek podporządkowanych.

#### **Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych**

Skutki przeszacowania inwestycji w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności odnosi się na kapitał własny w części wynikającej ze zmian w pozostałych składnikach kapitałów jednostek podporządkowanych (poza zmianami w zysku (stracie) netto jednostek podporządkowanych).

#### **Rachunek przepływów pieniężnych**

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

#### **Środki trwałe**

Wartość początkową środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty ich wartości.

Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia przyjęcia do użytkowania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszony o przychody z tego tytułu.

Wartość początkową stanowiącą cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do użytkowania wartość użytkową.

Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w następnym miesiącu po przyjęciu środka trwałego do użytkowania.

Przykładowe stawki amortyzacyjne są następujące:

Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	20% - 60%

### **Inwestycje**

Inwestycje obejmują aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z przyrostu wartości tych aktywów, uzyskania z nich przychodów w formie odsetek, dywidend (udziałów w zyskach) lub innych pożytków, w tym również z transakcji handlowej, a w szczególności aktywa finansowe oraz te nieruchomości i wartości niematerialne i prawne, które nie są użytkowane przez jednostkę, lecz zostały nabyte w celu osiągnięcia tych korzyści.

### **Inwestycje w nieruchomości**

Za nieruchomości inwestycyjne uznaje się nieruchomości, które traktowane są jako źródło przychodów z czynszów lub / i utrzymywane są w posiadaniu ze względu na spodziewany przyrost ich wartości. Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikające ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały. Nieruchomości inwestycyjne są początkowo wyceniane według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Przy początkowej wycenie uwzględnia się koszty przeprowadzenia transakcji. Skutki przeszacowania inwestycji zaliczonych do aktywów trwałych, powodujące wzrost ich wartości do poziomu cen odnoszone są do pozostałych kosztów lub przychodów operacyjnych.

### **Inwestycje w akcje i udziały wycenione metodą praw własności**

Inwestycje w akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych ujmowane są w księgach rachunkowych na dzień ich nabycia lub powstania według ceny nabycia.

Na dzień bilansowy inwestycje długoterminowe w akcje i udziały jednostek podporządkowanych wycenione są według metody praw własności.

1. Metoda praw własności polega na wykazaniu w aktywach trwałych bilansu pozycji „Udziały w jednostkach podporządkowanych wyceniane metodą praw własności”, w cenie ich nabycia powiększonej lub pomniejszonej o, przypadające narzec jednostki dominującej, współnika jednostki współzależnej lub znaczącego inwestora zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, uzyskania współkontroli lub znaczącego wpływu do dnia bilansowego, w tym zmniejszenia z tytułu rozliczeń z właścicielami, z tym, że udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, z zachowaniem następujących zasad:

- Od wartości firmy Spółka dokonuje odpisy amortyzacyjne przez okres jej ekonomicznej użyteczności. Okres ekonomicznej użyteczności na potrzeby amortyzacji wartości firmy został ustalony na 5 lat.
- Nadwyżka wartości godziwej aktywów netto spółki przejętej nad cenę przejęcia, czyli ujemna wartość firmy jest zaliczana do rozliczeń międzyokresowych przychodów przez okres będący średnią ważoną okresu ekonomicznej użyteczności nabytych i podlegających amortyzacji aktywów.

2. Przy stosowaniu metody praw własności w rachunku zysków i strat wykazuje się, w oddzielnej pozycji udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej. Z zysku (straty) netto jednostki podporządkowanej wyłącza się zawarte w aktywach zyski lub straty z tytułu transakcji dokonanych między jednostkami objętymi sprawozdaniem finansowym a daną jednostką podporządkowaną, proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

Spółka rozpoznaje wartość firmy powstałą na nabyciu akcji i udziałów. Wartość firmy amortyzowana jest liniowo przez 5 lat.

### **Trwała utrata wartości aktywów**

Trwała utrata wartości zachodzi wtedy, gdy istnieje duże prawdopodobieństwo, że kontrolowany przez jednostkę składnik aktywów nie przyniesie w przyszłości w znaczącej części lub w całości przewidywanych korzyści ekonomicznych.

Na każdy dzień bilansowy jednostka ocenia, czy istnieją jakiegokolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników aktywów. Po identyfikacji aktywów, które w całości lub częściowo utraciły swoją wartość, należy określić stopień tej utraty i ustalić wysokość odpisu aktualizującego.

Odpisów aktualizujących z tytułu utraty wartości należy dokonać w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych lub w przypadku aktywów finansowych - w ciężar kosztów finansowych. Aktywa podlegają weryfikacji pod względem utraty wartości co roku. W przypadku gdy prawdopodobieństwo utraty wartości przestało istnieć, odpis aktualizujący podlega odwróceniu.

### **Należności, roszczenia i zobowiązania, inne niż zaklasyfikowane jako aktywa i zobowiązania finansowe**

Należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazuje się według wartości podlegającej zapłacie, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

### **Rozliczenia międzyokresowe**

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

### **Rezerwy na zobowiązania**

Rezerwy tworzy się na zobowiązania w przypadku gdy kwota lub termin zapłaty są niepewne, ich powstanie jest pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa oraz wynikają one z przeszłych zdarzeń i ich wiarygodny szacunek jest możliwy.

Spółka tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz Spółki przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana.

**Podatek dochodowy**

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą. Spółka nie rozpoznaje aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Zastosowanie takiego podejścia wynika z charakteru prowadzonej działalności, która jest działalnością inwestycyjną. Aktywa, na wycenie których powstają dodatnie oraz ujemne różnice przejściowe to aktywa, których jednostka nie zamierza zbywać w najbliższych okresach. Stąd jednostka nie jest w stanie określić potencjalnego momentu, w którym różnice przejściowe na wycenach byłyby zrealizowane, ale jednocześnie ma pełną kontrolę nad momentem powstania obowiązku podatkowego i nie przewiduje powstania go w najbliższej przyszłości. Spółka odstępuje od ujęcia rezerw na odroczonego podatku dochodowego od różnicy przejściowej powstałej na wycenie inwestycji w jednostkach zależnych i stowarzyszonych zgodnie z KSR 2 pkt 16.8

**Należności i zobowiązania w walucie obcej oraz różnice kursowe**

Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs.

Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Do wyceny pozycji bilansu, wyrażonych w walutach obcych, przyjęto następujące kursy (w zł):

	Bilans	
	31.12.2018r	31.12.2017r
EUR	4,3	4,1709
USD	3,7597	3,4813
CHF	3,8166	3,5672

**Pożyczki papierów wartościowych**

Akcje pochodzące z pożyczek papierów wartościowych są ujmowane w bilansie jako inne długoterminowe aktywa finansowe (po stronie aktywów) oraz jako zobowiązania długoterminowe z tytułu pożyczek papierów wartościowych (po stronie zobowiązań) z racji tego, że akcje te podlegają zwrotowi w przyszłości.

Z uwagi na odmienny charakter i cel inwestycji w ww. akcje (w porównaniu do inwestycji w jednostki powiązane wycenianych metodą praw własności), akcje pochodzące z pożyczek papierów wartościowych są wyceniane po cenie rynkowej, która stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej tych akcji. Dodatkowo wartość zobowiązań powiększana jest o wynagrodzenie, jakie Spółka zobowiązana jest zapłacić do pożyczkodawcy z tytułu pożyczonych akcji.

**Instrumenty finansowe**

**Klasyfikacja instrumentów finansowych**

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz. U. 2001 nr 149 poz 1674) w sprawie szczegółowych zasad uznawania, metod wyceny, zakresu ujawniania i sposobu prezentacji instrumentów finansowych. Zasady wyceny i ujawniania aktywów finansowych opisane w poniższej nocie nie dotyczą instrumentów finansowych wyłączonych z Rozporządzenia w tym w szczególności udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych, praw i zobowiązań wynikających z umów leasingowych i ubezpieczeniowych, należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę stanowiących jej instrumenty kapitałowe.

Podział instrumentów finansowych:

Aktywa finansowe dzieli się na:

- aktywa finansowe przeznaczone do obrotu,
- pożyczki udzielone i należności własne,
- aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności,
- aktywa finansowe dostępne do sprzedaży.

Zobowiązania finansowe dzieli się na:

- zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu,
- pozostałe zobowiązania finansowe.

**Zasady ujmowania i wyceny instrumentów finansowych**

Aktywa finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych na dzień zawarcia kontraktu w cenie nabycia, to jest w wartości godziwej poniesionych wydatków lub przekazanych w zamian innych składników majątkowych, zaś zobowiązania finansowe w wartości godziwej uzyskanej kwoty lub wartości otrzymanych innych składników majątkowych. Przy ustalaniu wartości godziwej na ten dzień uwzględnia się poniesione przez Spółkę koszty transakcji.

Aktywa finansowe nabyte w wyniku transakcji dokonanych na rynku regulowanym wprowadza się do ksiąg rachunkowych w dniu zawarcia kontraktu.

***Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu***

Do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu zalicza się aktywa nabyte w celu osiągnięcia korzyści ekonomicznych wynikających z krótkoterminowych zmian cen oraz wahań innych czynników rynkowych albo krótkiego czasu trwania nabytego instrumentu, a także inne aktywa finansowe, bez względu na zamiary, jakimi kierowano się przy zawieraniu kontraktu, jeżeli stanowią one składnik portfela podobnych aktywów finansowych, co do którego jest duże prawdopodobieństwo realizacji w krótkim terminie zakładanych korzyści ekonomicznych.

Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu wycenia się w wartości godziwej, natomiast skutki okresowej wyceny, z wyłączeniem pozycji zabezpieczanych i instrumentów zabezpieczających, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego, w którym nastąpiło przeszacowanie.

***Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności***

Do aktywów finansowych utrzymywanych do terminu wymagalności zalicza się niezakwalifikowane do pożyczek udzielonych i należności własnych aktywa finansowe, dla których zawarte kontrakty ustalają termin wymagalności spłaty wartości nominalnej oraz określają prawo do otrzymania w ustalonych terminach korzyści ekonomicznych, na przykład oprocentowania, w stałej lub możliwej do ustalenia kwocie, pod warunkiem że Spółka zamierza i może utrzymać te aktywa do czasu, gdy staną się one wymagalne.

Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

***Pożyczki udzielone i należności własne***

Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się, niezależnie od terminu ich wymagalności (zapłaty), aktywa finansowe powstałe na skutek wydania bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środków pieniężnych. Do pożyczek udzielonych i należności własnych zalicza się także obligacje i inne dłużne instrumenty finansowe nabyte w zamian za wydane bezpośrednio drugiej stronie kontraktu środki pieniężne, jeżeli z zawartego kontraktu jednoznacznie wynika, że zbywający nie utracił kontroli nad wydanymi instrumentami finansowymi.

Pożyczki udzielone i należności własne, które Spółka przeznacza do sprzedaży w krótkim terminie, zalicza się do aktywów finansowych przeznaczonych do obrotu.

Do pożyczek udzielonych i należności własnych nie zalicza się nabytych pożyczek ani należności, a także wpłat dokonanych przez Spółkę celem nabycia instrumentów kapitałowych nowych emisji, również wtedy, gdy nabycie następuje w pierwszej ofercie publicznej lub w obrocie pierwotnym, a w przypadku praw do akcji - także w obrocie wtórnym.

Pożyczki udzielone i należności własne wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

***Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży***

Aktywa finansowe nie zakwalifikowane do powyższych kategorii zaliczane są do aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży.

Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży wycenia się w wartości godziwej zaś skutki przeszacowania zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych okresu sprawozdawczego.

***Zobowiązania finansowe***

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym w szczególności instrumenty pochodne o ujemnej wartości godziwej, które nie zostały wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające, wykazywane są w wartości godziwej, zaś zyski i straty wynikające z ich wyceny ujmowane są bezpośrednio w rachunku zysków i strat.

Pozostałe zobowiązania finansowe wycenia się według skorygowanej ceny nabycia, tj. zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Wszystkie zobowiązania finansowe wprowadza się do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia kontraktu.

**DODATKOWE INFORMACJE I OBJAŚNIENIA**

**AKTYWA TRWAŁE - Rzeczowe aktywa trwałe**

**Nota nr 1: Zmiana stanu środków trwałych**

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

W roku 2018 został sprzedany samochód.

**Zmiana środków trwałych w poprzednim roku obrotowym**

Wyszczególnienie	Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	Budynki, lokale, prawa lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
<b>Wartość brutto</b>						
B.Z. 31.12.2016	0	0	55	465	127	647
B.Z. 31.12.2017	0	0	55	465	127	647
<b>Umorzenie</b>						
B.Z. 31.12.2016	0	0	55	240	127	422
Zwiększenia w tym:	0	0	0	93	0	93
- amortyzacja	0	0	0	93	0	93
B.Z. 31.12.2017	0	0	55	333	127	515
<b>Odpisy aktualizujące</b>						
B.Z. 31.12.2016	0	0	0	0	0	0
B.Z. 31.12.2017	0	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto</b>						
B.Z. 31.12.2016	0	0	0	225	0	225
B.Z. 31.12.2017	0	0	0	132	0	132

**Nota nr 2: Wartość i powierzchnia gruntów użytkowanych wieczysto**

Spółka nie posiada gruntów w wieczystym użytkowaniu.

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

Spółka użytkuje samochód osobowy, który posiada w leasingu operacyjnym na podstawie umowy nr L/0/LD/2015/11/0026. Wartość netto przedmiotu leasingu wynosiła 375 252,00 zł

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

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

**Nota nr 5: Nakłady na niefinansowe aktywa trwałe**

W spółce zarówno w 2018 jak i 2017 roku nie wystąpiły nakłady na niefinansowe aktywa trwałe i nie planuje się ich również w roku następnym.

**Nota nr 6: Środki trwałe w budowie**

Nie występują.

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.  
00-841 Warszawa, ul. Plac Europejski 1  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

**AKTYWA TRWAŁE - Inwestycje długoterminowe**

**Nota nr 7: Zmiany w stanie inwestycji długoterminowych**

Wyszczególnienia	Nieruchomości	Udziały w jednostkach wycenianych metodą praw własności	Inne długoterminowe aktywa finansowe	Razem inwestycje długoterminowe
<b>Wartość brutto/cena nabycia</b>				
<b>B.Z.31.12.2017</b>	<b>1 950</b>	<b>653 619</b>	<b>15 202</b>	<b>670 771</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>41 396</b>	<b>0</b>	<b>41 396</b>
- zakup	0	41 396	0	41 396
- przekwalifikowanie	0	0	0	0
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- sprzedaż	0	0	0	0
- przekwalifikowanie	0	0	0	0
- likwidacja	0	0	0	0
<b>B.Z.31.12.2018</b>	<b>1 950</b>	<b>695 015</b>	<b>15 202</b>	<b>712 167</b>
<b>Odpisy aktualizujące</b>				
<b>B.Z.31.12.2017</b>	<b>50</b>	<b>76 595</b>	<b>-3 411</b>	<b>73 234</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>164 731</b>	<b>450</b>	<b>165 181</b>
Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych	0	-24	0	-24
Udział w zysku netto spółki	0	164 755	0	164 755
aktualizacja wartości	0	0	450	450
<b>Zmniejszenia w tym:</b>	<b>925</b>	<b>12 836</b>	<b>0</b>	<b>13 761</b>
aktualizacja wartości	925	0	0	925
wpływ wypłaty dywidendy od PEM	0	3 772	0	3 772
Amortyzacja wartości firmy	0	10 484	0	10 484
<b>B.Z.31.12.2018</b>	<b>-875</b>	<b>227 071</b>	<b>450</b>	<b>226 646</b>
<b>Wartość netto</b>				
<b>B.Z.31.12.2017</b>	<b>2 000</b>	<b>730 214</b>	<b>11 791</b>	<b>781 353</b>
<b>B.Z.31.12.2018</b>	<b>1 075</b>	<b>922 086</b>	<b>11 341</b>	<b>934 502</b>

Lp.	Nazwa	Wartość bilansowa na 31.12.2017	wpływ wypłaty dywidend w 2018	Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych spółki w 2018	Udział w zysku netto spółki w 2018	Wartość zakupionych/sprzedanych akcji	Amortyzacja wartości firmy	wartość udziałów/akcji na 31.12.2018
1	Di Roberto Sp. z o.o.	34		-34				0
2	Private Equity Managers SA	62 646	-3 772	312	2 641	242	-10 484	51 584
3	MCI Capital SA	667 534		-301	162 120	41 143		870 497
4	Genomed	1		-1				0
5	OLH IX	0		0	-6	11		5
	<b>RAZEM</b>	<b>730 214</b>	<b>-3 772</b>	<b>-24</b>	<b>164 755</b>	<b>41 396</b>	<b>-10 484</b>	<b>922 086</b>

Lp.	Nazwa	Wartość bilansowa na 31.12.2016	wpływ wypłaty dywidend w 2017	Udział w pozostałych zmianach w kapitałach własnych spółki w 2017	Udział w zysku netto spółki w 2017	Wartość zakupionych/sprzedanych akcji	Amortyzacja wartości firmy	wartość udziałów/akcji na 31.12.2017
1	Di Roberto Sp. z o.o.	34	0	0	0	0	0	34
2	Private Equity Managers SA	74 151	-3 772	-70	2 821	0	-10 484	62 646
3	MCI Capital SA	552 570	0	24 369	103 146	-12 551	0	667 534
4	Genomed	1	0	0	0	0	0	1
	<b>RAZEM</b>	<b>626 756</b>	<b>-3 772</b>	<b>24 299</b>	<b>105 967</b>	<b>-12 551</b>	<b>-10 484</b>	<b>730 214</b>

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

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

**Nota nr 8. Udziały i akcje w spółkach zależnych**

Udziały i akcje w spółkach zależnych wg stanu na 31.12.2018

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

Udziały i akcje w spółkach zależnych wg stanu na 31.12.2017

Lp.	Nazwa	Siedziba	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	MCI Capital SA	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	63,41	1 090 067	104 686
2	Di Roberto Sp. z o.o.	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	100,00	0	-7
<b>RAZEM</b>					

**Nota nr 9: Udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych**

Udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2018

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

Udziały i akcje w spółkach stowarzyszonych wg stanu na 31.12.2017

Lp.	Nazwa	Siedziba	% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym	Kapitał własny jednostki na koniec roku obrotowego	Zysk/strata netto na rok obrotowy
1	Private Equity Managers SA	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa	37,60	124 353	7 661
<b>RAZEM</b>					



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

**Nota nr 10: Długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych**

Aktywa finansowe	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Udziały lub akcje w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	922 086	730 214
<b>RAZEM</b>	<b>922 086</b>	<b>730 214</b>

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

Akcje MCI Capital S.A.	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość akcji w cenie nabycia	146 180	105 441
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	36 422 450	32 388 852
Wartość godziwa 1 akcji (w zł)	9,32	9,28
Wartość akcji po przeszacowaniu	339 457	300 569

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

Akcje MCI Capital S.A.	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość akcji w cenie nabycia	146 180	105 441
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	36 422 450	32 388 852
Wartość 1 akcji (w zł) wyznaczona MPW	23,90	20,61
Wartość akcji wyznaczona MPW	870 497	667 534

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

Akcje Private Equity Managers S.A.	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość akcji w cenie nabycia	79 156	78 914
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	1 269 750	1 260 866
Wartość godziwa 1 akcji (w zł)	24,20	43,00
Wartość akcji po przeszacowaniu	30 728	54 217

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

Akcje Private Equity Managers S.A.	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Wartość akcji w cenie nabycia	79 156	78 914
Ilość akcji w posiadaniu MCI Management (w szt.)	1 269 750	1 260 866
Wartość 1 akcji (w zł) wyznaczona MPW	40,63	79,31
Wartość akcji wyznaczona MPW	51 584	62 646

MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.  
00-841 Warszawa, ul. Plac Europejski 1  
(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w tys złotych)

**AKTYWA OBROTOWE - Należności krótkoterminowe**

**Nota nr 15: Należności krótkoterminowe**

Wyszczególnienia	Stan na 31.12.2018			Stan na 31.12.2017		
	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto	wartość brutto	odpisy aktualizujące	wartość netto
<b>1. Od jednostek powiązanych</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	42	42	0	42	42	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	42	42	0	42	42	0
b) inne	0	0	0	0	0	0
<b>2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	0	0	0	0	0	0
- do 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b) inne	0	0	0	0	0	0
<b>3. Należności od pozostałych jednostek, w tym:</b>	<b>81</b>	<b>29</b>	<b>52</b>	<b>78</b>	<b>29</b>	<b>49</b>
a) z tytułu dostaw i usług, w tym o okresie spłaty:	55	29	26	49	29	20
- do 12 miesięcy	55	29	26	49	29	20
- powyżej 12 miesięcy	0	0	0	0	0	0
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	16	0	16	20	0	20
c) inne	10	0	10	9	0	9
d) dochodzone na drodze sądowej	0	0	0	0	0	0
<b>RAZEM</b>	<b>123</b>	<b>71</b>	<b>52</b>	<b>120</b>	<b>71</b>	<b>49</b>

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

Wyszczególnienia	Odpisy aktualizujące		Razem
	należności od jednostek powiązanych	należności z tytułu dostaw i usług od pozostałych jednostek	
<b>B.Z. 31.12.2017</b>	<b>42</b>	<b>29</b>	<b>71</b>
<b>Zwiększenia w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- z działalności operacyjnej	0	0	0
- z działalności finansowej	0	0	0
- przemieszczenia	0	0	0
<b>Zmniejszenia:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Rozwiązanie w tym:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- z działalności operacyjnej	0	0	0
- z działalności finansowej	0	0	0
Wykorzystanie	0	0	0
Przemieszczenia	0	0	0
<b>B.Z. 31.12.2018</b>	<b>42</b>	<b>29</b>	<b>71</b>

**AKTYWA OBROTOWE - Inwestycje krótkoterminowe**

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

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne krótkoterm. aktywa finansowe	Razem
<b>- w jednostkach powiązanych</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
B.Z.31.12.2017	30	19 297	0	0	19 327
Zwiększenia :	0	241	0	0	241
Zmniejszenia :	0	19 538	0	0	19 538
B.Z.31.12.2018	30	0	0	0	30
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
B.Z.31.12.2017	-30	0	0	0	-30
Zwiększenia :	0	0	0	0	0
Zmniejszenia :	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2018	-30	0	0	0	-30
<b>Wartość netto</b>					
B.Z.31.12.2017	0	19 297	0	0	19 297
B.Z.31.12.2018	0	0	0	0	0
<b>- pozostałych jednostkach</b>					
<b>Wartość brutto</b>					
B.Z.31.12.2017	0	0	4 579	0	4 579
Zwiększenia :	0	0	2 506	0	2 506
- udzielenie pożyczki	0	0	2 263	0	0
- naliczenie odsetek	0	0	243	0	0
Zmniejszenia :	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2018	0	0	7 085	0	7 085
<b>Odpisy aktualizujące</b>					
B.Z.31.12.2017	0	0	0	0	0
Zwiększenia :	0	0	0	0	0
Zmniejszenia :	0	0	0	0	0
B.Z.31.12.2018	0	0	0	0	0
<b>Wartość netto</b>					
B.Z.31.12.2017	0	0	4 579	0	4 579
B.Z.31.12.2018	0	0	7 085	0	7 085

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

W dniu 30 lipca 2018 r. podpisano aneks do umowy pożyczki zwiększający kwotę maksymalną pożyczki do 8 161 833,49 zł. oraz zmieniający termin zapadalności na 31.12.2019

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

Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
<b>1. Środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych:</b>	<b>529</b>	<b>182</b>
Kasa	0	0
Rachunek w Deutsche Bank	14	15
Rachunek w BOŚ Bank	21	43
Rachunek w Noble Bank	13	124
Rachunek w Raiffeisen	480	0
Rachunek w Alior Bank	1	0
Rachunek w PBS	0	0
<b>2. Inne środki pieniężne:</b>	<b>1 178</b>	<b>6 293</b>
Środki pieniężne w drodze	0	0
kaucja Alior Bank	0	333
kaucja Noble Bank	842	630
kaucja Noble Securities	0	842
lokata Alior Bank	336	4 384
<b>3. Inne aktywa pieniężne:</b>	<b>73</b>	<b>0</b>
rachunki maklerskie	73	104
<b>4. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</b>	<b>1 780</b>	<b>6 475</b>

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

**Nota nr 19: Krótkoterminowe czynne rozliczenia międzyokresowe**

Rodzaje krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kosztów:	Stan na 31.12.2018	Stan na 31.12.2017
Opłacone z góry ubezpieczenia mienia i samochodu	0	14
Wynagrodzenie za zabezpieczenie wierzycielności	89	0
Wynagrodzenie za usługi prawne	3	0
Wynagrodzenie za prowadzenie ewidencji obligacji	3	0
<b>Razem</b>	<b>95</b>	<b>14</b>

**KAPITAŁY WŁASNE**

W trakcie roku 2018 kapitał podstawowy nie uległ zmianie.

**Nota nr 20: Struktura własnościowa kapitału i procent posiadanych udziałów na 31.12.2018**

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

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

Wyszczególnienie	Wartość
I Zysk netto	137 075

Zarząd Spółki proponuje wykazany zysk za rok obrotowy 2018 w wysokości 137 075 tys złotych przenieść na kapitał zapasowy.

**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**

**Nota nr 22: Rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. w spółce nie wystąpiły rezerwy na świadczenia emerytalne i podobne.

**Nota nr 23: Pozostałe rezerwy**

Wyszczególnienie	Premie fundraisingowe
<b>B.Z. 31.12.2017, w tym:</b>	<b>74</b>
- długoterminowe	0
- krótkoterminowe	74
Zwiększenia	0
Wykorzystanie	67
Rozwiązanie	0
<b>B.Z. 31.12.2018, w tym:</b>	<b>7</b>
- długoterminowe	0
- krótkoterminowe	7

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

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

Wyszczególnienie	Kredyty i pożyczki	Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	Zobowiązania wekslowe	Razem
- od pozostałych jednostek:				
B.Z. 31.12.2016	28 155	11 985	0	40 140
powyżej 1 roku do 3 lat	55 010	40 840	0	95 850
powyżej 3 lat do 5 lat	418	0	0	418
powyżej 5 lat	71	0	0	71
B.Z. 31.12.2017, w tym:	55 499	40 840	0	96 339
- kredyty bankowe	43 119	0	0	43 119

**Nota nr 25: Zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych**

Na dzień 31 grudnia 2018 r. w spółce zobowiązania krótkoterminowe wobec jednostek powiązanych wynoszą 246,00 zł

**Nota nr 26: Zobowiązania krótkoterminowe wobec pozostałych jednostek**

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2018	B.Z. 31.12.2017
<b>Kredyty i pożyczki</b>	<b>67 859</b>	<b>84 899</b>
<b>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</b>	<b>7 213</b>	<b>2 653</b>
<b>Inne zobowiązania finansowe</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Z tytułu dostaw i usług:</b>	<b>191</b>	<b>38</b>
- do 12 miesięcy	191	38
- powyżej 12 miesięcy	0	0
<b>Zaliczki otrzymane na dostawy</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Zobowiązania wekslowe</b>	<b>0</b>	<b>43 561</b>
<b>Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych</b>	<b>42</b>	<b>37</b>
<b>Z tytułu wynagrodzeń</b>	<b>22</b>	<b>0</b>
<b>Inne</b>	<b>38</b>	<b>34</b>
<b>Razem</b>	<b>75 365</b>	<b>131 222</b>

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

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2017	Zobowiązania bieżące	Zobowiązania przeterminowane			
			do 90 dni	90-180 dni	180-360 dni	powyżej 360 dni
Kredyty i pożyczki, w tym:	84 899	84 899	0	0	0	0
- kredyty bankowe	43 125	43 125	0	0	0	0
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	2 653	2 653	0	0	0	0
Inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
Z tytułu dostaw i usług:	38	38	0	0	0	0
Zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0	0	0
Zobowiązania wekslowe	43 561	43 561	0	0	0	0
Z tytułu podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych	37	37	0	0	0	0
Z tytułu wynagrodzeń	0	0	0	0	0	0
Inne	34	34	0	0	0	0
<b>Razem</b>	<b>131 222</b>	<b>131 222</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

**Nota nr 27: Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
1. zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	-55 857	-33 209
2. zmiana stanu zobowiązań z tyt. dostaw i usług, zobowiązań z tyt. podatków, cel i ubezpieczeń oraz innych zobowiązań	184	4
3. z tytułu emisji papierów wartościowych	4 560	2 653
4. w tym zmiana stanu kredytów i pożyczek	-17 040	6 578
5. w tym zmiana stanu z tytułu zobowiązań wekslowych	-43 561	-42 444

**Nota nr 28: Rozliczenia międzyokresowe kosztów**

Wyszczególnienie	B.Z. 31.12.2018	B.Z. 31.12.2017
<b>1. Krótkoterminowe</b>		
Opłacone z góry, nie wykonane świadczenia (koszty przelomu roku)	0	29
Rezerwa fundraisingowa i inne	25	0
Badanie sprawozdania finansowego	75	75
Rezerwa na wynagrodzenie z tytułu poręczeń	153	0
<b>OGÓLEM</b>	<b>253</b>	<b>104</b>

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

Wyszczególnienie	Rodzaj zabezpieczenia	Termin spłaty całkowitej	Wartość zadłużenia na 31.12.2018	Wartość zadłużenia na 31.12.2017
Kredyt hipoteczny BOŚ SA w CHF	Hipoteka kaucyjna do kwoty 3 325 568,79 zł ustawiona na nieruchomości. Zastaw rejestrowy na akcjach MCI Capital S.A. w ilości 155 000, weksel in blanco	27-04-2023	978	1 120
Kredyt finansowy na zakup akcji - Getin Noble Bank S.A kredyt odnawialny	Akcje MCI Capital SA; nieodwołalne pełnomocnictwo do dysponowania aktywami zgromadzonymi na rachunku; weksel własny in blanco, kaucja w kwocie 630 000 zł	07-05-2019	0	7 524
Kredyt odnawialny w rachunku kredytowym Allor Bank SA	zastaw rejestrowy na akcjach MCI Capital SA, kaucja środków pieniężnych w Banku na kwotę 300 000,00 zł oraz pełnomocnictwo do rachunków w Banku; zastaw rejestrowy na akcjach PEM S.A. ustanowionym przez MCI Capital S.A., na 150 000 akcji PEM oraz na 48 000,00 akcji PEM posiadanych przez MCI Capital	31-12-2019	42 674	52 551
Kredyt obrotowy Getin Noble Bank S.A.	weksel własny in blanco; pełnomocnictwo do dysponowania aktywami zgromadzonymi na rachunku inwestycyjnym w DM Noble Securities S.A. oraz umowa poręczenia z p. Tomaszem Czechowicz	07-05-2019	24 956	25 081
Pożyczka od Arganda	zastaw zwykły i rejestrowy na akcje wyemitowane przez spółkę Private Equity Managers S.A., akcje serii A, B i D	31-12-2018	0	10 151
Pożyczka od MCI Immoventures	zastaw zwykły i rejestrowy na akcje wyemitowane przez spółkę Private Equity Managers S.A., akcje serii E	31-12-2018	0	22 332
Pożyczka od Immo Partners	zastaw zwykły i rejestrowy na akcje wyemitowane przez spółkę Private Equity Managers S.A., akcje serii C	31-12-2018	0	9 259
<b>RAZEM</b>			<b>68 608</b>	<b>128 018</b>

Spółki Arganda, MCI Immoventures, Finventures oraz Immo Partners to spółki portfelowo funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ.

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

**Nota nr 30: Zobowiązania warunkowe**

Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec podmiotów powiązanych - zastaw na 3.653.847 akcjach MCI Capital S.A. posiadanych przez MCI Management sp.z o.o. jako zabezpieczenie kredytu posiadanego przez subfundusz MCI EuroVentures FIZ.  
Gwarancje i poręczenia udzielone przez Spółkę wobec innych podmiotów - nie występują.

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT**

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

Na strukturę rzeczową przychodów netto składają się przychody z usług najmu, które w 2018 r. wyniosły 321 tys zł. W roku 2017 była to kwota 320 tys zł. Wyżej wymieniona sprzedaż w całości dotyczyła sprzedaży krajowej. Sprzedaż eksportowa zarówno w roku 2018 jak i w roku 2017 nie wystąpiła.

**Nota nr 32: Pozostałe przychody operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>227</b>	<b>0</b>
- sprzedaż samochodu	227	0
<b>II. Dotacje</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Inne przychody operacyjne</b>	<b>32</b>	<b>5</b>
- Odszkodowanie	29	0
- rozwiązanie rezerwy niewykorzystanej	0	5
- korekta podatku naliczonego	3	0
<b>RAZEM</b>	<b>259</b>	<b>5</b>

**Nota nr 33: Pozostałe koszty operacyjne**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych</b>	<b>925</b>	<b>0</b>
<b>III. Inne koszty operacyjne</b>	<b>10 621</b>	<b>10 742</b>
- amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A. w latach 2014-2015	10 484	10 484
- korekta podatku naliczonego	137	184
- pozostałe niepodatkowe	0	74
<b>RAZEM</b>	<b>11 546</b>	<b>10 742</b>

**Nota nr 34: Przychody finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>I. Dywidendy i udziały w zyskach:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
a) od jednostek powiązanych	0	0
b) od jednostek pozostałych	0	0
<b>II. Odsetki:</b>	<b>967</b>	<b>1 262</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>484</i>	<i>1 143</i>
odsetki od obligacji	241	1 143
odsetki od lokat	108	119
odsetki bankowe	364	0
odsetki od pożyczek	243	0
pozostałe	11	0
<i>w tym:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
odsetki naliczone	243	362
odsetki otrzymane	724	900
<b>III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych:</b>	<b>0</b>	<b>50</b>
Aktualizacja wartości inwestycji	0	50
<b>V. Inne:</b>	<b>973</b>	<b>0</b>
wynagrodzenie za zabezpieczenie wierzycelności	973	0
<b>RAZEM</b>	<b>1 940</b>	<b>1 312</b>

**Nota nr 35: Koszty finansowe**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>I. Odsetki</b>	<b>16 558</b>	<b>11 955</b>
<i>w tym od jednostek powiązanych</i>	<i>564</i>	<i>34</i>
odsetki od kredytów	3 969	3 564
odsetki od pożyczek	4 537	3 974
odsetki od weksli	4 718	2 292
odsetki budżetowe	6	0
odsetki od obligacji	3 328	2 125
<i>w tym:</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
odsetki zapłacone	11 112	4 846
odsetki naliczone	5 446	7 109
<b>II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych</b>	<b>0</b>	<b>24 483</b>
<i>w tym w jednostkach powiązanych</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>IV. Inne</b>	<b>879</b>	<b>576</b>
pozostałe koszty finansowe (opłaty i prowizje)	788	763
różnice kursowe - netto	91	-187
<b>RAZEM</b>	<b>17 437</b>	<b>37 014</b>

**Nota nr 36: Udział w wyniku jednostek podporządkowanych wycenianych MPW**

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
udział w wyniku Private Equity Managers SA	2 641	2 821
udział w wyniku MCI Capital SA, w tym:	162 120	103 146
<i>ujemna wartość firmy</i>	<i>47 354</i>	<i>45 753</i>
udział w wyniku OLH IX sp. z o.o.	6	0
Razem	164 755	105 967

W 2018 roku Spółka zrealizowała zakup akcji MCI Capital S.A. w ramach ogłoszonego w dniu 12 czerwca 2018 roku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji MCI Capital S.A. W wyniku wezwania Spółka nabyła 4.033.598 akcji za łączną cenę 41 143 tysiące złotych (tj. po cenie jednostkowej 10,20 zł/akcję), co stanowiło 7,63% w kapitale spółki MCI Capital S.A. Na nabyciu akcji Spółka rozpoznała zysk na okazym nabyciu w wysokości 47 354 tysiące złotych, który stanowił różnicę pomiędzy wartością nabytego udziału w aktywach netto spółki MCI Capital S.A. oraz ceną nabycia akcji.

**Nota nr 36: Udział w kapitałach jednostek podporządkowanych wycenianych MPW\***

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
udział w kapitałach Private Equity Managers SA	37,86%	37,60%
udział w kapitałach MCI Capital SA	71,00%	63,41%

\* z akcjami pożyczonymi



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

Nota nr 37: Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem/stratą) brutto

Wyszczególnienie	01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
<b>Przychody bilansowe</b>		
1. Sprzedaż produktów i usług	321	320
2. Pozostałe przychody operacyjne	320	5
3. Przychody finansowe	167 009	107 571
4. Pozostałe przychody	32	28 753
<b>Razem</b>	<b>167 682</b>	<b>136 649</b>
<b>Przychody zwiększające podstawę opodatkowania</b>		
1. przychody odsetek od pożyczek z lat ubiegłych	599	302
<b>Razem</b>	<b>599</b>	<b>302</b>
<b>Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania</b>		
1. pozostałe przychody operacyjne	0	4
2. odsetki od obligacji naliczone	0	362
3. przychody z aktualizacji wartości akcji PEM i MCI	164 761	105 967
4. przychody z aktualizacji wartości nieruchomości Poznań	0	50
5. odsetki od kredytów naliczone	291	0
6. różnice kursowe	0	0
7. odsetki od pożyczki naliczone	243	292
8. przychody finansowe nieopodatkowe	0	0
9. wycena kredytu	17	0
10. wynagrodzenie z tytułu zabezpieczeń wierzytelności	89	0
<b>Razem</b>	<b>165 401</b>	<b>106 675</b>
<b>PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU</b>	<b>2 880</b>	<b>30 276</b>
<b>Koszty bilansowe</b>		
1. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 216	1 349
2. Koszty pozostałej działalności operacyjnej	1 155	400
3. Koszty finansowe	17 751	65 955
4. amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A.	10 484	10 484
<b>Razem</b>	<b>30 606</b>	<b>78 188</b>
<b>Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów</b>		
1. amortyzacja	32	76
2. amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A.	10 484	10 484
3. rezerwy na 2017 rok	0	0
4. rezerwy na 2018 rok	75	0
5. usługi obce	28	88
6. pozostałe koszty	11	35
7. pozostałe koszty operacyjne	0	0
8. pozostałe koszty finansowe	24	104
9. koszty odsetek od kredytu naliczone	0	514
10. koszty odsetek od weksli naliczone	908	986
11. odsetki od obligacji naliczone	700	649
12. odsetki od pożyczek naliczone	4 011	3 551
13. koszty z aktualizacji wartości akcji PEM i MCI	0	0
14. koszt sprzedaży nieopodatkowy (wartość sprzedanych akcji)	0	42 737
15. wynagrodzenie z tytułu zabezpieczeń wierzytelności	166	0
<b>Razem</b>	<b>16 439</b>	<b>59 224</b>
<b>Inne korekty kosztów podatkowych</b>		
1. koszty odsetek od pożyczek i weksli z lat ubiegłych	8 865	6 417
2. wykorzystanie rezerwy z 2017	75	196
<b>Razem</b>	<b>8 940</b>	<b>6 613</b>
<b>RAZEM KOSZTY PODATKOWE</b>	<b>23 107</b>	<b>25 577</b>
<b>Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych</b>	<b>-20 227</b>	<b>4 699</b>
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%	0
Podatek dochodowy (zobowiązanie)	0	0
<b>RAZEM PODATEK DOCHODOWY</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

*Nota nr 38: Informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki*

Nie występują.

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

*Nota nr 39: Informacje o transakcjach zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanyymi (wraz z ich kwotami, charakterem transakcji) wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanyymi oraz innymi informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki*

Nie wystąpiły zarówno w 2018 jak i w 2017 roku.

#### INFORMACJE O PRZECIĘTNYM W ROKU OBROTOWYM ZATRUDNIENIU, WYNAGRODZENIU

*Nota nr 40: Informacje o przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe*

Spółka na dzień bilansowy nie zatrudniała pracowników na podstawie umowy o pracę.

*Nota nr 41: Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu.*

Wyszczególnienie		Organy zarządzające	Razem
01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.			
1	wynagrodzenia	266	266
2	wynagrodzenia z zysku	0	0
Razem		266	266
01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.			
1	wynagrodzenia	293	293
2	wynagrodzenia z zysku	0	0
Razem		293	293

#### WYNAGRODZENIE BIEGŁEGO REWIDENTA LUB PODMIOTU UPRAWNIENEGO DO BADANIA

*Nota nr 42: Informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych*

Wyszczególnienie		01.01.2018 r. - 31.12.2018 r.	01.01.2017 r. - 31.12.2017 r.
1	Obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	75	75
2	Inne usługi poświadczające	0	0
3	Usługi doradztwa podatkowego	0	0
4	Pozostałe usługi	0	0
Razem		75	75

Kwoty wynagrodzeń w wartości netto

#### INFORMACJE O ZNACZĄCYCH ZDARZENIACH

*Nota nr 43: Zdarzenia dotyczące lat ubiegłych ujęte w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego*

Nie wystąpiły.

*Nota nr 44: Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki*

Spółka w dniu 17.04.2019 r. zawarła przedwstępną umowę sprzedaży nieruchomości.

#### INFORMACJE O ZMIANACH ZASAD RACHUNKOWOŚCI

*Nota nr 45: Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny*

Nie nastąpiły zmiany w przyjętych zasadach polityki rachunkowości.

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

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

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

**INFORMACJE O POŁĄCZENIACH JEDNOSTEK GOSPODARCZYCH**

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

Nie występuje.

**INFORMACJE O TRANSAKCIACH Z JEDNOSTKAMI POWIĄZANYMI**

*Nota nr 48: Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi*

Wyszczególnienie	MCI CAPITAL S.A.	OLH IX sp.z o.o.	Private Equity Managers S.A.
	stan na 31.12.2018 r.		
1 Należności krótkoterminowe	0	0	0
- udziały i akcje	0	0	0
- aktualizacja udziałów lub akcji	0	0	0
- należności handlowe	0	0	0
2 Aktywa finansowe	881 199	5	88 151
- udziały i akcje	146 180	11	79 156
- aktualizacja udziałów lub akcji	724 317	-6	8 356
- należności handlowe	0	0	0
- zakupione obligacje	0	0	0
- udzielone pożyczki papierów wartościowych	10 702	0	639
3 Przychody	321	0	0
4 Koszty	13	0	0

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

*Nota nr 49: Charakterystyka instrumentów finansowych*

Wyszczególnienie	Charakterystyka (ilość)	Wartość bilansowa
Pozostałe zobowiązania finansowe:	wyemitowane Obligacje własne serii B	24 694
	wyemitowane Obligacje własne serii C	19 167
	wyemitowane Obligacje własne serii D	40 079
	wyemitowane Obligacje własne serii E	60 127
	kredyty i pożyczki	68 608
	zobowiązania wekslowe	34 904
Zobowiązania z tytułu pożyczki akcji MCI	akcje pożyczone	10 835
Zobowiązania z tytułu pożyczki akcji PEM	akcje pożyczone	647

*Nota nr 50: Przekwalifikowanie aktywów finansowych*

W 2018 r. Spółka nie dokonywała przekwalifikowania aktywów finansowych.

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

Dane porównawcze w niniejszym sprawozdaniu finansowym zostały skorygowane wskutek korekty błędu dotyczącego poprzednich okresów. Korekta dotyczyła:

(1) korekta odpisu różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych rozpoznanych na moment historycznych transakcji nabycia akcji Private Equity Managers S.A. Historycznie MCI Management nie rozpoznawał odpisu wartości firmy rozpoznanej na nabyciu akcji Private Equity Managers. Po ponownej analizie Spółka podjęła decyzję o amortyzowaniu wartości firmy przez okres 5 lat. Łączny wpływ rozpoznania amortyzacji wartości firmy na dzień 31.12.2017 wyniósł 37,3 mln zł.

Szczegółowy wpływ opisanych korekt został przedstawiony poniżej:

