

GRUPA MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2020** do **31.12.2020**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: GRUPA MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.

Siedziba: Warszawa, gmina M.st. Warszawa, województwo Mazowieckie

Podstawowy przedmiot działalności jednostki dominującej
6820Z

Numer identyfikacji podatkowej:
NIP: 8961158226

Numer we właściwym rejestrze sądowym:
KRS: 0000029655

2. Wykaz jednostek, których dane objęte są skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: MCI Capital S.A.

Przedmiot działalności: • działalność holdingów finansowych;
• działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
• pozostałe formy udzielenia kredytów;
• pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
• pozostała działalność wspierająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
• działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
• stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
• pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
• pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana.

Udział w kapitale podstawowym: 75,21%

Udział w liczbie głosów: 75,21%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie bezpośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: Private Equity Managers S.A.

Przedmiot działalności: Doradztwo związane z zarządzaniem
Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
Działalność holdingów finansowych
Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie
Działalność związana z zarządzaniem funduszami
Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie bezpośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: PEM ASSET MANAGEMENT SP. Z O.O.
UL. PLAC EUROPEJSKI 1, WARSZAWA

Przedmiot działalności: • pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

- działalność holdingów finansowych
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- działalność związana z zarządzaniem funduszami

Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie pośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: MCI CAPITAL TOWARZYSTWO FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH SA UL. PLAC EUROPEJSKI 1 WARSZAWA

Przedmiot działalności: • działalność związana z zarządzaniem funduszami

Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie pośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: PEM SEED CAPITAL PRIVATE EQUITY MANAGERS SPÓŁKA AKCYJNA SPÓŁKA KOMANDYTOWA UL. PLAC EUROPEJSKI 1 WARSZAWA

Przedmiot działalności: • działalność holdingów finansowych

- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych

Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie pośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: PARTNERS FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY UL. PLAC EUROPEJSKI 1 WARSZAWA

Przedmiot działalności: Fundusz Inwestycyjny

Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie pośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: MCI ASSET MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W LIKWIDACJI UL. PLAC EUROPEJSKI 1 WARSZAWA

Przedmiot działalności: • działalność holdingów finansowych

- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny
- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi
- działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- doradztwo związane z zarządzaniem

Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie pośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: HELIX VENTURES ASSET MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W LIKWIDACJI UL. PLAC EUROPEJSKI 1 00-844 WARSZAWA

Przedmiot działalności: • pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie pośrednie

Nazwa i siedziba jednostki objętej konsolidacją: ENERGY MOBILITY PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W LIKWIDACJI UL. PLAC EUROPEJSKI 1 00-844 WARSZAWA

Przedmiot działalności: • pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych
- działalność holdingów finansowych
- doradztwo związane z zarządzaniem

Udział w kapitale podstawowym: 50,29%

Udział w liczbie głosów: 50,29%

Wzajemne powiązanie kapitałowe: Powiązanie pośrednie

3. Kryteria objęcia sprawozdaniem skonsolidowanym jednostek zależnych

Sprawowanie kontroli nad jednostkami objętymi sprawozdaniem skonsolidowanym.

4. Wykaz jednostek innych niż jednostki podporządkowane

Nie dotyczy.

5. Wykaz jednostek nieobjętych sprawozdaniem skonsolidowanym

Nie dotyczy.

6. Wykaz czasu trwania jednostek powiązanych, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

7. Wykaz jednostek o innym okresie objętym sprawozdaniem

Nie dotyczy.

8. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

9. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

10. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

11. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, obowiązujących przy sporządzeniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, z późniejszymi zmianami (tekst jednolity Dz.U. z 2019 roku, poz. 351 – dalej „UoR”) oraz z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 25 września 2009 r. w sprawie szczegółowych zasad sporządzania przez jednostki inne niż banki, zakłady ubezpieczeń i zakłady reasekuracji skonsolidowanych sprawozdań finansowych grup kapitałowych (tekst jednolity - Dz.U.2017.676)

Przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły, poza zmianami opisanymi w nacie 29 Przekształcenie danych porównawczych.

Zasady grupowania operacji gospodarczych:

Operacje gospodarcze grupowane na podstawie dowodów księgowych, ksiąg rachunkowych, ujmujących zapisy zdarzeń w porządku chronologicznym i systematycznym.

Metody wyceny aktywów i pasywów:

Jednostki stowarzyszone i zależne

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się według ceny nabycia, a następnie wycenia się metodą praw własności.

Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

Wartość firmy

Wartość firmy wykazywana jest w aktywach trwałych.

Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 5 lat.

Amortyzacja wartości firmy obciąża odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych.

Nieruchomości inwestycyjne

Nieruchomości inwestycyjne wyceniane są na dzień bilansowy w wartości godziwej. Zyski i straty wynikająca

ze zmiany wartości godziwej nieruchomości inwestycyjnych ujmowane są w rachunku zysków i strat w okresie, w którym powstały.

Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wycenia się według

zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie.

Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatkowo lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub

zobowiązania, odnoszone są odpowiednio w przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się

według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych przez Grupę wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

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 odniesieniu do inwestycji w

akcje wycenianych metodą praw własności), akcje pochodzące z pożyczek papierów

wartościowych 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.

Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości

nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna

walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód

walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na

dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego

kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe są odnoszone odpowiednio w

przychody lub koszty finansowe, wpływając na wynik finansowy.

Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,

- koszty utrzymania domeny,
- koszty abonamentów radiowo-telewizyjnych,
- koszty reklamy nieruchomości do wynajmu.

Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciążącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

Grupa tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz spółek z Grupy przez kontrahentów oraz z obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego

Bieżący podatek dochodowy

Podatek dochodowy bieżący każdej ze spółek Grupy obliczany jest w oparciu o wynik księgowy brutto skorygowany o przychody i koszty, które zgodnie z przepisami podatkowymi nie są zaliczane do przychodów i kosztów podatkowych oraz o koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów i dodatkowe przychody podatkowe.

Odroczony podatek dochodowy

W związku z przejściowymi różnicami między wykazywaną w księgach rachunkowych wartością aktywów i pasywów, a ich wartością podatkową oraz stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, tworzona jest rezerwa i ustalane aktywa 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.

Rezerwę z tytułu odroczonego podatku dochodowego tworzy się w wysokości kwoty podatku dochodowego, wymagającej w przyszłości zapłaty, w związku z występowaniem dodatnich różnic przejściowych, to jest różnic, które spowodują zwiększenie podstawy obliczenia podatku dochodowego w przyszłości.

Wysokość rezerwy i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ustala się przy uwzględnieniu stawek podatku dochodowego obowiązujących w roku powstania obowiązku podatkowego.

Różnica pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego na koniec i początek okresu sprawozdawczego wpływa na wynik finansowy, przy czym

rezerwy i aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczące operacji rozliczanych z kapitałem własnym, odnoszone są również na kapitał własny.

Metody dokonywania amortyzacji:

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Inne wartości niematerialne i prawne 20% -30%

Dla środków trwałych:

- Budynki i budowle 5%
- Urządzenia techniczne i maszyny 18% - 60%
- Środki transportu 20%
- Pozostałe środki trwałe 20% - 60%

Sposób ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

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.

Koszty sprzedanych wyrobów i usług

Zgodnie z zasadą współmierności koszty wytworzenia usługi, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki,

a w szczególności koszty i przychody związane:

- a) z działalnością socjalną,
- b) ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,
- c) z utrzymaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,
- d) z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,
- e) z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- f) z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,
- g) z odszkodowaniami i karami,
- h) z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,
- i) ze zdarzeniami losowymi;

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. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

Zasady sporządzania jednostkowych sprawozdań finansowych:

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości, dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 29 Przekształcenie danych porównawczych.

Pozostałe przyjęte przez grupę zasady rachunkowości:

nie dotyczy

12. Dokonane ze skutkiem od pierwszego dnia roku obrotowego zmiany zasad (polityki) rachunkowości

nie dotyczy

13. Przedstawienie stosowanych kryteriów wyłączeń jednostek podporządkowanych ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe uwzględnia wszystkie jednostki podporządkowane.

14. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy

BILANS

Aktywa Dane w tys. PLN

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
--	--	--	--

A. AKTYWA TRWAŁE	1 724 786	1 551 492	1 551 492
I. Wartości niematerialne i prawne	65		
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych			
2. Wartość firmy			
3. Inne wartości niematerialne i prawne	65		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
II. Wartość firmy jednostek podporządkowanych	48 088		
1. Wartość firmy - jednostki zależne	48 088		
2. Wartość firmy - jednostki współzależne			
Wartość firmy - jednostki stowarzyszone			
III. Rzeczowe aktywa trwałe	581	335	335
1. Środki trwałe	581	335	335
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)			
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	323	231	231
c) urządzenia techniczne i maszyny	84		
d) środki transportu	89		
e) inne środki trwałe	85	104	104
2. Środki trwałe w budowie			
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie			
IV. Należności długoterminowe	7	454	454
1. Od jednostek powiązanych			
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Od pozostałych jednostek	7	454	454
V. Inwestycje długoterminowe	1 662 022	1 545 235	1 545 235
1. Nieruchomości			

2. Wartości niematerialne i prawne			
3. Długoterminowe aktywa finansowe	1 662 022	1 545 235	1 545 235
a. w jednostkach zależnych, współzależnych niewycenianych metodą konsolidacji pełnej lub metodą proporcjonalną			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
b. w jednostkach zależnych, współzależnych i stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności		34 191	34 191
- udziały lub akcje		23 253	
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe		10 938	
c. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe			
d. w pozostałych jednostkach	1 662 022	1 511 044	1 511 044
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe	1 662 022	1 508 608	1 511 044
- udzielone pożyczki			
- inne długoterminowe aktywa finansowe		2 436	
4. Inne inwestycje długoterminowe			
VI. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14 023	5 468	5 468
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 023	5 468	5 468
2. Inne rozliczenia międzyokresowe			
B. AKTYWA OBROTOWE	96 303	23 368	23 368
I. Zapasy			

1. Materiały			
2. Półprodukty i produkty w toku			
3. Produkty gotowe			
4. Towary			
5. Zaliczki na dostawy i usługi			
II. Należności krótkoterminowe	35 907	1 096	1 096
1. Należności od jednostek powiązanych		772	772
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		772	
- do 12 miesięcy		772	
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Należności od pozostałych jednostek	35 907	324	324
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	33 949	7	7
- do 12 miesięcy	33 949	7	7
- powyżej 12 miesięcy			
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	1 376	300	300
c) inne	582	17	17
d) dochodzone na drodze sądowej			
III. Inwestycje krótkoterminowe	60 208	21 794	21 794
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	60 208	21 794	21 794
a) w jednostkach zależnych i współzależnych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			

b) w jednostkach stowarzyszonych			
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki			
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
c) w pozostałych jednostkach	13 847	9 070	9 070
- udziały lub akcje			
- inne papiery wartościowe			
- udzielone pożyczki	13 847	9 070	9 070
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe			
d) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 361	12 724	12 724
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	38 643	8 214	8 214
- inne środki pieniężne	1 410	4 435	4 435
- inne aktywa pieniężne	6 308	75	75
2. Inne inwestycje krótkoterminowe			
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	188	478	478
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY			
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	10 446	30 159	30 159
AKTYWA RAZEM	1 831 535	1 605 019	1 605 019

BILANS

<i>Pasywa Dane w tys. PLN</i>	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	893 010	721 547	721 547
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	15 588	15 563	15 563
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	681 401	710 575	710 575
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)			
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:			
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej			
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	35 531	9 045	9 045
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki			
V. Różnice kursowe z przeliczenia			
VI. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-21 543	-46 765	-46 765
VII. Zysk (strata) netto	182 033	33 129	33 129
VIII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)			
B. KAPITAŁY MNIEJSZOŚCI	381 141	344 223	344 223
C. UJEMNA WARTOŚĆ JEDNOSTEK PODPORZĄDKOWANYCH			
I. Ujemna wartość - jednostki zależne			
II. Ujemna wartość - jednostki współzależne			
D. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	557 384	539 249	539 249
I. Rezerwy na zobowiązania	25 290	110 730	110 730
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 229	110 060	110 060

2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
- długoterminowa			
- krótkoterminowa			
3. Pozostałe rezerwy	17 061	670	670
- długoterminowe	12 196		
- krótkoterminowe	4 865	670	670
II. Zobowiązania długoterminowe	219 010	245 554	245 554
1. Wobec jednostek powiązanych			
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
3. Wobec pozostałych jednostek	219 010	245 554	245 554
a) kredyty i pożyczki		10 945	10 945
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	219 010	234 609	234 609
c) inne zobowiązania finansowe			
d) zobowiązania wekslowe			
e) inne			
III. Zobowiązania krótkoterminowe	307 749	182 659	182 659
1. Wobec jednostek powiązanych	2	16	16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		16	16
- do 12 miesięcy		16	
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne	2		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:			
- do 12 miesięcy			
- powyżej 12 miesięcy			
b) inne			
3. Wobec pozostałych jednostek	307 747	182 643	182 643
a) kredyty i pożyczki	38 312	10 021	10 021
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	165 364	78 528	78 528
c) inne zobowiązania finansowe	91 940	92 986	92 986
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 283	729	729

- do 12 miesięcy	1 283	729	729
- powyżej 12 miesięcy			
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi			
f) zobowiązania wekslowe			
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	162	92	92
h) z tytułu wynagrodzeń	2	21	21
i) inne	10 684	266	266
4. Fundusze specjalne			
IV. Rozliczenia międzyokresowe	5 335	306	306
1. Ujemna wartość firmy	3 678		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	1 657	306	306
- długoterminowe			
- krótkoterminowe	1 657	306	306
PASYWA RAZEM	1 831 535	1 605 019	1 605 019

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

<i>Wariant kalkulacyjny Dane</i> <i>w tys. PLN</i>	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	39 150	249	249
- od jednostek powiązanych nieobjętych metodą konsolidacji pełnej			
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	39 150	249	249
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów			
B. Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:			
- jednostkom powiązanim			
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów			
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			
C. Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	39 150	249	249
D. Koszty sprzedaży	-528		
E. Koszty ogólnego zarządu	27 794	5 747	5 747
F. Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	11 884	-5 498	-5 498
G. Pozostałe przychody operacyjne	1 084	270	270
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Dotacje			
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			
IV. Inne przychody operacyjne	1 084	270	270
H. Pozostałe koszty operacyjne	213	283	283
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			

III. Inne koszty operacyjne	213	283	283
I. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	12 755	-5 511	-5 511
J. Przychody finansowe	166 921	170 318	172 754
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			
a) od jednostek powiązanych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
b) od jednostek pozostałych, w tym:			
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			
II. Odsetki, w tym:	580	560	560
- od jednostek powiązanych		346	
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	602	20 818	20 818
- w jednostkach powiązanych			
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	163 499	144 848	147 284
V. Inne	2 240	4 092	4 092
K. Koszty finansowe	31 771	33 566	36 002
I. Odsetki, w tym:	27 602	28 324	28 324
- dla jednostek powiązanych		704	
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	22		
- w jednostkach powiązanych			
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	4 080	4 868	7 304
IV. Inne	67	374	374
L. Zysk (strata) na sprzedaży całości lub części udziałów jednostek podporządkowanych			
M. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K+/-L)	147 905	131 241	131 241
N. Odpis wartości firmy		4 411	4 411
I. Odpis wartości firmy – jednostki zależne			
II. Odpis wartości firmy – jednostki współzależne			
Odpis wartości firmy - jednostki stowarzyszone		4 411	4 411
O. Odpis ujemnej wartości firmy			

I. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki zależne			
II. Odpis ujemnej wartości firmy – jednostki współzależne			
P. Zysk (strata) z udziałów w jednostkach podporządkowanych wycenianych metodą praw własności	-674	-27 428	-27 428
R. Zysk (strata) brutto (M–N+O+/-P)	147 231	99 402	99 402
S. Podatek dochodowy	-102 843	29 259	29 259
Część bieżąca	445	-1 795	1 795
Część odroczone	-103 288	-27 464	27 464
T. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)			
U. Zyski (straty) mniejszości	68 041	37 014	37 014
W. Zysk (strata) netto (R–S–T+/-U)	182 033	33 129	33 129

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Dane w tys. PLN

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	721 547	679 627	
- korekty błędów		-49 149	-49 149
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	721 547	630 478	-49 149
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	15 563	15 563	15 563
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	25		
a) zwiększenie (z tytułu)	25		
- wydania udziałów (emisji akcji)	25		
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- umorzenia udziałów (akcji)			
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	15 588	15 563	15 563
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	710 575	517 597	517 597
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-29 174	192 978	192 978
a) zwiększenie (z tytułu)	522	192 978	192 978
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej	522		
- podziału zysku (ustawowo)		192 978	192 978
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
b) zmniejszenie (z tytułu)	29 696		
- pokrycia straty	29 696		
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	681 401	710 575	710 575
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			

3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny			
a) zwiększenie (z tytułu)			
b) zmniejszenie (z tytułu)			
- zbycia środków trwałych			
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu			
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	9 045	9 045	9 045
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	26 486		
a) zwiększenie (z tytułu)	26 486		
niezarejestrowane podwyższenie kapitału zakładowego	26 486		
b) zmniejszenie (z tytułu)			
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	35 531	9 045	9 045
5. Różnice kursowe z przeliczenia			
6. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-46 765	-6 114	-6 114
6.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu			
- korekty błędów			
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
6.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach			
a) Zwiększenie (z tytułu)			
- podziału zysku z lat ubiegłych			
b) Zmniejszenie (z tytułu)			
6.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu			
6.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	46 765	-6 114	6 114
- korekty błędów		-25 566	25 566
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
6.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	46 765	-31 680	31 680
a) Zwiększenie straty (z tytułu)	37 603	-192 978	192 978
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		-192 978	192 978

- rozliczenie umorzenia akcji MCI Capital ASI SA	37 603		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)	62 825	177 894	177 893
nabycie udziałów mniejszości w związku z umorzeniem akcji własnych MCI Capital SA		57 939	57 938
przeniesienie wyniku	62 825	119 955	119 955
6.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	21 543	-46 765	46 765
6.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-21 543	-46 765	-46 765
7. Wynik netto	182 033	33 129	33 129
a) zysk netto	182 033	33 129	33 129
b) strata netto			
c) odpisy z zysku			
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	893 010	721 547	721 547
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	893 010	721 547	721 547

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w tys. PLN Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy

A. Przepływy środków

pieniężnych z działalności operacyjnej

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
I. Zysk (strata) netto	182 033	33 129	33 129
II. Korekty razem	-182 755	-37 078	-37 078
1. Zyski (straty) mniejszości	68 041	37 014	37 014
2. Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach wycenianych metodą praw własności			
Zysk (strata) z udziałów (akcji) w jednostkach stowarzyszonych i będących spółkami handlowymi jednostek współzależnych	674	27 428	27 428
3. Amortyzacja	3 697	286	286
4. Odpisy wartości firmy		4 411	4 411
5. Odpisy ujemnej wartości firmy			
6. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych			
7. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 022	27 764	27 764
8. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-160 021	-164 516	-164 516
9. Zmiana stanu rezerw	-99 048	28 252	28 252
10. Zmiana stanu zapasów			
11. Zmiana stanu należności	-24 756	1 659	1 659
12. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	2 122	98	98
13. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	183	-894	-894
Przychody i koszty finansowe			
Zapłacony podatek dochodowy	-1 051	-888	-888
14. Inne korekty	382	2 308	2 308
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ±II)	-722	-3 949	-3 949

**B. Przepływy środków
pieniężnych z działalności
inwestycyjnej**

I. Wpływy	31 987	83 418	83 418
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		284	284
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		1 075	1 075
3. Z aktywów finansowych, w tym:	31 987	82 059	82 059
a) w jednostkach wycenianych metodą praw własności		31	31
b) w pozostałych jednostkach	31 987	82 028	82 028
- zbycie aktywów finansowych	15 095	82 001	82 001
- dywidendy i udziały w zyskach			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych			
- odsetki		27	27
- inne wpływy z aktywów finansowych	150		
- nabycie jednostek zależnych - nabyte środki pieniężne	16 742		
4. Inne wpływy inwestycyjne			
II. Wydatki	7 812	2 120	2 120
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	99		
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	7 713	2 120	2 120
a) w jednostkach powiązanych		31	31
b) w pozostałych jednostkach	7 713	2 089	2 089
- nabycie aktywów finansowych	1 975	452	452
- udzielone pożyczki długoterminowe		1 637	1 637
- udzielone pożyczki krótkoterminowe	5 738		

4. Dywidendy i inne udziały w zyskach wypłacone udziałowcom (akcjonariuszom) mniejszościowym			
5. Inne wydatki inwestycyjne			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	24 175	81 298	81 298
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I. Wpływy	249 304	147 414	147 414
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	547	34	34
2. Kredyty i pożyczki	10 000	980	980
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	121 257	146 400	146 400
4. Inne wpływy finansowe	117 500		
II. Wydatki	239 120	221 089	221 089
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	10 446	30 159	30 159
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	19 109	59 726	59 726
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	101 333	112 594	112 594
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		1 162	1 162
8. Odsetki	11 175	17 448	17 448
9. Inne wydatki finansowe	97 057		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	10 184	-73 675	-73 675
D. Przepływy pieniężne netto, razem	33 637	3 674	3 674
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	33 637		3 674
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F. Środki pieniężne na początek okresu	12 724	9 050	9 050

G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	46 361	12 724	12 724
---	---------------	---------------	---------------

- o ograniczonej możliwości
dysponowania

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w tys. PLN

INFORMACJA DODATKOWA

Informacja_dodatkowa_SSF_MCI_M_31122020_final.pdf

**INFORMACJA DODATKOWA DO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPORZĄDZONEGO
za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 r.**

1. Informacje ogólne

1.1. Informacje ogólne o Spółce dominującej Grupy Kapitałowej MCI Management Sp. z o.o.

Pełna nazwa: MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedziba Spółki: 00-844 Warszawa, Pl. Europejski 1.

W dniu 20 lipca 2001 roku Spółka została wpisana do rejestru w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Spółka w momencie rejestracji miała nazwę MCI Sp. z o.o., która w późniejszym okresie ulegała zmianie.

Zmiana nazwy spółki nastąpiła 18 czerwca 2016 roku, wcześniej spółka funkcjonowała pod nazwą Alternative Investment Partners Sp. z o.o. W dniu 28 stycznia 2011 roku została zarejestrowana w Sądzie Rejonowym we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego zmiana nazwy z Immoventures Sp. z o.o. na Alternative Investment Partners Sp. z o.o.

Numer KRS Spółki: 0000029655

NIP Spółki: 8961158226

REGON Spółki: 931189821

Czas trwania spółki: nieoznaczony

Przedmiotem działalności Spółki dominującej w roku 2020 było przede wszystkim:

- wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 2007) 68.20.Z,
- kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 2007) 68.10.Z,
- działalność holdingów finansowych (PKD 2007) 64.20.Z,
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 2007) 70.22.Z,
- pozostałe pośrednictwo pieniężne (PKD 2007) 64.19.Z

1.2. Informacje ogólne o Spółkach zależnych

MCI Capital ASI S.A.

MCI Capital ASI S.A. (dawniej MCI Management S.A.) została wpisana do Rejestru Handlowego w dniu 21 lipca 1999 r. w Sądzie Rejonowym dla Wrocławia Fabryczna pod nr RHB 8752. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego spółce nadano nr KRS 0000004542. Siedziba spółki mieści się przy Pl. Europejskim 1 w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2020 r. wynosi 49 954 tys. zł. Procentowy udział Grupy w kapitale zakładowym na 31.12.2020 r. wynosi 75,21%.

Zgromadzenie Spółki powzięło uchwałę w sprawie obniżenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 52.953.560,00 zł, do kwoty 49.953.560,00 zł poprzez umorzenie łącznie 3.000.000 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda, zdematerializowanych, oznaczonych przez Krajowy Rejestr Papierów Wartościowych S.A. kodem ISIN PLMCIMG00012. Rejestracja obniżenia kapitału zakładowego w KRS została dokonana w dniu 21 lutego 2020 r.

Numer KRS Spółki: 0000004542

REGON Spółki: 932038308

NIP Spółki: 8992296521.

Przedmiotem działalności według statutu spółki jest:

- działalność holdingów finansowych;
- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych;
- pozostałe formy udzielenia kredytów;
- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana z wyłączeniem ubezpieczeńi funduszy emerytalnych;
- pozostała działalność wspierająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych;
- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych;
- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja;
- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana.

W dniu 30 września 2019 r. MCI Capital ASI S.A. podjęła decyzję o połączeniu ze spółką zależną MCI Fund Management Sp. z o.o. oraz przyjęła plan połączenia. Spółka MCI Capital ASI S.A. występowała jako spółka przejmująca (Spółka Przejmująca), natomiast spółka MCI Fund Management Sp. z o.o. jako spółka przejmowana (Spółka Przejmowana). W dniu 28 listopada 2019 r. Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraziło zgodę na plan połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, uzgodniony przez obie spółki. Rejestracja połączenia spółek w KRS nastąpiła 21 lutego 2020 r.

Zasadniczym celem połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej było uporządkowanie i uproszczenie struktury Grupy Kapitałowej Spółki.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie nastąpiło w trybie uproszczonym, bez podwyższania kapitału zakładowego. Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów.

W dniu 30 października 2020 r. Zarząd Spółki MCI Capital ASI S.A. powziął uchwałę w sprawie podjęcia działań przygotowawczych zmierzających do dokonania połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz Private Equity Managers S.A.

Na mocy ww. uchwały Zarządu MCI Capital ASI S.A. postanowiono o podjęciu wszelkich niezbędnych działań przygotowawczych zmierzających do dokonania Połączenia w trybie określonym w art. 492 §1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych, tj. Połączenie ma zostać dokonane przez przeniesienie całego majątku Private Equity Managers S.A. (jako spółki przejmowanej) na MCI Capital ASI S.A. (jako spółkę przejmującą) za akcje MCI Capital ASI S.A., które MCI Capital ASI S.A. wyda akcjonariuszom Private Equity Managers S.A. (tzw. łączenie się przez przejęcie).

W dniu 20 kwietnia 2021 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy MCI Capital ASI S.A., na którym została powzięta uchwała 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. Szczegółowe informacje zostały zawarte w raporcie bieżącym MCI Capital ASI S.A. nr 19/2021.

Do zakończenia procesu połączenia spółek pozostały poniższe dwa kroki:

Grupa MCI Management Sp. z o.o.

Strona 2 z 35

- wydanie przez Komisję Nadzoru Finansowego zgody na dominację MCI Capital ASI S.A. nad MCI Capital TFI S.A. – orientacyjny termin decyzji KNF to 18 czerwca 2021 r.
- rejestracja połączenia spółek przez Sąd Rejestrowy – nie wcześniej niż przed wydaniem zgody KNF na dominację MCI Capital ASI S.A. nad MCI Capital TFI S.A.

Private Equity Managers S.A.

Spółka Private Equity Managers S.A. postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, dnia 25 listopada 2010 r. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000371491. Siedziba spółki mieści się przy Pl. Europejskim 1 w Warszawie. Kapitał zakładowy Spółki na 31.12.2020 r. wynosi 3.424 tys. zł.

Numer KRS Spółki: 0000371491

REGON Spółki: 142695638

NIP Spółki: 5252493938

Spółka MCI Management Sp. z o.o. na dzień 31 grudnia 2020 r. posiadała bezpośrednio 37,86% a na dzień 31 grudnia 2019 r. 37,86% akcji Private Equity Managers S.A. oraz analogicznie pośrednio przez MCI Capital ASI S.A. odpowiednio 12,43% i 11,07% akcji Private Equity Managers S.A. MCI Management Sp. z o.o. posiadał odpowiednio 75,21% i 68,83% udziałów w MCI Capital). Od 2020 r. Spółka poprzez posiadane akcje (zarówno bezpośrednio jak pośrednio) kontroluje spółkę PEM, w związku z czym spółka od sierpnia 2020 r. jest traktowana jako zależna i konsolidowana metodą pełną.

1.3. Okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym

Niniejsze sprawozdanie skonsolidowane obejmuje okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. Dane porównawcze prezentowane są na podstawie sprawozdania skonsolidowanego za okres od 01.01.2019 r. do 31.12.2019 r. Wszystkie jednostki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

1.4. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej określonymi w ustawie o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi.

Przyjęte przez jednostkę dominującą zasady rachunkowości, dla grupy kapitałowej stosowane były w sposób ciągły i są zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym, z wyjątkiem zmian opisanych w nocie 29 *Przekształcenie danych porównawczych*.

1.5. Wewnętrzne jednostki organizacyjne

Jednostki powiązane nie posiadają wewnętrznych jednostek organizacyjnych sporządzających samodzielnie sprawozdanie finansowe.

1.6. Kontynuacja działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MCI Management Sp. z o.o. oraz sprawozdania finansowe jednostek wchodzących w skład Grupy stanowiące podstawę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 grudnia 2020 r. Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej MCI Management Sp. z o.o., za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu emisji długu do podmiotów powiązanych oraz podmiotów zewnętrznych lub w innej formie finansowania wewnętrznego, a także z umorzenia certyfikatów inwestycyjnych posiadanych przez MCI Capital ASI S.A., nie stwierdza na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji, kredytów 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.

Aktualne krótkoterminowe zobowiązania jednostki dominującej MCI Management Sp. z o.o. obejmują w całości zobowiązania wobec podmiotów powiązanych (emisje obligacji skierowane do funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ, subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w funduszu MCI.PrivateVentures FIZ oraz spółki portfelowej subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) (jedynie obligacje skierowane do podmiotów niepowiązanych wyemitowane przez MCI Management Sp. z o.o. to obligacje serii I w łącznej kwocie 21 292 tys. PLN, które są obligacjami długoterminowymi z terminem zapadalności przypadającym na grudzień 2023 r.). MCI Management Sp. z o.o. posiada także krótkoterminowe zobowiązania wekslowe na kwotę 55.526 tys. PLN, które także w całości dotyczą podmiotów powiązanych (spółek portfelowych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.). Ponadto w maju 2020 roku MCI Management Sp. z o.o. dokonała przedterminowej spłaty całego kredytu obrotowego w Getin Noble Banku (wymagalnego na dzień 7 grudnia 2020 r.) w kwocie 9 756 tys. PLN. Tym samym na koniec grudnia 2020 r. MCI Management Sp. z o.o. nie posiadała żadnych zobowiązań z tytułu kredytów. Aktualne zadłużenie krótkoterminowe Spółka planuje refinansować poprzez emisję obligacji skierowaną głównie do jednego z funduszy MCI lub poprzez pozyskanie finansowania zewnętrznego także w postaci emisji obligacji.

Ponadto podstawową formą pozyskiwania kapitału przez Grupę są emisje obligacji skierowane do klientów instytucjonalnych. Do 2018 r. było to podstawowe źródło pozyskiwania środków przez MCI Capital ASI S.A.. Od początku swojej działalności MCI Capital wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 602 mln PLN, z czego do końca 2020 r. zostało spłaconych łącznie 500 mln PLN. Dodatkowo w 1Q 2020 MCI Capital spłaciła kolejne 37 mln PLN (seria P), a następnie w 3Q 2020 dokonała emisji nowej serii obligacji (seria S) o wartości nominalnej 20 mln PLN, zostając tym samym z saldem zadłużenia zewnętrznego na poziomie 65 mln PLN (seria S i N) na koniec grudnia 2020 roku. Aktualna sytuacja na rynku finansowania dłużnego związana w szczególności z obniżeniem zaufania inwestorów w wyniku utraty w roku 2019 wiarygodności przez liczne podmioty z branży finansowej oraz samych emitentów, a także generalnymi ograniczeniami spowodowanymi pandemią Covid-19, w ocenie Grupy może powodować trudności w pozyskaniu finansowania w drodze emisji obligacji. Jednak należy także zauważyć, że w dniu 11 marca 2021 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję w przedmiocie zatwierdzenia prospektu podstawowego, sporządzonego w związku z ofertą publiczną emisji obligacji o łącznej wartości do 100 mln PLN.

Jednocześnie, MCI Capital posiada również zaangażowanie na poziomie ok. 1 636 452 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 r.) w certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. („EV”) oraz MCI.TechVentures 1.0. („TV”) (do dnia 20 lutego 2020 r. zaangażowanie pośrednie przez spółkę zależną – MCI Fund Management Sp. z o.o., a od

dnia 21 lutego 2020 r. w wyniku przejęcia tej spółki przez MCI Capital ASI S.A. zaangażowanie bezpośrednie). Statut Funduszu precyzyjnie określa zasady wykupywania certyfikatów inwestycyjnych związanych z EV i TV. W konsekwencji MCI Capital posiada określone statutem Funduszu uprawnienia w zakresie wycofywania środków płynnych z EV i TV, które zapewniają jej przewidywalność w zakresie możliwości generowania płynności na poziomie MCI Capital, ograniczoną jedynie płynnością subfunduszy EV i TV zależną od aktualnej sytuacji rynkowej i jakości zarządzania Funduszem przez MCI Capital TFI S.A.

Najistotniejsze pozycje zobowiązań MCI Capital wg stanu na 31 grudnia 2020 r. stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji oraz zobowiązania wekslowe. W odniesieniu do zobowiązań z tytułu obligacji, na początku marca 2020 r., MCI Capital dokonała przedterminowej spłaty obligacji serii P o wartości nominalnej 37 mln PLN, w czerwcu 2020 r. miał miejsce wykup obligacji serii O o wartości nominalnej 20 mln PLN. Środki na spłatę obligacji serii P pochodziły z dostępnej płynności w ramach szeroko rozumianej Grupy, a także częściowo ze środków własnych. Środki na spłatę obligacji serii O pochodziły ze środków pochodzących z umorzenia certyfikatów inwestycyjnych funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ (MCI Capital w II półroczu 2019 r. dokonała umorzenia wszystkich posiadanych certyfikatów tego funduszu), a w części ze środków własnych. Jednocześnie w sierpniu MCI Capital dokonała emisji obligacji serii S skierowanej do klienta instytucjonalnego o wartości nominalnej 20 mln PLN oraz emisji obligacji serii R o wartości nominalnej 79 mln PLN objętej przez subfundusz EV (podmiot powiązany). Tym samym na koniec grudnia 2020 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania MCI Capital posiadała dwie serie obligacji (seria N oraz S) skierowane do pomiotów zewnętrznych o łącznej wartości nominalnej 65 mln PLN. Seria te mają terminy zapadalności przypadające odpowiednio na grudzień 2021 i sierpień 2023 r.

Grupa posiada także zobowiązanie z tytułu kredytu wobec ING Bank Śląski S.A. w kwocie 28.311 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 r.). Zgodnie z umową kredytową termin spłaty kredytu przypada na 30 grudnia 2022 r. W 2020 r. Grupa zapłaciła 1.315 tys. PLN odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu terminowego w kwocie 9.099 tys. PLN. Kredyt ten został udzielony spółce PEM S.A. Jednak z uwagi na realizowane połączenie PEM S.A. z MCI Capital ASI S.A., obecnie trwają rozmowy z ING Bank Śląski S.A. mające na celu kontynuację istniejącej umowy kredytowej przez MCI Capital ASI S.A. w kolejnych latach.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego łączna wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy wynosi 308 mln PLN i stanowi 34% kapitałów własnych Grupy przypadających na akcjonariusza większościowego, natomiast łączna wartość zobowiązań krótkoterminowych Grupy wobec podmiotów zewnętrznych wynosiła 115 mln PLN, co stanowi 13% kapitałów własnych Grupy przypadających na akcjonariusza większościowego. Biorąc pod uwagę powyższe Grupa nie widzi zagrożenia sytuacji płynnościowej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

Zarząd jednostki dominującej Grupy Kapitałowej MCI Management Sp. z o.o zwraca jednak uwagę na rosnącą niepewność, dotyczącą skutków obecnie trwającej pandemii koronawirusa COVID-19 choć nie identyfikuje zagrożenia zarówno dla kontynuacji działalności jak i bieżącej płynności z tego tytułu. Szczegółowa ocena wpływu COVID-19 na Grupę została przedstawiona w Nocie nr 24 „Zdarzenia po dacie bilansu”.

1.7. Zasady prezentacji danych w sprawozdaniu finansowym

Pozycje zawarte w sprawozdaniu finansowym dotyczące Spółki są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym Spółka prowadzi działalność („waluta funkcjonalna”), czyli złoty polski.

1.8. Ważne oszacowania i osądy księgowe

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonania osądów, szacunków i założeń, które wpływają na stosowanie przyjętych zasad rachunkowości oraz prezentowane wielkości wykazane w sprawozdaniu finansowym.

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz innych danych objaśniających do 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.

Wartość godziwa instrumentów finansowych

Model i założenia przyjęte dla wyceny wartości godziwej. Istotne ryzyka dotyczą wartości godziwej posiadanych certyfikatów inwestycyjnych, na którą duży wpływ mają przyjęte modele wyceny. Wartość godziwa certyfikatów inwestycyjnych jest ustalana na podstawie publikowanych sprawozdań finansowych funduszy inwestycyjnych w oparciu o wyceny sprawozdawcze lub na podstawie wycen oficjalnych funduszy inwestycyjnych (w sytuacji braku opublikowanych sprawozdań finansowych funduszy). Wyceny funduszy są dokonywane kwartalnie. Wyceny są akceptowane przez Zarząd MCI Capital TFI S.A.

Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o. o. 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.

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o. o. 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%), Grupa uwzględnia wszystkie dostępne dowody, zarówno te potwierdzające istnienie prawdopodobieństwa, jak i te świadczące o jego braku.

Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o. o. ujmuje aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego od straty podatkowej powstałej w latach 2014-2016. Grupa szacuje, iż będzie w stanie rozliczyć historyczne straty podatkowe poprzez umorzenie certyfikatów inwestycyjnych.

Płatności na bazie akcji

Wyznaczenie wartości poszczególnych programów płatności na bazie akcji oparte jest o szacunki przyjęte do wyceny w wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych, w tym: rzeczywistej ceny wykonania akcji na moment przyznania ('grant date'), szacunku historycznej zmienności, stopy procentowej wolnej od ryzyka, oczekiwanej stopy dywidendy, okresu, w którym uprawniony może wykonać prawa wynikające z programu oraz przyjętego modelu wyceny.

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 różnicę 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:

- ✓ nieuzasadnionego dzielenia operacji,
- ✓ angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,
- ✓ elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz
- ✓ 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 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), podstaw 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.

2. Opis ważniejszych stosowanych zasad rachunkowości

Poniżej zostały przedstawione zasady rachunkowości stosowane przy sporządzeniu niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zasady te były stosowane w całym prezentowanym okresie w sposób ciągły.

Zasady rachunkowości

a. Jednostki stowarzyszone

Są to jednostki, na które Grupa wywiera znaczący wpływ, lecz nie sprawuje kontroli, uczestnicząc w ustaleniu zarówno polityki finansowej jak i operacyjnej podmiotu.

Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych ujmuje się według ceny nabycia, a następnie wycenia się metodą praw własności.

Metoda praw własności polega na korygowaniu ceny nabycia inwestycji o zmiany, jakie nastąpiły w aktywach netto jednostek podporządkowanych od dnia objęcia kontroli do dnia, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, chyba że wcześniej inwestycja została zbyta – wówczas do dnia jej zbycia. Zmiany te wynikają zarówno z osiągniętego wyniku finansowego za dany okres sprawozdawczy, jak i wszelkich innych zmian, tj. dopłat do kapitałów, umorzenia akcji/udziałów.

Zgodnie z metodą praw własności cena nabycia akcji w jednostce podporządkowanej ulega zwiększeniu lub zmniejszeniu o przypadające na rzecz Spółki zwiększenia lub zmniejszenia kapitału własnego jednostki podporządkowanej, jakie nastąpiły od dnia objęcia kontroli, przy czym udział w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej koryguje się o odpis 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. Ujemna wartość firmy w wysokości przekraczającej wartość godziwą aktywów trwałych, z wyłączeniem długoterminowych aktywów finansowych notowanych na regulowanych rynkach, zaliczana jest do przychodów na dzień rozliczenia transakcji.
- ujemna wartość firmy odpisywana jest w pozostałe przychody operacyjne do wysokości, w jakiej dotyczy oszacowanych w sposób wiarygodny przyszłych strat i kosztów. Odpis następuje w okresie sprawozdawczym, w którym straty i koszty wpływają na wynik finansowy.
- oraz odpis różnicy w wycenie aktywów netto według ich wartości godziwych i wartości księgowych, przypadających na dany okres sprawozdawczy.

Udział Grupy w zysku (stracie) netto jednostki podporządkowanej odnoszony jest w rachunek zysków i strat, zmiany w pozostałych składnikach kapitałów odnoszone są na kapitał własny (w części odpowiadającej zmianom pozostałych kapitałów (innych niż wynik finansowy jednostki).

Udział grupy w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych ujmuje się w rachunku zysku i strat w pozycji „Udział w zyskach (stratach) jednostek wycenianych metodą praw własności”.

b. Jednostki zależne

Jednostki zależne są to spółki handlowe, lub podmioty utworzone i działające zgodnie z przepisami obecnego prawa handlowego, kontrolowane przez jednostkę dominującą. Jednostki zależne są konsolidowane metodą pełną.

c. Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe

Wartości niematerialne i prawne, środki trwałe oraz środki trwałe w budowie wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o dotychczasowe umorzenie. Odpisy amortyzacyjne są dokonywane przy zastosowaniu metody liniowej.

Wartości niematerialne i prawne oraz środki trwałe o wartości początkowej nie przekraczającej 3.500 zł

obciążają koszty działalności jednorazowo w miesiącu oddania ich do użytkowania.

Na składniki aktywów co do których istnieje podejrzenie, że w dającej się przewidzieć przyszłości nie będą przynosić korzyści ekonomicznych dokonuje się odpisu z tytułu trwałej utraty wartości.

Spółka stosuje dla podstawowych grup majątku następujące roczne stawki amortyzacyjne:

Dla wartości niematerialnych i prawnych:

- Inne wartości niematerialne i prawne 20% -30%

Dla środków trwałych:

Budynki i budowle	5%
Urządzenia techniczne i maszyny	18% - 60%
Środki transportu	20%
Pozostałe środki trwałe	20% - 60%

d. Wartość firmy

Wartość firmy stanowi różnicę między ceną nabycia jednostki lub zorganizowanej jej części a niższą od niej wartością godziwą przejętych aktywów netto. Wartość firmy wykazywana jest w aktywach trwałych. Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych metodą liniową w okresie 5 lat. Amortyzacja wartości firmy obciąża odpis ujemnej wartości firmy jednostek podporządkowanych.

e. Nieruchomości inwestycyjne

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.

f. Należności i zobowiązania

Należności i zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wycenia się według zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Pozostałe należności i zobowiązania w walucie polskiej wykazywane są według wartości podlegającej zapłacie. Należności i zobowiązania w walutach obcych w momencie powstania ujmowane są według średniego kursu ustalonego przez Prezesa NBP dla danej waluty obcej. Dodatnie lub ujemne różnice kursowe powstające w dniu płatności wynikające z różnicy pomiędzy kursem waluty na ten dzień, a kursem waluty w dniu powstania należności lub zobowiązania, odnoszone są odpowiednio w przychody lub koszty operacji finansowych.

Nierozliczone na dzień bilansowy należności i zobowiązania w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Zobowiązania z tytułu obligacji wyemitowanych przez Grupę wyceniane są w zamortyzowanym koszcie.

g. 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 odniesieniu do inwestycji w akcje wycenianych metodą praw własności), akcje pochodzące z pożyczek papierów wartościowych 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.

h. Środki pieniężne

Krajowe środki pieniężne w kasie i na rachunkach bankowych wycenia się według wartości nominalnej. Wpływ walut na dewizowy rachunek bankowy wycenia się wg kursów kupna walut, stosowanych na ten dzień przez bank prowadzący rachunek dewizowy, zaś rozchód walut wycenia się wg kursu sprzedaży banku stosowanego na dzień ich rozchodu. Na dzień bilansowy środki pieniężne wyrażone w walucie obcej wycenia się według średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez NBP na ten dzień.

Ustalone na koniec roku obrotowego różnice kursowe są odnoszone odpowiednio w przychody lub koszty finansowe, wpływając na wynik finansowy.

i. Rozliczenia międzyokresowe kosztów oraz rezerwy na zobowiązania

W przypadku ponoszenia wydatków dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych.

Do kosztów rozliczanych w czasie zalicza się przede wszystkim:

- koszty ubezpieczeń majątkowych,
- koszty utrzymania domeny,
- koszty abonamentów radiowo-telewizyjnych,
- koszty reklamy nieruchomości do wynajmu.

Rezerwy tworzy się zgodnie z obowiązkiem prawnym lub zwyczajowo oczekiwanym obowiązkiem handlowym, to jest wtedy, gdy występuje na tyle duże prawdopodobieństwo, że zajdzie konieczność wywiązania się jednostki z ciężącego na niej obowiązku, a koszty lub straty wymagające poniesienia dla wywiązania się z tego obowiązku są na tyle znaczące, że ich nieuwzględnienie w wyniku finansowym tego okresu, w którym obowiązek powstał, spowodowałoby istotne zniekształcenie obrazu sytuacji majątkowej, finansowej i wyniku finansowego jednostki.

Grupa tworzy rezerwy na koszty w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy wynikających ze świadczeń wykonanych na rzecz spółek z Grupy przez kontrahentów oraz obowiązku wykonania związanych z bieżącą działalnością przyszłych świadczeń, których kwotę można oszacować, choć data powstania nie jest jeszcze znana. Do rozliczeń międzyokresowych biernych zalicza się przede wszystkim: wartość wykonanych niezafakturowanych usług oraz dostaw, wartości usług które zostaną wykonane w przyszłości a dotyczą bieżącego okresu obrotowego.

j. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną. Bieżące zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego jest naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi. Wykazywana w rachunku zysków i strat część odroczona stanowi różnicę pomiędzy stanem rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego na koniec i na początek okresu sprawozdawczego.

Bieżący podatek dochodowy dotyczący pozycji rozpoznanych bezpośrednio w kapitale jest rozpoznawany bezpośrednio w kapitale, a nie w rachunku zysków i strat.

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.

Nie tworzy się rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego, gdy różnica przejściowa:

- a) dotyczy wartości firmy, której amortyzacja, odpisanie lub jakiegokolwiek inne zmniejszenie nie powoduje obniżenia podstawy opodatkowania, lub
 - b) wynika z początkowego ujęcia w księgach danego składnika aktywów lub pasywów wskutek transakcji, która:
 - nie stanowi połączenia ani nabycia jednostki albo jej zorganizowanej części
- oraz
- nie wpływa na podstawę opodatkowania lub wynik finansowy brutto.

Rezerwa z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawana od przejściowych różnic podatkowych powstałych w wyniku inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia, chyba że Grupa jest zdolna kontrolować moment zrealizowania różnicy przejściowej i jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnica przejściowa się nie zrealizuje.

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 sprawozdaniu z całkowitych dochodów, poza przypadkiem gdy dotyczy on pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym. W tym ostatnim wypadku podatek odroczony jest również rozliczany bezpośrednio na kapitały własne.

Istotne wartościowo rezerwy na podatek odroczony są generowane przez przejściowe różnice podatkowe powstające w wyniku przeszacowań wartości inwestycji w podmioty zależne i stowarzyszone oraz wspólne przedsięwzięcia według wartości godziwej. Rezerwy dotyczą zarówno inwestycji, których zmiany wartości godziwej rozliczane są przez wynik finansowy, jak i kapitał z aktualizacji wyceny.

Powyższe ma istotny wpływ na wielkość wykazanego zysku, kapitał z aktualizacji wyceny oraz rezerwy na podatek odroczony.

k. Wynik finansowy

Na wynik finansowy składa się: wynik na sprzedaży, wynik na pozostałej działalności operacyjnej, wynik na działalności finansowej, wynik na operacjach nadzwyczajnych oraz obowiązkowe obciążenie wyniku. Grupa Kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. stosuje wariant kalkulacyjny rachunku zysków i strat.

l. 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.

f. Koszty sprzedanych wyrobów i usług

Zgodnie z zasadą współmierności koszty wytworzenia usługi, które można bezpośrednio przyporządkować przychodom osiągniętym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki za ten okres sprawozdawczy, w którym przychody te wystąpiły.

Koszty wytworzenia, które można jedynie w sposób pośredni przyporządkować przychodom lub innym korzyściom osiąganym przez jednostkę, wpływają na wynik finansowy jednostki w części, w której dotyczą danego okresu sprawozdawczego, zapewniając ich współmierność do przychodów lub innych korzyści ekonomicznych.

m. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody i koszty operacyjne są to koszty związane pośrednio z działalnością operacyjną jednostki, a w szczególności koszty i przychody związane:

- a) z działalnością socjalną,
- b) ze zbyciem środków trwałych, środków trwałych w budowie, wartości niematerialnych i prawnych, a także nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji,
- c) z utrzymywaniem nieruchomości oraz wartości niematerialnych i prawnych zaliczonych do inwestycji, w tym także z aktualizacją wartości tych inwestycji, jak również z ich przekwalifikowaniem odpowiednio do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, jeżeli do wyceny inwestycji przyjęto cenę rynkową bądź inaczej określoną wartość godziwą,
- d) z odpisaniem należności i zobowiązań przedawnionych, umorzonych, nieściągalnych, z wyjątkiem należności i zobowiązań o charakterze publicznoprawnym nieobciążających kosztów,
- e) z utworzeniem i rozwiązaniem rezerw, z wyjątkiem rezerw związanych z operacjami finansowymi,
- f) z odpisami aktualizującymi wartość aktywów i ich korektami, z wyjątkiem odpisów obciążających koszty finansowe,
- g) z odszkodowaniami i karami,
- h) z przekazaniem lub otrzymaniem nieodpłatnie, w tym w drodze darowizny aktywów, w tym także środków pieniężnych na inne cele niż dopłaty do cen sprzedaży, nabycie lub wytworzenie środków trwałych, środków trwałych w budowie albo wartości niematerialnych i prawnych,
- i) ze zdarzeniami losowymi;

n. Przychody i koszty finansowe

Przychody i koszty finansowe obejmują odsetki ujmowane przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej, wynik na zbyciu inwestycji oraz aktualizację wartości certyfikatów inwestycyjnych. Odsetki, prowizje oraz różnice kursowe dotyczące środków trwałych w budowie wpływają na wartość nabycia tych składników majątku. Różnice kursowe oraz odsetki od zobowiązań i kredytów inwestycyjnych po oddaniu środka trwałego do użytkowania wpływają na wynik operacji finansowych.

o. Przychody, koszty i aktywa są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów usług, z wyjątkiem:

- sytuacji, gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych - wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część kosztów,
- nabycia składnika aktywów lub jako koszt,

- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług,
- Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub wymagająca zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w bilansie jako część należności lub zobowiązań.

p. Metoda konsolidacji/wyceny jednostek podporządkowanych

Jednostki zależne podlegają konsolidacji metodą pełną w okresie od objęcia nad nimi kontroli przez jednostkę dominującą do czasu ustania tej kontroli. Aktywa i zobowiązania spółki zależnej na dzień włączenia jej do skonsolidowanego sprawozdania finansowego ujmowane są według wartości godziwej. Różnica między wartością godziwą tych aktywów i zobowiązań oraz ceną nabycia powoduje powstanie wartości firmy lub ujemnej wartości firmy, które są wykazywane w odrębnej pozycji w skonsolidowanym bilansie.

Udziały w jednostkach stowarzyszonych wykazuje się metodą praw własności. Proporcjonalny udział jednostki dominującej w wyniku finansowym jednostek stowarzyszonych koryguje się o odpis wartości firmy lub ujemnej wartości firmy i ujmuje jako oddzielną pozycję w skonsolidowanym rachunku zysków i strat.

r. Instrumenty finansowe

Klasyfikacja instrumentów finansowych

Instrumenty finansowe ujmowane są oraz wyceniane zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 grudnia 2001 r. (Dz. U. 2017 poz. 277) 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.

3. Konsolidacja

W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym wyłączono transakcje dokonywanych pomiędzy jednostkami powiązаныmi dotyczące:

- wzajemnych należności i zobowiązań,
- udziałów spółki zależnej posiadanych przez Jednostkę Dominującą z kapitałem jednostki zależnej,
- obroty z operacji dokonanych między jednostkami objętymi tym sprawozdaniem.

3.1. Korekty dostosowujące metody wyceny do zasad Grupy Kapitałowej

MCI Capital ASI S.A. oraz Private Equity Managers S.A., MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A., PEM Asset Management Sp. z o.o. raportują swoje wyniki zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej w wersji zatwierdzonej przez Unię Europejską. W celu dostosowania sposobu raportowania do zasad określonych przez ustawę o rachunkowości dokonywane są następujące korekty:

- wartość jednostek stowarzyszonych wykazywanych przez MCI Capital ASI S.A. według ich wartości godziwej zgodnie z dostępnym dla tej jednostki zwolnieniem dotyczącym jednostek inwestycyjnych jest korygowana do wartości, która byłaby uzyskana, gdyby zawsze stosować metodę praw własności.

4. Wybrane dane finansowe

4.1. Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
Sprzedaż krajowa:		
Przychody z tytułu najmu	160	249
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami, w tym:	18 742	0
<i>Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.</i>	6 148	0
<i>Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.</i>	10 177	0
<i>MCI.CreditVentures 2.0 FIZ</i>	1 326	0
<i>Internet Ventures FIZ</i>	1 091	0
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami, w tym:	20 244	0
<i>Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.</i>	20 244	0
Pozostałe	4	0
	39 150	249

Wzrost przychodów w 2020 w porównaniu do 2019 wynika z rozpoczęcia konsolidowania PEM S.A. oraz jej jednostek zależnych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym MCI Management. MCI Capital TFI S.A. to jednostka w 100% zależna od PEM S.A., która zarządza aktywami pięciu funduszy inwestycyjnych zamkniętych i z tego tytułu pobiera wynagrodzenie za zarządzanie.

5. Koszty według rodzaju

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
Amortyzacja	3 697	286
Zużycie materiałów i energii	48	50
Usługi obce	6 216	2 795
Podatki i opłaty	333	371
Wynagrodzenia	16 853	1 909
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	293	116
Pozostałe koszty rodzajowe	354	220
	27 794	5 747

Wzrost kosztów wg rodzaju w 2020 w porównaniu do 2019 wynika z rozpoczęcia konsolidowania PEM SA oraz jej jednostek zależnych w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym MCI Management.

6. Pozostałe przychody operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
Inne przychody operacyjne w tym:		
Przychody z tytułu najmu	454	0
amortyzacja ujemnej wartości firmy	147	0
spłata pożyczki	150	0
pozostałe	333	270
	1 084	270

7. Pozostałe koszty operacyjne

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
Inne koszty operacyjne	213	283
	213	283

8. Przychody finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
Odsetki	580	560
Zysk ze zbycia/zakończenia inwestycji	602	20 818
Aktualizacja wartości inwestycji *	163 498	147 084
Przychody prowizyjne	2 203	2 810
Pozostałe	37	1 282
	166 920	172 554

*W pozycji *Aktualizacja wartości inwestycji* znajduje się aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu MCI Capital ASI S.A.

9. Koszty finansowe

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
Odsetki	27 602	28 324
Strata ze sprzedaży aktywów finansowych	22	0
Aktualizacja inwestycji finansowych	4 080	7 104
Pozostałe	67	374
	31 771	35 802

10. Środki trwałe – zmiana stanu w okresie obrotowym (według grup rodzajowych)

	Budynki, lokale i obiekty inżynierii	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł	tys. zł
Wartość brutto na początek okresu	433	169	20	737	1 359
Zwiększenia	790	425	92	330	1 637
- rozpoczęcie konsolidacji PEM	790	425	0	323	1 538
- nabycia	0	0	92	7	99
Zmniejszenia	0	104	0	0	104
Wartość brutto na koniec okresu	1 223	490	112	1 067	2 892
Skumulowana amortyzacja (umorzenie)					
Na początek okresu	201	169	20	633	1 023
Amortyzacja za okres	145	35	3	79	262
Rozpoczęcie konsolidacji PEM	554	303	0	270	1 127
Zmniejszenia	0	101	0	0	101
Na koniec okresu	900	406	23	982	2 311
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości					
Na początek okresu	0	0	0	0	0
Na koniec okresu	0	0	0	0	0
Wartość netto na początek okresu	231	0	0	104	335
Wartość netto na koniec okresu	323	84	89	85	581

11. Środki trwałe nieamortyzowane

W 2020 r. i 2019 r. nie wystąpiły środki trwałe używane przez Grupę Kapitałową na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu operacyjnego.

12. Wartości niematerialne i prawne

12.1. Wartość firmy

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
PEM SA	48 088	0
	48 088	0

Saldo wartość firmy na 31 grudnia 2020 r. dotyczy wartości firmy naliczonej na dzień objęcia przez MCI Management kontroli nad spółką Private Equity Managers SA na dzień 03.08.2020 r.

12.2. Inne wartości niematerialne i prawne

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Inne wartości niematerialne i prawne	65	0
	65	0

13. Zmiana stanu inwestycji długoterminowych

	Udziały w jednostkach stowarzyszonych tys. zł	Certyfikaty inwestycyjne tys. zł
Stan na początek okresu	44 708	805 281
Zwiększenia	0	1 975
- nabycia	0	1 975
Zmniejszenia	44 708	14 492
- reklasyfikacja do jednostek zależnych - ujęcie w konsolidacji metodą pełną	44 708	0
- ujęcie jednostek zależnych w konsolidacji metodą pełną	0	0
- zbycie/umorzenie	0	14 492
Stan na koniec okresu	0	792 764
 Aktualizacja wartości inwestycji		
Na początek okresu	-21 455	705 763
Zwiększenia	22 129	163 495
- udział w pozostałych zmianach w kapitałach	0	0
- reklasyfikacja do jednostek zależnych - ujęcie w konsolidacji metodą pełną	22 129	0
- wycena	0	163 495
Zmniejszenia	-674	0
- przyrost/spadek wartości PEM - metoda praw własności*	-674	0
- amortyzacja wartości firmy	0	0
Na koniec okresu	0	869 258
 Wartość netto na początek okresu	23 253	1 511 044
Wartość netto na koniec okresu	0	1 662 022

*Pozycja ta stanowi udział Grupy w przyroście wartości aktywów netto PEM S.A. w pierwszej połowie 2020 r. (do momentu objęcia kontroli nad spółką)



14. Należności krótkoterminowe i długoterminowe**14.1. Należności krótkoterminowe od jednostek powiązanych według terminu płatności**

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	0	772
	0	772
Należności przeterminowane:		
- powyżej 1 miesiąca do 3 miesięcy	0	0
- powyżej 1 roku	0	42
Należności od jednostek powiązanych razem (brutto)	0	814
Odpisy aktualizujące wartość należności	0	-42
Należności od jednostek powiązanych razem (netto)	0	772

14.2. Należności krótkoterminowe od pozostałych jednostek według terminu płatności

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
należności, których termin płatności zapadnie:		
- do 1 miesiąca*	33 949	36
	33 949	36
należności przeterminowane:		
- powyżej 1 roku	83	0
	83	0
Należności z tytułu dostaw i usług razem (brutto)	33 978	36
Odpisy aktualizujące wartość należności	-83	-29
Należności z tytułu dostaw i usług razem (netto)	33 949	7

*dotyczy głównie należności z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami

14.3. Zmiana stanu odpisu aktualizującego należności

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Stan na początek okresu	71	71
Zwiększenia (konsolidacja PEM SA)	12	0
Zmniejszenia	0	0
Stan na koniec okresu	83	71

14.4. Należności długoterminowe

Na saldo należności handlowych oraz pozostałych prezentowanych jako należności długoterminowe w kwocie 7 tys. zł na dzień 31 grudnia 2020 r. składa się należność z tytułu kaucji dla Aero.pl Sp. z o.o.

14.5. Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społ. i zdrowotnych oraz innych świadczeń

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób prawnych	926	0
Należności z tyt. podatku dochodowego od osób fizycznych	0	0
Należności z tyt. podatku VAT	450	277
Pozostałe	0	23
	1 376	300

15. Krótkoterminowe aktywa finansowe**15.1. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w jednostkach powiązanych**

	Udziały i Akcje tys. zł	Udzielone pożyczki tys. zł	Razem tys. zł
Stan na początek okresu	30	0	30
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Stan na koniec okresu	30	0	30
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości			
Na początek okresu	-30	0	-30
Zwiększenia	0	0	0
Zmniejszenia	0	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0	0
Na koniec okresu	-30	0	-30
Wartość netto na początek okresu	0	0	0
Wartość netto na koniec okresu	0	0	0

15.2. Zmiana stanu krótkoterminowych aktywów finansowych w pozostałych jednostkach

	31 grudnia 2020 Udzielone pożyczki tys. zł	31 grudnia 2019 Udzielone pożyczki tys. zł
Stan na początek okresu	9 070	7 085
Zwiększenia	6 297	1 985
- udzielenie pożyczek	5 743	1 640
- naliczenie odsetek	554	345
Zmniejszenia	1 520	0
- spłaty pożyczek	1 520	0
Stan na koniec okresu	13 847	9 070
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości		
Na początek okresu	0	0
Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości	0	0
Na koniec okresu	0	0
Wartość netto na początek okresu	9 070	7 085
Wartość netto na koniec okresu	13 847	9 070

16. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów, w tym:		
ubezpieczenia	31	114
wynagrodzenie za zabezpieczenie wierzycelności	94	360
abonamenty	34	0
pozostałe	29	4
	188	478

17. Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy Spółki dominującej na koniec okresu bilansowego składał się z 31.175 równych niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy.

Na dzień bilansowy udziałowcami Spółki dominującej posiadającymi powyżej 5 % głosów byli:

Lp.	Udziałowiec	Liczba udziałów	Wartość udziałów	Udział %
1	Tomasz Czechowicz	31 079	15 540	99,69%

17.1. Kapitał podstawowy Spółki dominującej

	stan na 1 stycznia 2020 tys. zł.	zwiększenia tys. zł.	zmniejszenia tys. zł.	stan na 31 grudnia 2020 tys. zł.
Kapitał podstawowy	15 563	25	0	15 588
Razem	15 563	25	0	15 588

17.2. Kapitały zapasowy i rezerwy - zmiany w ciągu roku obrotowego

	stan na 1 stycznia 2020 tys. zł.	zwiększenia tys. zł.	zmniejszenia tys. zł.	stan na 31 grudnia 2020 tys. zł.
Kapitał zapasowy	710 575	522	29 696	681 401
Pozostałe kapitały (fundusze rezerwowe)	9 044	26 487	-	35 531
Razem	719 619	27 009	29 696	716 932

18. Wynik finansowy

Grupa kapitałowa MCI Management Sp. z o.o. osiągnęła zysk w roku obrotowym od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. w wysokości 182.033 tys. zł.

19. Propozycja podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy Spółki dominującej

Wyszczególnienie	Wartość
Zysk netto Spółki dominującej	61 061

Zarząd Spółki proponuje wykazany zysk za rok obrotowy 2020 w wysokości 61 061 tys. złotych przeznaczyć na kapitał zapasowy.

20. Rezerwy na zobowiązania

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
Stan na początek okresu	670	248
Zwiększenia	28 058	727
- rozpoczęcie konsolidacji PEM	13 610	0
- zwiększenia w ciągu okresu	14 448	727
Zmniejszenia	11 667	305
- dekonsolidacja PEM	11 667	305
- zmniejszenia w ciągu okresu	11 667	305
Stan na koniec okresu	17 061	670

Saldo rezerw na 31.12.2020 r. obejmuje głównie rezerwę na koszty wynagrodzeń z tytułu wyjścia z inwestycji w GK PEM (12.196 tys. zł) oraz rezerwa na premię fundraisingową w związku z pozyskaniem finansowania dla funduszu MCI.PrivateVentures FIZ od Raiffeisen Bank International AG (610 tys. zł)

21. Zobowiązania długoterminowe**21.1. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty w jednostkach powiązanych**

W 2020 r. jak i w 2019 r. zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty w jednostkach powiązanych nie wystąpiły.

21.2. Zobowiązania długoterminowe o pozostałym od dnia bilansowego okresie spłaty w jednostkach pozostałych

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
	tys. zł	tys. zł
powyżej 1 roku do 3 lat	219 010	245 554
powyżej 3 do 5 lat	0	0
powyżej 5 lat	0	0
Razem	219 010	245 554

W zobowiązaniach długoterminowych (powyżej 1 roku do 3 lat) Grupa prezentuje wyemitowane obligacje.

22. Zobowiązania krótkoterminowe**22.1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych według terminu wymagalności**

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, których termin wymagalności zapadnie w ciągu 12 miesięcy		
- do 12 miesięcy	0	16
Inne	0	0
- zobowiązania z tytułu zakupu certyfikatów inwestycyjnych	0	0
Zobowiązania wekslowe, których termin wymagalności zapadnie do 1 roku	0	0
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych (brutto)	0	16

22.2. Zobowiązania z tytułu dostaw towarów i usług według terminu wymagalności

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Zobowiązania, których termin wymagalności zapadnie:		
- do 1 miesiąca	1 283	729
	1 283	729
Zobowiązania przeterminowane:		
- do 1 miesiąca	0	0
- od 1 miesiąca do 6 miesięcy	0	0
- powyżej 6 miesięcy	0	0
	1 283	729

22.3. Zobowiązania z tytułu podatków oraz ubezpieczeń społecznych

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Podatek dochodowy od osób fizycznych	72	67
Ubezpieczenia społeczne	65	26
Podatek dochodowy	0	0
Podatek od towarów i usług VAT	25	0
	162	93

22.4. Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe

	31 grudnia 2020 tys. zł	31 grudnia 2019 tys. zł
Kredyty i pożyczki	38 312	10 021
Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	165 364	78 528
Zobowiązania wekslowe	83 824	88 950
Inne instrumenty finansowe	8 116	4 036
	295 616	181 535

Kredyty i pożyczki obejmują:

Kredytodawca	Kredytobiorca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
				%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	PEM SA	kredyt terminowy	30.12.2022**	WIBOR 3M + 2,8%	23 652	-	23 652
ING Bank Śląski S.A.	PEM SA	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	4 660	-	4 660*
					28 312	-	28 312

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
				%			PLN'000
MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A.	PEM AM Sp. Z o.o.	Pożyczka	30.06.2021	7,20%	10 000	-	10 000*
					10 000	-	10 000

Wyemitowane obligacje

Seria Obligacji	Emitent	Data przydziału	Data wykupu	Liczba	Oprocentowanie	Wartość
Seria N	MCI Capital ASI S.A.	29.12.2016	29.12.2021	45 000	stałe 6,5%	45 013
Seria R	MCI Capital ASI S.A.	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	80 356
Seria S	MCI Capital ASI S.A.	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	19 998
Seria D	MCI Management Sp. z o.o.	21.12.2018	21.12.2021	40 000	stałe 8%	46 267
Seria E	MCI Management Sp. z o.o.	21.12.2018	21.12.2021	60 000	stałe 8%	69 047
Seria F	MCI Management Sp. z o.o.	24.09.2019	23.09.2022	26 000	stałe 8%	28 481
Seria G	MCI Management Sp. z o.o.	18.12.2019	19.12.2022	32 000	stałe 8%	34 467
Seria H	MCI Management Sp. z o.o.	23.06.2020	23.06.2023	38 000	stałe 8%	39 453
Seria I	MCI Management Sp. z o.o.	16.12.2020	14.12.2023	21 734	stałe 4,5%	21 292
						384 374
W tym:					Część krótkoterminowa	165 364

Weksle:

Na dzień 31.12.2020 r. Grupa posiadała zobowiązania wekslowe wobec następujących podmiotów:

	Emitent weksla	Termin wykupu	Oprocentowanie w skali roku	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
LoanVentures Sp. z o.o.	PEM SA	2021-06-27	4,79%	8 615	515	9 130
MCI.PrivateVentures FIZ	MCI Management Sp. z o.o.	2021-02-24	3,27%	17 000	196	17 196
ABCD Management II Sp. z o.o.	MCI Management Sp. z o.o.	2021-02-24	5,00%	34 000	4 329	38 329
MCI Venture Project Sp. z o.o. IX SKA	MCI Capital ASI S.A.	2021-04-07	3,26%	19 000	169	19 169
				78 615	5 209	83 824

Inne zobowiązania finansowe

Od 28 czerwca 2019 r. MCI Capital ASI SA 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 udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. na dzień 31 grudnia 2020 r. w kwocie 8.116 tys. zł została wykonana w oparciu o oczekiwaną wycenę zgodnie z przyjętą w umowie gwarantowaną stopą zwrotu. Realizacja gwarancji będzie miała miejsce w momencie umorzenia lub odsprzedaży certyfikatów inwestycyjnych serii S2 subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. przez obecnych uczestników.

22.5 Zobowiązania zabezpieczone na majątku

Wyszczególnienie	Rodzaj zabezpieczenia	Termin spłaty całkowitej	Wartość zadłużenia na 31.12.2020	Wartość zadłużenia na 31.12.2019
Kredyt obrotowy Getin Noble Bank S.A.	weksel własny in blanco; pełnomocnictwo do dysponowania aktywami zgromadzonymi na rachunku inwestycyjnym w DM Noble Securities S.A. (7 045 025 akcji MCI Capital ASI S.A.) oraz umowa poręczenia z p. Tomaszem Czechowicz. Kredyt spłacony w całości przed terminem w dniu 07.05.2020.	07-05-2020	0	9 756
Obligacje serii B	Zastaw rejestrowy na 4.906.111 akcjach MCI Capital ASI S.A. posiadanych przez Spółkę.	23-06-2020	0	24 920
Obligacje serii C	Zastaw rejestrowy na 4.104.000 akcjach MCI Capital ASI S.A. posiadanych przez Spółkę.	23-08-2020	0	19 339
Obligacje serii O	Zastaw rejestrowy na 349 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii A MCI.EuroVentures 1.0. oraz 71.630 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii A MCI.TechVentures 1.0.	19-06-2020	0	41 004
Obligacje serii S	Zastaw rejestrowy na 79.960 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii J MCI.EuroVentures 1.0.	20-08-2023	19 998	0
Obligacje serii I	Zastaw rejestrowy na 2.222.223 akcjach MCI Capital ASI S.A. posiadanych przez Spółkę.	14-12-2023	21 292	0
RAZEM			41 290	95 019

Jednocześnie kredyt terminowy udzielony przez ING Bank Śląski S.A. (udzielony spółce PEM S.A.) zabezpieczony jest umową przelewu wierzytelności, na podstawie której MCI Capital TFI S.A. (spółka 100% zależna od PEM S.A.) jako cedent zabezpiecza spłatę wierzytelności ING Bank Śląski S.A. z tytułu umowy kredytowej, a także poręczeniem udzielonym przez MCI Capital ASI S.A. oraz poręczeniem udzielonym przez PEM Asset Management Sp. z o.o. (spółka 100% zależna od PEM S.A.).

23 Podatek dochodowy

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020	12 miesięcy do 31 grudnia 2019
Podatek dochodowy - bieżący	-445	-1 795
Podatek dochodowy – odroczony*	103 288	-27 464
Razem	102 843	-29 259

* bilansowa zmiana stanu podatku odroczonego została skorygowana o kwotę salda podatku odroczonego GK PEM SA, rozpoznanego przez Grupę CI Management w bilansie na dzień objęcia kontroli nad PEM SA (7.098 tys. zł). Podatek ten nie był przez Grupę rozpoznany w rachunku zysków i strat w 2020 r.

Kalkulacja podatku dochodowego jednostki dominującej

Wyszczególnienie		01.01.2020 r. - 31.12.2020 r.	01.01.2019 r. - 31.12.2019 r.
Przychody bilansowe			
1.	Sprzedaż produktów i usług	160	249
2.	Pozostałe przychody operacyjne	52	1 075
3.	Przychody finansowe	80 436	83 035
Razem		80 648	84 390
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania			
1.	przychody odsetek od pożyczek z lat ubiegłych	1 294	89
Razem		1 294	89
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania			
1.	pozostałe przychody operacyjne	0	0
2.	odsetki od obligacji naliczone	6	0
3.	przychody z aktualizacji wartości akcji PEM i MCI	78 349	81 385
4.	przychody z aktualizacji wartości nieruchomości Poznań	0	0
5.	odsetki od kredytów naliczone	0	199
6.	różnice kursowe	0	0
7.	odsetki od pożyczki naliczone	554	345
8.	przychody finansowe niepodatkowe	0	0
9.	wycena kredytu	0	17
10.	wynagrodzenie z tytułu zabezpieczeń wierzytelności	0	360
Razem		78 909	82 306
PRZYCHODY PODLEGAJĄCE OPODATKOWANIU		3 033	2 173
Koszty bilansowe			
1.	Koszty podstawowej działalności operacyjnej	877	883
2.	Koszty pozostałej działalności operacyjnej	89	1 237
3.	Koszty finansowe	18 621	39 951
4.	amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A. w latach 2014-2015	0	4 997
Razem		19 587	47 068
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów			
1.	amortyzacja	3	0
2.	amortyzacja wartości firmy powstałej na nabyciu udziałów Private Equity Managers S.A. w latach 2014-2015	0	4 997

3.	rezerwy	0	0
4.	usługi obce	216	23
5.	pozostałe koszty	1	35
6.	pozostałe koszty finansowe	2	1
7.	koszty odsetek od kredytu naliczone	243	2 122
8.	koszty odsetek od weksli naliczone	1 578	0
9.	odsetki od obligacji naliczone	13 264	8 768
10.	odsetki od pożyczek naliczone	0	0
11.	koszty z aktualizacji wartości akcji PEM i MCI	0	22 176
12.	wynagrodzenie z tytułu zabezpieczeń wierzytelności	0	237
13.	odpis aktualizujący wartość udziałów - OLX IX Sp. z o.o.	22	0
14.	pozostałe koszty operacyjne	78	0
Razem		15 407	38 359
Inne korekty kosztów podatkowych			
1.	koszty odsetek od pożyczek i weksli z lat ubiegłych	101	0
2.	wykorzystanie rezerwy	0	77
3.	amortyzacja	3	0
Razem		104	77
RAZEM KOSZTY PODATKOWE		4 289	8 785
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych			
		-1 251	-6 612
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych		19%	19%
Podatek dochodowy (zobowiązanie)		0	0
RAZEM PODATEK DOCHODOWY			
		0	0

Podatek odroczony

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14 023	5 468
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8 231	110 060

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczą głównie strat podatkowych powstałych w MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A. w latach 2014-2016 (3.989 tys. zł), a także różnic wynikających z wyceny certyfikatów inwestycyjnych (4.229 tys. zł), rezerwy i zobowiązań z tytułu carry fee (2.813 tys. zł) oraz innych rezerw (1.350 tys. zł)

Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego dotyczy głównie różnic przejściowych z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych do wartości godziwej (2.399 tys. zł) oraz przychodów rozliczanych w czasie (3.846 tys. zł).

24 Składniki aktywów lub zobowiązań prezentowane w więcej niż jednej pozycji bilansu

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek		
- w części długoterminowej prezentowane w pozycji II.2.a	0	11 210
w tym pożyczki papierów wartościowych	0	11 210
w tym kredyty bankowe		
- w części krótkoterminowej prezentowane w pozycji III.2.a	38 312	9 756
w tym kredyty bankowe	28 312	9 756
Razem	38 312	20 966
	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Zobowiązania z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
- w części długoterminowej prezentowane w pozycji II.2.b	219 010	234 609
w tym powyżej 1 roku do 3 lat	219 010	234 609
w tym powyżej 3 lat do 5 lat	0	0
- w części krótkoterminowej prezentowane w pozycji III.2.b	165 364	78 528
Razem	384 374	313 136

25 Charakterystyka instrumentów finansowych

Charakterystyka	Wartość bilansowa 31.12.2020r.	Wartość bilansowa 31.12.2019 r.
Pożyczki udzielone	13 847	9 070
Należności krótkoterminowe	35 907	1 097
Akcje Private Equity Managers S.A.	0	23 253
Certyfikaty inwestycyjne	1 662 022	1 511 044
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	46 361	12 724
Kredyty i pożyczki	38 312	20 966
Obligacje	384 374	313 136
Zobowiązania wekslowe	83 824	88 950
Inne instrumenty finansowe	8 116	4 036

26 Struktura środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych

	31.12.2020 PLN
Środki pieniężne w kasie	-
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	38 643
Inne środki pieniężne	1 410
Inne aktywa pieniężne	6 308
	46 361
Krótkoterminowe aktywa finansowe zaklasyfikowane dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych do środków pieniężnych	-
Razem środki pieniężne dla potrzeb rachunku przepływów pieniężnych	46 361
w tym o ograniczonej możliwości dysponowania	

27 Umowy nieuwzględnione w bilansie

Nie dotyczy.

28 Korekty z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał własny

Nie dotyczy.

29 Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej Spółki oraz formę prawną każdej z jednostek, których Spółka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową

Nie dotyczy.

30 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.

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 Naczelną Sąd Administracyjny.

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

31 Poręczenia i gwarancje

Poręczenie z dnia 11 września 2014 r. – subfundusz MCI.EuroVentures 1.0

W dniu 11 września 2014 r. MCI Capital ASI S.A. udzieliła poręczenia, zmienionego następnie aneksem nr 1 do poręczenia z dnia 31 lipca 2015 r. oraz aneksem nr 2 do poręczenia z dnia 8 listopada 2017 r. za zobowiązania z tytułu kredytu udzielonego przez Alior Bank S.A. umową o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym z dnia 11 września 2014 r. wraz z późniejszymi aneksami z dnia 1 października 2014 r.; 29 lipca 2015 r.; 7 stycznia 2016 r.; 2 listopada 2016 r.; 8 września 2017 r.; 6 października 2017 r. oraz 8 listopada 2017 r. w wysokości 30 mln zł na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. MCI Capital S.A. podpisała oświadczenie o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.c. do maksymalnej kwoty 30 mln zł. Bank jest uprawniony do nadania aktowi klauzuli wykonalności w terminie do dnia 6 listopada 2023 r. W dniu 13 lutego 2020 r. podpisany został aneks nr 8 do umowy kredytowej, który skrócił dostępność kredytu odnawialnego do 14 lutego 2020 r., w związku z powyższym w dniu 14 lutego 2020 r. wygasło poręczenie udzielone przez MCI Capital ASI S.A.

Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

W dniu 22 marca 2016 r. MCI Capital ASI S.A. udostępniła zabezpieczenie pod kredyt udzielony przez Alior Bank S.A. na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. za zobowiązanie z tytułu udzielonego Umową Kredytową o kredyt odnawialny w rachunku kredytowym kredytu w wysokości 30 mln zł opisaną w punkcie powyżej. W celu zabezpieczenia wierzytelności MCI Capital ASI S.A. ustanowiła na rzecz banku zastaw rejestrowy na 180.639 szt. akcji Private Equity Managers S.A. W dniu 13 lutego 2020 r. podpisany został aneks nr 8 do umowy kredytowej, który skrócił dostępność kredytu odnawialnego do 14 lutego 2020 r., w związku z powyższym w dniu 14 lutego 2020 r. zastaw rejestrowy wygasł.

Gwarancja finansowa udzielona przez MCI Capital ASI S.A. pod zobowiązanie z tytułu obligacji wyemitowanych przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI SKA

W dniu 10 marca 2016 r. MCI Capital ASI S.A. udzieliła gwarancji finansowej w związku z emisją obligacji przez MCI Venture Projects Spółka z o.o. VI Spółka komandytowo-akcyjna. Gwarancja została udzielona na prawie czeskim. Gwarancja zabezpiecza następujące zobowiązania Emitenta:

– do zapłaty wartości nominalnej i odsetek z tytułu Obligacji;

- z tytułu bezpodstawnego wzbogacenia względem danego posiadacza Obligacji spowodowanego nieważnością lub unieważnieniem Obligacji;
- z tytułu sankcji spowodowanych nieprawidłowym lub nieterminowym dokonywaniem płatności z tytułu Obligacji.

W związku z dodatkową emisją Obligacji w dniu 11 października 2016 r. łączna wartość nominalna Obligacji wynosi 699 mln koron czeskich (ok. 110,7 mln zł przy zastosowaniu kursu CZK/PLN z dnia 11 października 2016r., tj. 0,1583). Wartość odsetek od Obligacji określają warunki emisji Obligacji. Odsetki obliczane są w oparciu o zmienną stopę procentową, uzależnioną od wartości stawki referencyjnej 6M PRIBOR i powiększone o marżę 3,8% w skali roku. Gwarancja stanowi zabezpieczenie ww. zobowiązań do kwoty nie wyższej niż 130% łącznej wartości nominalnej wyemitowanych Obligacji, powstałych do dnia 8 kwietnia 2021 r.

Maksymalna wartość powyższych zobowiązań, do spłaty których MCI Capital ASI S.A. może być zobowiązana na mocy Gwarancji (po emisji z dnia 11 października 2016 r.) nie przekroczy 908,7 mln koron czeskich (około 143,8 mln zł przyjmując, że 1 korona czeska odpowiada wartości 0,1583).

Gwarancja została udzielona do dnia, w którym nastąpi pełne zaspokojenie zobowiązań zabezpieczonych Gwarancją, nie dłużej jednak niż do dnia 8 kwietnia 2022 r.

W dniu 27 stycznia 2020 r. Spółka MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI SKA poinformowała o zamiarze wcześniejszej spłaty obligacji, które stanowią przedmiot gwarancji. Spłata obligacji została dokonana 13 marca 2020 r. W związku z tym wygasła również udzielona przez MCI Capital ASI S.A. gwarancja finansowa.

Poręczenie udzielone przez MCI Capital ASI S.A. pod zobowiązanie z tytułu obligacji wyemitowanych przez AAWX Sp. z o.o.

Dnia 16 marca 2018 r. MCI Capital ASI S.A. udzieliła gwarancji finansowej spółce AAW X Sp. z o.o. w związku z emisją obligacji na rynku czeskim. Gwarancja została udzielona na prawie czeskim. Gwarancja stanowi zabezpieczenie do kwoty nie wyższej niż 130% wartości nominalnej wyemitowanych obligacji, tj. do 222,3 mln koron czeskich (około 35,2 mln zł). Poręczenie zostało ustanowione do daty rozliczenia zobowiązań AAW X Sp. z o.o. z tytułu wyemitowanych obligacji, jednak nie później niż do 29 marca 2024 r. W dniu 17 lipca 2020 r. AAW X Sp. z o.o. poinformowała o zamiarze wcześniejszej spłaty obligacji, które stanowią przedmiot gwarancji. Spłata obligacji nastąpiła w dniu 24 sierpnia 2020 r. W związku z tym wygasła również udzielona przez MCI Capital ASI S.A. gwarancja finansowa.

Poręczenie udzielone przez MCI Capital ASI S.A. na rzecz Private Equity Managers S.A.

Dnia 21 listopada 2018 roku, w związku z udzieleniem dodatkowego finansowania spółce Private Equity Managers S.A. przez ING Bank Śląski S.A. w kwocie 15 mln zł., MCI Capital ASI S.A. udzieliła poręczenia cywilnego do kwoty 18 mln zł oraz złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 867 § 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego (Dz. U. z 2014 r., poz. 101) do kwoty 18 mln zł i do dnia 31 grudnia 2025 roku.

Poręczenie udzielone na rzecz Frisco S.A.

Dnia 23 sierpnia 2019 r., MCI Capital ASI S.A. udzieliła poręczenia spłaty kredytu zaciągniętego w dniu 21 sierpnia 2019 r. przez Frisco S.A. w mBank S.A. wraz z odsetkami i innymi należnymi kosztami udzielenia kredytu, na mocy umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 7,5 mln zł oraz na okres do 30 listopada 2020 r. Ponadto MCI Capital S.A. w dniu 6 września 2019 r. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 11,25 mln PLN i do dnia 30 listopada 2021 r.

Dnia 12 grudnia 2019 r., MCI Capital ASI S.A. udzieliła poręczenia spłaty dla nowego kredytu zaciągniętego w dniu 11 grudnia 2019 r. przez Frisco S.A. w mBank S.A. wraz z odsetkami i innymi należnymi kosztami udzielenia kredytu, na mocy umowy kredytowej. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 1,0 mln zł oraz na okres do 1 lipca 2020 r.

2021 r. Dodatkowo MCI Capital S.A. w dniu 19 grudnia 2019 r. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 1,5 mln PLN i do dnia 1 lipca 2022 r. W związku z wykonaniem w dniu 25 czerwca 2020 r. umów sprzedaży akcji Frisco S.A. przez MCI.TechVentures 1.0. oraz Helix Ventures Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty poręczenie udzielone na rzecz Frisco S.A. wygasło.

Zabezpieczenie kredytu funduszu MCI.CreditVentures 2.0

W dniu 17 maja 2019 r. MCI Management Sp. z o.o. zawarła z Varengold Bank AG umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego oraz umowę blokady na 12.439.131 akcjach spółki MCI Capital ASI S.A., będących własnością MCI Management Sp. z o.o., w celu zabezpieczenia wierzytelności banku wynikających z udzielonego w dniu 17 maja 2019 r. kredytu MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. Zastaw został ustanowiony na okres do czasu spłaty całej wierzytelności banku.

W dniu 27 czerwca 2019 r. MCI Management Sp. z o.o. zawarła z MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty umowę zabezpieczenia finansowego w związku z ustanowionym zastawem na 12.439.131 akcjach spółki MCI Capital ASI S.A., będących własnością MCI Management Sp. z o.o., w celu zabezpieczenia wierzytelności Varengold Bank AG wynikających z udzielonego w dniu 17 maja 2019 r. kredytu MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty. W związku z przedterminową spłatą kredytu przez MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, dnia 11 stycznia 2021 r. ustanowiony zastaw rejestrowy na akcjach spółki MCI Capital ASI S.A. wygasł.

32 Udziały (akcje) własne

Udziały/akcje własne prezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym w aktywach nie są udziałami własnymi MCI Management. Na dzień 31.12.2019 w pozycji akcje własne zaprezentowane zostały akcje własne MCI Capital skupione w celu umorzenia. Umorzenia dokonano w 2020 roku. Dodatkowo MCI Capital skupiła w 2020 roku akcje własne za łączną cenę 10 mln zł w celu wydania ich akcjonariuszom PEM w związku z planowanym połączeniem spółek.

33 Zdarzenia po dacie bilansowej

Zdarzenia po dniu bilansowym zostały szczegółowo opisane w Sprawozdaniu Zarządu z działalności Grupy MCI Management Sp. z o.o. w punkcie 6.2 „Istotne zdarzenia w działalności Spółki dominującej i podmiotów zależnych po zakończeniu roku obrotowego”.

34 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorczych

Grupa nie udzieliła pożyczek członkom Zarządu w 2020 oraz 2019 roku.

35 Wynagrodzenia wypłacane osobom z zarządu, rad nadzorczych Spółki dominującej

34.1 Koszty wynagrodzenia członków zarządu oraz członków pozostałej kadry kierowniczej nadzień 31 grudnia 2020 r. kształtowały się następująco:

	12 miesięcy do 31 grudnia 2020 tys. zł.	12 miesięcy do 31 grudnia 2019 tys. zł.
Członkowie Zarządu	36	49
Wynagrodzenie Członków Zarządu		
Członkowie pozostałej kadry kierowniczej		
Wynagrodzenie członków organów nadzorczych		
Razem	36	9

34.2 Przeciętne zatrudnienie z podziałem na grupy zawodowe

	31 grudnia 2020	31 grudnia 2019
Pracownicy operacyjny Grupy	11	8,1

Pracownicy w Grupie zatrudnieni są na podstawie umów cywilnoprawnych oraz umów o pracę.

35 Transakcje z jednostkami powiązаныmi

Zestawienie transakcji na dzień 31 grudnia 2020 r. i za okres kończący się tego dnia (dla spółek z GK PEM SA transakcje za okres od 01.01.2020 r. do 30.06.2020 r):

	31 grudnia 2020		
	Pozostałe przychody operacyjne	Przychody finansowe	Koszty działalności operacyjnej
Private Equity Managers S.A.	152	8	3
MCI Capital TFI S.A	410	0	0
PEM Asset Management Sp. Z o.o.	35	0	0
Razem	597	8	3

Transakcje pomiędzy podmiotami powiązаныmi w obu okresach odbywały się na warunkach równorzędnych z tymi, które obowiązują w transakcjach zawartych na warunkach rynkowych.

36 Wynagrodzenie biegłego rewidenta

Wynagrodzenie (netto) podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych Spółek Grupy za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 kształtuje się następująco:

	01.01.2020r. - 31.12.2020r	01.01.2019r. - 31.12.2019r
	tys. zł	tys. zł
Badanie MCI Management Sp. z o.o.	77	77
Badanie i przegląd MCI Capital ASI S.A.	267	267
Badanie MCI Fund Management Sp. z o.o.	-	49
Badanie i przegląd GK PEM S.A.	287	Nie dotyczy
Razem	631	393

37 Przekształcenie danych porównawczych**Zmiana prezentacji w sprawozdaniu finansowym**

Grupa dokonała korekty prezentacyjnej innych instrumentów finansowych dotyczących uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures i Helix Ventures. W poprzednich okresach Grupa wydzielala 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. Grupa zdecydowała się na korektę i prezentację instrumentu bazowego (certyfikaty inwestycyjne) łącznie z wbudowanym instrumentem pochodnym (uprzywilejowaną dystrybucją środków z funduszu). Na skutek wprowadzonej zmiany prezentacyjnej Grupa dokonała reklasyfikacji tych pozycji w danych porównawczych za rok 2019, jak przedstawiono w tabeli poniżej:

	Stan na dzień 31.12.2019 przed korektą PLN'000	korekta PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019 po korekcie PLN'000
Aktywa trwałe			
Certyfikaty inwestycyjne	1 508 608	2 436	1 511 044
Inne instrumenty finansowe	2 436	(2 436)	-
	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 przed korektą PLN'000	korekta PLN'000	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 po korekcie PLN'000
Przychody finansowe			
Aktualizacja wartości inwestycji	144 848	2 436	147 284
Koszty finansowe			
Aktualizacja inwestycji finansowych	(4 868)	(2 436)	(7 304)

38 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

Nie dotyczy.