

MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

Skrócone sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019*	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019*	Za okres: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres: od 01.01.2019 do 30.09.2019*	Za okres: od 01.07.2019 do 30.09.2019*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Zyski z inwestycji	42 122	23 136	85 608	57 741	9 483	5 207	19 869	13 275
Zysk z działalności operacyjnej	39 644	22 268	82 127	56 750	8 925	5 011	19 061	13 047
Zysk przed opodatkowaniem	33 629	20 481	75 448	55 019	7 571	4 609	17 511	12 649
Zysk netto	27 742	16 541	60 446	45 230	6 245	3 722	14 029	10 398
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 342	(870)	110 609	29 899	2 328	(196)	25 672	6 874
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(88)	(88)	44	44	(20)	(20)	10	10
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 425)	2 127	(114 273)	(32 731)	(3 698)	479	(26 522)	(7 525)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 171)	1 169	(3 620)	(2 788)	(1 389)	263	(840)	(641)
	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019*	Stan na dzień 30.09.2019*	Stan na dzień 30.09.2020	Stan na dzień 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019*	Stan na dzień 30.09.2019*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	1 554 004	1 529 106	1 526 958	1 479 923	343 290	342 388	358 567	338 376
Zobowiązania długoterminowe	248 183	148 534	183 229	169 651	54 825	33 259	43 027	38 790
Zobowiązania krótkoterminowe	17 351	108 643	72 555	92 040	3 833	24 327	17 038	21 044
Kapitał własny	1 288 470	1 271 929	1 271 174	1 218 232	284 632	284 803	298 503	278 542
Kapitał podstawowy	49 954	49 954	52 954	52 954	11 035	11 185	12 435	12 108
Liczba akcji (w szt.)	49 953 560	49 953 560	52 953 560	52 953 560	49 953 560	49 953 560	52 953 560	52 953 560
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	49 160 094	49 236 825	51 680 436	52 262 454	49 160 094	49 236 825	51 680 436	52 262 454
Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,56	0,23	2,19	1,16	0,13	0,05	0,51	0,27
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	25,79	25,46	24,01	23,01	5,70	5,70	5,64	5,26

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

– poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 roku – 4,4420, od 1 lipca do 30 września 2020 roku – 4,4436, od 1 stycznia do 30 września 2019 roku – 4,3086, od 1 lipca do 30 września 2019 roku – 4,3497.

– poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2020 roku - 4,5268, na dzień 30 czerwca 2020 roku – 4,4660, 31 grudnia 2019 roku – 4,2585, a na dzień 30 września 2019 roku – 4,3736.

*Dane przekształcone

Dla akcjonariuszy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757), Zarząd jednostki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2020 r. oraz od 1 lipca do 30 września 2020 r.

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji i podpisane przez Zarząd Spółki.

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

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

Warszawa, 27 listopada 2020 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	2
SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH	49

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

		Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres**: od 01.01.2019 do 30.09.2019*	Za okres**: od 01.07.2019 do 30.09.2019*
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	1a	(90)	(1 265)	(4 757)	474
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	44 455	24 094	93 270	58 249
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	1c	(2 243)	307	(2 905)	(982)
Zyski (straty) z inwestycji		42 122	23 136	85 608	57 741
Koszty ogólnego zarządu	2	(3 529)	(1 350)	(3 551)	(1 058)
Pozostałe przychody operacyjne		1 067	484	179	102
Pozostałe koszty operacyjne		(16)	(2)	(109)	(35)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		39 644	22 268	82 127	56 750
Przychody finansowe	3	715	67	2 364	783
Koszty finansowe	3	(6 730)	(1 854)	(9 043)	(2 514)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		33 629	20 481	75 448	55 019
Podatek dochodowy		(5 887)	(3 940)	(15 002)	(9 789)
Zysk (strata) netto		27 742	16 541	60 446	45 230
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		27 742	16 541	60 446	45 230
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	4	0,56	0,34	1,16	0,89
Rozwodniony	4	0,56	0,34	1,16	0,89

*Dane przekształcone

** Dane niebadane

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 44.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2020 r.

		Stan na dzień** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień** 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień** 30.09.2019* PLN'000
	NOTY				
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		248	276	335	365
Prawo do użytkowania składnika aktywów		1 123	1 429	199	229
Certyfikaty inwestycyjne	5	1 536 314	1 516 078	1 508 608	1 465 917
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych		4 178	4 890	3 715	4 416
Inwestycje w pozostałych jednostkach		7	7	7	7
Należności długoterminowe	6c	481	475	454	466
Należności z tytułu leasingu	6b	-	-	817	1 087
Inne instrumenty finansowe	1d	4 079	3 408	2 436	200
		1 546 430	1 526 563	1 516 571	1 472 687
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	6a	4 739	1 183	1 158	2 495
Należności z tytułu podatku dochodowego		650	584	23	-
Należności z tytułu leasingu	6b	-	-	1 090	1 091
Inne instrumenty finansowe		240	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	7	1 945	776	8 116	3 650
		7 574	2 543	10 387	7 236
Aktywa razem		1 554 004	1 529 106	1 526 958	1 479 923
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	8	49 954	49 954	52 954	52 954
Kapitał zapasowy	8	1 252 173	1 252 173	1 165 944	1 165 944
Pozostałe kapitały rezerwowe		44 460	44 460	44 460	44 460
Zyski zatrzymane, w tym		(47 671)	(64 212)	37 975	(14 967)
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(75 413)	(75 413)	(75 413)	(75 413)
Zysk netto		27 742	11 201	113 388	60 446
Akcje własne	8	(10 446)	(10 446)	(30 159)	(30 159)
		1 288 470	1 271 929	1 271 174	1 218 232
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	138 128	42 216	77 421	77 510
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16	110 055	106 027	104 592	90 313
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	11	-	66	260	567
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	-	225	956	1 261
		248 183	148 534	183 229	169 651
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	11	810	716	783	827
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	1 138	1 220	1 192	1 194
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	6 888	2 789	24 881	46 101
Zobowiązania z tytułu weksli	13	-	95 832	41 000	40 503
Inne instrumenty finansowe	1d	7 922	7 558	4 036	2 905
Rezerwy	14	593	528	663	510
		17 351	108 643	72 555	92 040
Pasywa razem		1 554 004	1 529 106	1 526 958	1 479 923

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 44.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy				Pozostałe kapitały rezerwowe		Zyski zatrzymane		Akcje własne	Kapitały własne razem
		Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Kapitał zapasowy powstały z zysku z lat ubiegłych	Program opcji menadżerskich i inne płatności na bazie akcji	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto		
Stan na dzień 01.01.2020 **	52 954	28 175	2 792	106 481	1 028 496	39 065	5 395	(75 413)	113 388	(30 159)	1 271 174
Przeniesienie wyniku za 2019 rok	-	-	-	-	113 388	-	-	-	(113 388)	-	-
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(10 446)	(10 446)
Umorzenie akcji własnych	(3 000)	-	-	-	(27 159)	-	-	-	-	30 159	-
Całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	27 742	-	27 742
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	27 742	-	27 742
Stan na dzień 30.09.2020 **	49 954	28 175	2 792	106 481	1 114 725	39 065	5 395	(75 413)	27 742	(10 446)	1 288 470
Stan na dzień 01.01.2019 *	52 920	28 175	2 792	106 481	853 965	39 065	5 395	(38 426)	137 544	-	1 187 911
Przeniesienie wyniku za 2018 rok	-	-	-	-	174 531	-	-	(36 987)	(137 544)	-	-
Wynagrodzenie na bazie akcji	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30 159)	(30 159)
Całkowite dochody, w tym:	-	-	-	-	-	-	-	-	113 388	-	113 388
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	113 388	-	113 388
Stan na dzień 31.12.2019 *	52 954	28 175	2 792	106 481	1 028 496	39 065	5 395	(75 413)	113 388	(30 159)	1 271 174
Stan na dzień 01.01.2019 ***	52 920	28 175	2 792	106 481	853 965	39 065	5 395	(38 426)	137 544	-	1 187 911
Przeniesienie wyniku za 2018 rok	-	-	-	-	174 531	-	-	(36 987)	(137 544)	-	-
Wynagrodzenie na bazie akcji	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	34
Skup akcji własnych	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(30 159)	(30 159)
Całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-	-	60 446	-	60 446
<i>Zysk netto</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	60 446	-	60 446
Stan na dzień 30.09.2019 ***	52 954	28 175	2 792	106 481	1 028 496	39 065	5 395	(75 413)	60 446	(30 159)	1 218 232

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Dane przekształcone, niebadane

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 44.

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2019 do 30.09.2019* PLN'000	Za okres**: od 01.07.2019 do 30.09.2019* PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej				
Zysk netto okresu sprawozdawczego	27 742	16 541	60 446	45 230
Korekty:				
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	819	334	228	75
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów i instrumentów pochodnych	(42 122)	(23 136)	(85 608)	(57 741)
Przychody i koszty finansowe	6 728	1 852	8 810	2 338
Inne korekty	(240)	(267)	(117)	(66)
Zmiana stanu rezerw	(70)	65	269	(3)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	22	68	(837)	562
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(87)	28	1 764	(937)
Wpływy z tytułu leasingu	147	-	684	637
Wydatki na zakup akcji	(553)	(553)	-	-
Wydatki z tytułu zakupu certyfikatów	(1 975)	-	(604)	-
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych	15 095	236	112 039	30 038
Zapłacony podatek dochodowy	(1 051)	22	(1 467)	(23)
Obciążenia podatkowe	5 887	3 940	15 002	9 789
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	10 342	(870)	110 609	29 899
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej				
Wydatki z tytułu udzielonej pożyczki	(238)	(238)	-	-
Wydatki na zakup weksli	-	-	(11 300)	(11 300)
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	150	150	11 344	11 344
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(88)	(88)	44	44
Przepływy pieniężne z działalności finansowej				
Wydatki na skup akcji własnych	(10 446)	-	(30 000)	(30 000)
Emisja obligacji	62 011	62 011	-	-
Emisja weksli własnych	53 000	-	80 000	40 000
Wykup weksli własnych	(57 557)	(57 557)	(100 000)	(40 000)
Odsetki zapłacone od weksli	(2 108)	(2 108)	(868)	10
Splata obligacji	(57 000)	-	(54 500)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(3 290)	-	(7 800)	(2 506)
Splata leasingu	(965)	(200)	(986)	(199)
Odsetki zapłacone od leasingu	(70)	(19)	(119)	(36)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(16 425)	2 127	(114 273)	(32 731)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(6 171)	1 169	(3 620)	(2 788)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 116	776	7 270	6 438
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 945	1 945	3 650	3 650

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 44.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Plac Europejski 1 w Warszawie,
Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity / venture capital, inwestując swoje aktywa poprzez 4 fundusze inwestycyjnych o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną. Od dużych inwestycji typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielone w ramach MCI.PrivateVentures FIZ), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Helix Ventures FIZ i Internet Ventures FIZ). W 2019 r. oraz w latach poprzednich Spółka inwestowała swoje aktywa również w instrumenty dłużne poprzez fundusz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ, jednak z końcem 2019 r. Spółka umorzyła wszystkie posiadane certyfikaty inwestycyjne tego funduszu. Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspiera rozwój spółek i nadzoruje wykonanie przez nie strategii biznesowej, a następnie poszukuje możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa MCI to certyfikaty inwestycyjne oraz akcje w jednostce stowarzyszonej (Private Equity Managers S.A.).

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

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF”) dla pełnego sprawozdania finansowego. Zawiera ono jednak wybrane noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki od daty jej ostatniego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

W związku z powyższym niniejsze skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r. opublikowanym w dniu 22 kwietnia 2020 r.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.07.2020 roku do dnia 30.09.2020 roku,
 - za okres od dnia 01.07.2019 roku do dnia 30.09.2019 roku,
 - oraz
 - za okres od dnia 01.01.2020 roku do dnia 30.09.2020 roku,
 - za okres od dnia 01.01.2019 roku do dnia 30.09.2019 roku,
- nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

3. Informacja dotycząca sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* (dalej „MSSF 10”). W dniu 21 lutego 2020 r. zostało zarejestrowane połączenie MCI z MCI Fund Management Sp. z o.o. Spółką przejmującą było MCI, natomiast spółką przejmowaną MCI Fund Management Sp. z o.o. Do dnia połączenia Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korzystaniem ze zwolnienia zdefiniowanego w par. 32 MSSF 10, zgodnie z którym jednostka inwestycyjna nie konsoliduje jednostek zależnych za wyjątkiem jednostek, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej. Po połączeniu obowiązek konsolidacji również nie powstał. Fundusze inwestycyjne, których certyfikaty inwestycyjne posiada Spółka, nie podlegają bowiem konsolidacji z uwagi na fakt, że Spółka nie sprawuje kontroli nad podmiotem zarządzającym tymi funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. W związku z powyższym od dnia połączenia do 30 czerwca 2020 r. Spółka nie posiadała jednostek zależnych. Spółka ujmuje wszystkie udziały i certyfikaty w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27.

Niniejsze sprawozdanie finansowe MCI Capital ASI S.A. jest jedynym sprawozdaniem finansowym jakie sporządza MCI Capital ASI S.A.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 27 listopada 2020 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2020 r. Zarząd Spółki, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Spółka finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji oraz innych instrumentów dłużnych, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Spółki i Spółka nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na utrzymującą się niepewność, dotyczącą skutków obecnie trwającej pandemii koronawirusa COVID-19. Zarząd Spółki nie identyfikuje zagrożenia zarówno dla kontynuacji działalności Spółki jak i bieżącej płynności Spółki z tego tytułu. Szczegółowa ocena wpływu COVID-19 na Spółkę została przedstawiona w **Nocie „Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI” w Komentarzu do kwartalnych Informacji Finansowych**.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Dokonane osądy i szacunki

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

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skróconego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do skróconego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych

doświadczeń, w tym przewidywać co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

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

Certyfikaty inwestycyjne

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

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

Osąd oceny sprawowania kontroli oraz wywierania wpływu na inne jednostki

Spółka na dzień 30 września 2020 r. posiada akcje spółki Private Equity Managers S.A. Ze względu na posiadany udział w akcjonariacie i związany z tym brak sprawowania władzy nad tą spółką, Spółka ocenia, że nie są spełnione wszystkie warunki do uznania, że sprawuje nad nią kontrolę zgodnie z definicją zawartą w MSSF 10 oraz identyfikuje ją jako jednostkę stowarzyszoną. Spółka wycenia jednostkę stowarzyszoną w wartości godziwej przez wynik finansowy korzystając z wyłączenia od stosowania metody praw własności zgodnie z par 18 MSR 28. Główne informacje o inwestycji w Private Equity Managers S.A. zostały zaprezentowane w **Nocie 6 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”**.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

- i nieuzasadnionego dzielenia operacji,
- ii angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,

- iii elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz
- iv inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

Jednostka inwestycyjna

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

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

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

8. Polityka rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane w niniejszym skróconym sprawozdaniu finansowym są takie same jak te, które Spółka zastosowała dla sprawozdania finansowego na dzień i za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2020 roku.

Zmiany standardów

Dla sprawozdań finansowych za rok obrotowy zaczynający się 1 stycznia 2020 i później

- *Zmiany do Odniesień do Założeń Konceptyjnych zawartych w Międzynarodowych Standardach Sprawozdawczości Finansowej* (opublikowano dnia 29 marca 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 3: Definicja przedsięwzięcia* (opublikowano dnia 22 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSR 1 i MSR 8: Definicja istotności* (opublikowano dnia 31 października 2018 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;
- *Zmiany do MSSF 9, MSR 39 i MSSF 7: Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych* (opublikowano dnia 26 września 2019 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2020 roku lub później;

Standardy, które na moment bilansowy zostały opublikowane, ale do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie zostały zatwierdzone przez UE

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) - mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* (opublikowano dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3 *Zmiany do odniesień do Założeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16 *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37 *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiana do MSSF 16 *Leasing: Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19* (opublikowano dnia 28 maja 2020 roku) – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 czerwca 2020 roku lub później. Dozwolone jest wcześniejsze zastosowanie, w tym dla sprawozdań finansowych nie zatwierdzonych do publikacji na 28 maja 2020;
- Zmiany do MSSF 4 *Umowy ubezpieczeniowe* – odroczenie MSSF 9 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 i MSSF 16: *Reforma wskaźników referencyjnych stóp procentowych – Faza 2* (opublikowano dnia 27 sierpnia 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2021 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2020 roku nie mają istotnego wpływu na śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Spółki.

9. Przekształcenia danych finansowych dotyczące lat poprzednich

W dniu 30 września 2019 r. Spółka 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.

W związku z połączeniem spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych, która została przedstawiona w **Nocie 25 „Połączenie jednostek”**.

NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 30 września 2020 r.

1. Zyski z inwestycji

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

- akcji w spółce stowarzyszonej,
- certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych („FIZ”) należących do MCI,
- innych instrumentów finansowych.

1a. Aktualizacja wartości akcji

	Za okres ^{**} : od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres ^{**} : od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres ^{**} : od 01.01.2019 do 30.09.2019*	Za okres ^{**} : od 01.07.2019 do 30.09.2019*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wycena jednostek stowarzyszonych				
Private Equity Managers S.A.	(90)	(1 265)	(4 757)	474
	(90)	(1 265)	(4 757)	474
Razem aktualizacja wartości akcji	(90)	(1 265)	(4 757)	474

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres ^{**} : od 01.01.2020 do 30.09.2020	Za okres ^{**} : od 01.07.2020 do 30.09.2020	Za okres ^{**} : od 01.01.2019 do 30.09.2019*	Za okres ^{**} : od 01.07.2019 do 30.09.2019*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ	(1 330)	(895)	20	(1 015)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures FIZ	64 025	21 017	124 709	64 261
Certyfikaty inwestycyjne MCI.CreditVentures FIZ 2.0	-	-	830	(492)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	(22 472)	117	(52 051)	(27 558)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	40 223	20 239	73 508	35 196

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

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

Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2019 do 30.09.2019* PLN'000	Za okres**: od 01.07.2019 do 30.09.2019* PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.CreditVentures FIZ 2.0	-	-	744	744
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0	366	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	-	-	19 009	22 306
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ	236	236	-	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	602	236	19 753	23 050

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Inne przychody

	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2019 do 30.09.2019* PLN'000	Za okres**: od 01.07.2019 do 30.09.2019* PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	3 619	3 619	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0	11	-	9	3
Razem przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego	3 630	3 619	9	3

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	44 455	24 094	93 270	58 249
--	---------------	---------------	---------------	---------------

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

1c. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2019 do 30.09.2019 PLN'000
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ	1 331	895	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ	312	(224)	-	-
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. **	(3 886)	(364)	(2 905)	(982)
	(2 243)	307	(2 905)	(982)

*Dane niebadane

** dotyczy MCI.CreditVentures 2.0 FIZ

1d. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień *	Stan na dzień *	Stan na dzień	Stan na dzień *
	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ**	3 567	2 672	2 236	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ**	512	736	200	200
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.***	(7 922)	(7 558)	(4 036)	(2 905)
	(3 843)	(4 150)	(1 600)	(2 705)

*Dane niebadane

**Spółka dokonuje wyceny instrumentu finansowego, jakim jest mechanizm uprzywilejowanej dystrybucji środków zainwestowanych w inwestycje funduszy Helix Ventures Partners FIZ oraz Internet Ventures FIZ. W związku z istotnym spadkiem wartości aktywów netto funduszu Internet Ventures FIZ, Spółka rozpoznała w 2019 r. i w okresie trzech kwartałów 2020 r. wzrost wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z tego funduszu w wysokości, do której Spółka ma pierwszeństwo przed drugim uczestnikiem zwrotu/wypłaty środków. Natomiast, w związku ze spadkiem wartości aktywów netto funduszu Helix Ventures Partners FIZ w trzecim kwartale 2020 r. w wyniku dystrybucji środków z funduszu do poszczególnych uczestników funduszu Spółka rozpoznała spadek wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z tego funduszu do poziomu wartości aktywów netto funduszu na dzień 30 września 2020 r. – zgodnie z mechanizmem dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ Spółce należna jest na dzień 30 września 2020 r. całość pozostałej wartości aktywów netto funduszu.

***Dnia 28 czerwca 2019 r. Spółka zawarła umowę gwarancji z uczestnikami subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w zakresie gwarancji stopy zwrotu na inwestycji w certyfikaty inwestycyjne serii S2. Spółka gwarantuje uczestnikom subfunduszu 5% stopę zwrotu na tej inwestycji. Wycena udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2020 r. w kwocie 7 922 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.

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres**:	Za okres**:	Za okres**:	Za okres**:
	od 01.01.2020 do 30.09.2020	od 01.07.2020 do 30.09.2020	od 01.01.2019 do 30.09.2019*	od 01.07.2019 do 30.09.2019*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(819)	(334)	(228)	(75)
Zużycie materiałów i energii	(21)	(4)	(51)	(18)
Usługi obce	(1 356)	(555)	(1 532)	(454)
Podatki i opłaty	(33)	(24)	(337)	(127)
Wynagrodzenia	(1 081)	(370)	(1 182)	(332)
Świadczenia na rzecz pracownika	(18)	(6)	(13)	-
Ubezpieczenia społeczne	(71)	(23)	(54)	(16)
Pozostałe koszty	(130)	(34)	(154)	(37)
	(3 529)	(1 350)	(3 551)	(1 058)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2019 do 30.09.2019* PLN'000	Za okres**: od 01.07.2019 do 30.09.2019* PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	7	2	60	1
<i>Odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych</i>	5	-	13	1
<i>Odsetki od pożyczek</i>	2	2	-	-
<i>Odsetki od weksli</i>	-	-	47	-
Przychody prowizyjne - gwarancje***	685	59	2 256	754
Pozostałe przychody finansowe	23	6	48	28
	715	67	2 364	783

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

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

Koszty finansowe

	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2019 do 30.09.2019* PLN'000	Za okres**: od 01.07.2019 do 30.09.2019* PLN'000
Koszty odsetek od:				
Wyemitowanych weksli	(2 317)	(485)	(1 371)	(486)
Wyemitowanych obligacji ***	(4 343)	(1 350)	(7 482)	(1 978)
Zobowiązań z tytułu leasingu	(70)	(19)	(119)	(36)
Inne	-	-	(71)	(14)
	(6 730)	(1 854)	(9 043)	(2 514)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Zmniejszenie kosztu odsetkowego z tytułu wyemitowanych obligacji wynika ze spadku średniego salda zadłużenia w stosunku do okresu 9 miesięcy 2019 r. w związku z wykupieniem obligacji serii M i K w 2019 roku oraz przedterminowym wykupieniem obligacji serii P i wykupieniem w terminie zapadalności obligacji serii O w I półroczu 2020 r., co zostało częściowo skompensowane przez emisję obligacji serii R oraz serii S w sierpniu 2020 roku.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres**: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2019 do 30.09.2019* PLN'000	Za okres**: od 01.07.2019 do 30.09.2019* PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	27 742	16 541	60 446	45 230
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	49 160	49 008	52 262	50 969
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,56	0,34	1,16	0,89

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

5. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień ** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień ** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień ** 30.09.2019* PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ	20 896	21 791	20 251	23 339
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 237 385	1 216 361	1 187 852	1 109 081
Certyfikaty inwestycyjne MCI.CreditVentures 2.0 FIZ	-	-	-	26 661
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	278 033	277 926	300 505	306 836
	1 536 314	1 516 078	1 508 608	1 465 917

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

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

W poprzednich okresach wycena certyfikatów posiadanych przez MCI pośrednio przez MCI Fund Management Sp. z o.o. wykazywana była w pozycji „Inwestycje w jednostkach zależnych” i ujmowana jako wycena udziałów w MCI Fund Management Sp. z o.o. Wycena dokonywana była w wartości godziwej na podstawie skorygowanej wartości aktywów netto na dzień bilansowy.

W wyniku połączenia spółek MCI i MCI Fund Management dokonano zmiany danych porównywalnych w bilansie. W związku z tym zmianie uległo również ujęcie wyceny certyfikatów inwestycyjnych posiadanych historycznie przez MCI Fund Management Sp. z o.o. - wykazywane są one obecnie w pozycji „Certyfikaty inwestycyjne”.

Szczegółowe informacje na temat połączenia spółek oraz zmiany danych porównywalnych zostały przedstawione w **Nocie 25 „Połączenie jednostek”**.

6. Należności

6a. Należności handlowe oraz pozostałe należności

	Stan na dzień ** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień ** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień ** 30.09.2019* PLN'000
Należności handlowe	2	43	1	30
Należności od podmiotów powiązanych***	658	644	775	853
Należności podatkowe / budżetowe	411	383	261	871
Rozliczenia międzyokresowe****	3 666	113	118	717
Inne należności	2	-	3	24
	4 739	1 183	1 158	2 495

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Na pozycję należności od podmiotów powiązanych składają się głównie należności z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji finansowych, należności z tytułu podnajmu powierzchni oraz należności z tytułu refaktur kosztów telefonów i taksówek.

****Saldo rozliczeń międzyokresowych na dzień 30.09.2020 ujmuje kwotę 3 622 tys. zł wynikającą z rozliczenia przychodów z tytułu wynagrodzenia dodatkowego należnego od MCI Capital TFI S.A..

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

Należności od podmiotów powiązanych

	Stan na dzień** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień** 30.09.2019* PLN'000
MCI.Private Ventures FIZ	-	-	112	109
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ	-	-	4	77
Private Equity Managers S.A.	306	301	106	426
MCI Capital TFI S.A.	185	236	27	11
PEM Asset Management Sp. z o.o.	5	4	42	23
AAW X Sp. z o.o.	148	92	92	184
MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI SKA	-	-	361	-
Pozostałe	14	11	31	23
	658	644	775	853

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

6b. Należności z tytułu leasingu

Należności od podmiotów powiązanych z tytułu leasingu – krótko- i długoterminowe

	Stan na dzień** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień** 30.09.2019* PLN'000
Private Equity Managers S.A.	-	-	1 558	1 781
MCI Capital TFI S.A.	-	-	129	148
PEM Asset Management Sp. z o.o.	-	-	129	148
Pozostałe	-	-	91	101
	-	-	1 907	2 178
Część długoterminowa:	-	-	817	1 087
Część krótkoterminowa:	-	-	1 090	1 091

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Należności z tytułu leasingu na dzień 31.12.2019 r. oraz 30.09.2019 wynikają z zastosowania nowego standardu MSSF 16 Leasing. MCI jest stroną umów o podnajem powierzchni biurowej z jednostkami powiązanymi. W świetle nowego standardu, umowy podnajmu spełniały kryteria klasyfikacji jako umowy leasingowe, w których Spółka była leasingodawcą.

W 2020 r. Spółka podpisała aneksy zmieniające warunki podnajmu powierzchni biurowej. W wyniku tych zmian nastąpiła reklasyfikacja umów z leasingu finansowego na leasing operacyjny, co spowodowało reklasyfikację należności z tytułu leasingu na „Prawo do użytkowania składnika aktywów” prezentowanych jako środki trwałe.

6c. Należności długoterminowe

Na saldo należności długoterminowych w kwocie 481 tys. zł na dzień 30 września 2020 r. składają się należności z tytułu depozytu gwarancyjnego (475 tys. zł na dzień 30 czerwca 2020 r.; 454 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r.; 466 tys. tys. zł na dzień 30 września 2019 r.), jaki Spółka wpłaciła wynajmującemu w związku z wynajmem powierzchni zgodnie z postanowieniami umowy najmu. Depozyt gwarancyjny pozostanie na rachunku wynajmującego przez cały okres najmu plus trzy miesiące.

7. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 1.945 tys. zł na dzień bilansowy stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym oraz lokaty bankowe (776 tys. zł na dzień 30 czerwca 2020 r.; 8.116 tys. zł na dzień 31 grudnia 2019 r.; 3.650 tys. zł na dzień 30 września 2019 r.).

8. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	49 954	49 954	52 954	52 954
Liczba akcji w szt. **	49 953 560	49 953 560	52 953 560	52 953 560
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	49 954	49 954	52 954	52 954

*Dane niebadane

**Łączna liczba akcji na dzień 30.06.2020 r. obejmuje 945.259 skupionych akcji własnych.

W dniu 28 listopada 2019 r. Nadzwyczajne Walne 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.

Kapitał zapasowy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	1 165 944	1 165 944	991 413	991 413
Przeniesienie zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	113 388	113 388	174 531	174 531
Rozliczenie umorzenia akcji własnych	(27 159)	(27 159)	-	-
Stan na koniec okresu	1 252 173	1 252 173	1 165 944	1 165 944

*Dane niebadane

Akcje własne

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Stan na początek okresu	(30 159)	(30 159)	-	-
Skup akcji własnych	(10 446)	(10 446)	(30 159)	(30 159)
Umorzenie akcji własnych	30 159	30 159	-	-
Stan na koniec okresu	(10 446)	(10 446)	(30 159)	(30 159)

*Dane niebadane

Dnia 14 lutego 2020 r. MCI Capital ASI S.A. nabyła 945.259 szt. akcji własnych po 11,00 zł za sztukę, tj. za 10.398 tys. zł. Dodatkowo Spółka poniosła koszty dodatkowe związane ze skupem akcji własnych w łącznej kwocie 48 tys. zł. Akcje stanowią 1,89% kapitału zakładowego.

9. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30.09.2020 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

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

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30.06.2020 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 31.12.2019 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Czechowicz	412 446	0,78%	412 446	0,78%
MCI Management Sp. z o.o.*	37 570 724	70,95%	37 570 724	70,95%
Pozostali**	14 970 390	28,27%	14 970 390	28,27%
	52 953 560	100,00%	52 953 560	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**Liczba akcji posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy obejmuje 3.000.000 skupionych akcji własnych

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30.09.2019 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Czechowicz	412 446	0,78%	412 446	0,78%
MCI Management Sp. z o.o.*	37 570 724	70,95%	37 570 724	70,95%
Pozostali**	14 970 390	28,27%	14 970 390	28,27%
	52 953 560	100,00%	52 953 560	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

10. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019	30.09.2019
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej***	201 000	102 000	177 150	177 150
Wartość kosztów związanych z emisją	(349)	(10)	(1 237)	(1 483)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	200 651	101 990	175 913	175 667
Odsetki naliczone – koszty narastająco	19 496	18 146	29 209	27 496
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(18 131)	(18 131)	(27 670)	(25 052)
Splata**	(57 000)	(57 000)	(75 150)	(54 500)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	145 016	45 005	102 302	123 611
Część długoterminowa:	138 128	42 216	77 421	77 510
Część krótkoterminowa:	6 888	2 789	24 881	46 101
	145 016	45 005	102 302	123 611

*Dane niebadane

**Spółka dokonała przedterminowego wykupu obligacji serii P w dniu 2 marca 2020 r. oraz wykupu obligacji serii O w terminie wymagalności w dniu 19 czerwca 2020 r.

***Spółka dokonała emisji obligacji serii R w dniu 5 sierpnia 2020 r. oraz obligacji serii S w dniu 21 sierpnia 2020 r.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

Poniższa tabela prezentuje wartość zobowiązań z tytułu emisji, datę emisji, wykupu, saldo wypłaconych odsetek oraz oprocentowanie obligacji (w tabeli zawarte są również informacje o obligacjach wykupionych ciągu roku obrotowego, które nie stanowiły zobowiązania spółki na dzień 30.09.2020 r.).

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2020 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2019 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria N	29.12.2016	29.12.2021	45 000	stałe 6,5%	45 000	1 458	8 783
Seria O*	20.06.2017	19.06.2020	20 000	WIBOR.6M + 3,9%	20 000	567	2 850
Seria P**	02.03.2018	02.03.2020	37 000	WIBOR.6M + 4,0%	37 000	1 265	3 208
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	-	-
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	-	-
					201 000	3 290	14 841

*dnia 19 czerwca 2020 r. nastąpił wykup obligacji serii O w terminie wymagalności

**dnia 2 marca 2020 r. nastąpił przedterminowy wykup obligacji serii P

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia są certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Obligacje serii N i R nie są zabezpieczone.

W dniu 5 sierpnia 2020 r. miała miejsce emisja obligacji o wartości nominalnej 79.000 tys. zł objętych przez MCI EuroVentures 1.0. Oprocentowanie obligacji wynosi WIBOR 6M + 4%. Termin wykupu obligacji przypada na 29 lipca 2023 r. Emisja obligacji została rozliczona poprzez:

- kompensatę z wystawionymi wekslami MCI objętymi przez MCI.EuroVentures 1.0. o wartościach nominalnych odpowiednio 30.000 tys. zł i 6.000 tys. zł. Łączna wartość weksli na dzień kompensaty wyniosła 36 651 940,27 zł.

- przelew środków pieniężnych przez MCI.EuroVentures 1.0. na rachunek MCI dla pozostałej części wartości nominalnej emitowanych obligacji, tj. 42.348.059,73 zł. Z otrzymanych środków pieniężnych MCI dokonało spłaty weksla objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. o wartości nominalnej 40.557 tys. zł. Wartość spłaconego weksla na dzień kompensaty wynosiła 42.187.397,19 zł.

W dniu 21 sierpnia 2020 r. miała miejsce emisja obligacji o wartości nominalnej 20.000 tys. zł objętych przez jednostki niepowiązane. Oprocentowanie obligacji wynosi WIBOR 6M + 4%. Termin wykupu obligacji przypada na 29 lipca 2023 r. Emisja obligacji została rozliczona poprzez przelew środków na rachunek bankowy MCI w kwocie 19.703 tys. zł (po potrąceniu kosztów emisji). W dniu 13 listopada 2020 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Zarząd BondSpot S.A. podjęły uchwały w sprawie wprowadzenia obligacji do alternatywnego systemu obrotu na Catalist.

11. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień** 30.09.2019* PLN'000
Zobowiązania handlowe	214	70	336	386
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	3	3	4	50
Zobowiązania z tytułu podatków	22	69	7	99
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	17	48	17	13
Rozliczenia międzyokresowe przychodów***	258	283	430	567
Pozostałe zobowiązania	296	309	249	279
	810	782	1 043	1 394
Część długoterminowa:	-	66	260	567
Część krótkoterminowa:	810	716	783	827
	810	782	1 043	1 394

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Pozycja dotyczy głównie rozliczeń z tytułu udzielonych poręczeń pobranych z góry oraz przychodów za udostępnienie najemcy biura logo i nazwy Spółki dla celów marketingowych (nierozliczone przychody przyszłych okresów).

12. Zobowiązania z tytułu leasingu

Zobowiązania z tytułu leasingu w łącznej kwocie 1.138 tys. zł na 30.09.2020 r., w kwocie 1.445 tys. zł na dzień 30.06.2020 r., w kwocie 2.148 tys. zł na dzień 31.12.2019 r. oraz w kwocie 2.455 tys. zł na dzień 30.09.2019 r. wynikają z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym umowa najmu powierzchni biurowej od 1 stycznia 2019 r. klasyfikowana jest jako umowa leasingowa.

13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli

	Stan na dzień** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień** 30.09.2019* PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień wypłaty weksla w wartości nominalnej	-	93 557	40 557	40 000
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień wypłaty	-	93 557	40 557	40 000
Odsetki naliczone	-	2 275	443	503
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	-	95 832	41 000	40 503

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Na dzień 30 września 2020 r. Spółka nie miała zobowiązań z tytułu weksli. W trakcie 2020 roku miały miejsce poniższe zdarzenia związane z zobowiązaniami z tytułu weksli.

Dnia 20 stycznia 2020 r. 28 lutego 2020 r. oraz 18 czerwca 2020 r. Spółka zawarła umowy regulujące wystawienie weksli na kwoty odpowiednio 17.000 tys. zł, 30.000 tys. zł oraz 6.000 tys. zł z MCI EuroVentures 1.0. Weksle wyemitowane w styczniu i lutym są oprocentowane 4,79% w skali roku. Oprocentowanie weksla wyemitowanego w czerwcu wynosi 3,29% w skali roku.

Jednocześnie, w związku z zarejestrowaniem połączenia, MCI Capital ASI S.A. przejęła od MCI Fund Management Sp. z o.o. zobowiązanie do spłaty weksla wobec MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. o wartości nominalnej 40.557 tys. zł wyemitowanego w dniu 10 października 2019 r. Weksel jest oprocentowany 4,89% w skali roku.

W dniu 5 sierpnia 2020 r. miała miejsce potrącenie weksli objętych przez MCI EuroVentures 1.0. o wartościach nominalnych odpowiednio 30.000 tys. zł i 6.000 tys. zł oraz spłata weksla objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. o wartości nominalnej 40.557 tys. zł. Szczegółowe informacje w **Nocie 10 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**.

W związku z zarejestrowaniem połączenia dotychczasowe zobowiązanie wekslowe MCI Capital ASI S.A. wobec MCI Fund Management Sp. z o.o. o wartości nominalnej wynoszącej 60 mln zł zostało skompensowane z należnością MCI Fund Management Sp. z o.o. od MCI Capital ASI S.A. z tego tytułu.

14. Rezerwy

	Stan na dzień** 30.09.2020 PLN'000	Stan na dzień** 30.06.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019* PLN'000	Stan na dzień** 30.09.2019* PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	307	207	336	124
Pozostałe rezerwy	286	321	327	386
	593	528	663	510

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2020* PLN'000	Zaangażowanie rezerw PLN'000	Rozwiązanie rezerw PLN'000	Wykorzystanie rezerw PLN'000	Wartość na 30.09.2020** PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	336	287	(66)	(250)	307
Pozostałe rezerwy***	327	441	(53)	(429)	286
Rezerwy razem	663	728	(119)	(679)	593

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

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

15. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2019 do 30.09.2019 PLN'000
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 081	370	1 182	332
Koszty ubezpieczeń społecznych	71	23	54	16
Inne świadczenia na rzecz pracowników	18	6	13	-
	1 170	399	1 249	348

*Dane niebadane

Wynagrodzenia kluczowego personelu

	Za okres*: od 01.01.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2020 do 30.09.2020 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2019 do 30.09.2019 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2019 do 30.09.2019 PLN'000
Zarząd				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	335	136	362	51
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	18	6	18	6
	353	142	380	57
Rada Nadzorcza				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	150	31	175	53
	150	31	175	53

*Dane niebadane

Zatrudnienie / pełnienie funkcji

	Stan na dzień* 30.09.2020 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.06.2020 Liczba pracowników	Stan na dzień 31.12.2019 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.09.2019 Liczba pracowników
Zarząd	2	2	3	3
Rada Nadzorcza	5	5	5	5
Pracownicy operacyjni	8	9	8	8
	15	16	16	16

*Dane niebadane

Udzielone zaliczki członkom Zarządu

W 2020 roku Spółka udzieliła Pani Ewie Ogryczak zaliczki na poczet premii fundraisingowej w kwocie 41 tys. zł. W 2019 roku Spółka nie udzieliła zaliczek członkom Zarządu.

Udzielone pożyczki członkom Zarządu

W dniu 29 lipca 2020 r. Spółka zawarła z ImmoPartners Sp. z o.o. umowę o przelew wierzytelności pieniężnej wynikającej z umowy pożyczki zawartej w dniu 5 czerwca 2014 r. wraz z kolejnymi aneksami pomiędzy ImmoPartners Sp. z o.o. a Wiceprezesem Zarządu Spółki Panią Ewą Ogryczak. Na dzień zawarcia umowy wierzytelność będąca przedmiotem cesji wynosiła 237 tys. zł. Termin spłaty pożyczki został ustalony na 31 grudnia 2020 r., odsetki od pożyczki wynoszą 10% w skali roku. Na dzień 30 września 2020 r. saldo pożyczki wraz z naliczonymi odsetkami wynosi 240 tys. zł.

Spółka nie udzieliła pożyczek członkom Zarządu w 2019 roku.

16. Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Na dzień 30 września 2020 r. zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wyniosły 110.055 tys. PLN (odpowiednio 106.027 tys. PLN na 30 czerwca 2020 r., 104.592 tys. PLN na 31 grudnia 2019 r. oraz 90.313 tys. PLN na 30 września 2019 r.).

Na pozycję tę składały się głównie głównie:

- zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone na dodatnich różnicach przejściowych, w tym przede wszystkim zobowiązania utworzone na aktywach z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych w kwocie 116.437 tys. zł (odpowiednio 113.089 tys. zł na 30 czerwca 2020 r., 107.439 tys. zł na 31 grudnia 2019 r. oraz 95 992 tys. zł na 30 czerwca 2019 r.);
- aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone na ujemnych różnicach przejściowych, w tym przede wszystkim aktywa utworzone z tytułu wyceny certyfikatów inwestycyjnych 2.412 tys. zł (2.399 tys. zł na 30 czerwca 2020 r., 2.317 tys. zł na 31 grudnia 2019 r., 2.019 tys. zł na 30 września 2020 r.), jak również straty podatkowe możliwe do odliczenia powstałe do 30 czerwca 2016 r. (tj. przed powstaniem Podatkowej Grupy Kapitałowej) w kwocie 2.619 tys. zł (odpowiednio 2.619 tys. zł na dzień 30 czerwca 2020 r., 2.407 tys. zł na 31 grudnia 2019 r. oraz 5.224 tys. zł na 30 września 2019 r.).

Spółka potwierdza, że jest w stanie wygenerować w przyszłości dochód podatkowy pozwalający jej rozliczyć pozostałe straty podatkowe.

17. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej

Spółka ujmuje według wartości godziwych następujące składniki aktywów i zobowiązań finansowych:

Aktywa finansowe wyznaczone jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy przy początkowym ujęciu:

Inwestycje w akcje w spółce stowarzyszonej, a także posiadane certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych oraz inne instrumenty finansowe ujmowane są w wartości godziwej przy początkowym ujęciu ze zmianami wartości godziwej odnoszonymi na wynik finansowy.

Metoda wyceny jest zależna od rodzaju dostępnych informacji źródłowych wykorzystywanych do wyceny. W przypadku instrumentów finansowych, które nie są notowane na aktywnym rynku, wartość godziwa wyznaczana jest w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których założenia nie bazują na informacji pochodzącej z aktywnego rynku, a które są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych instrumentów finansowych.

Spółka klasyfikuje zasady pomiaru wartości godziwej wykorzystując poniższą hierarchię, odzwierciedlającą wagę danych źródłowych wykorzystywanych do wyceny:

- **Poziom 1** – aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane bezpośrednio w oparciu o ceny kwotowane na aktywnym rynku.
- **Poziom 2** – aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o techniki wyceny bazujące na założeniach wykorzystujących informacje pochodzące z aktywnego rynku lub obserwacje rynkowe.
- **Poziom 3** – aktywa/zobowiązania finansowe wyceniane w oparciu o powszechnie stosowane przez uczestników rynku techniki wyceny, których dane wejściowe nie są oparte na obserwowalnych danych rynkowych.

Poniższa tabela przedstawia klasyfikację do odpowiedniego poziomu hierarchii wyceny:

	Stan na dzień 30.09.2020		Stan na dzień 30.06.2020		Stan na dzień 31.12.2019		Stan na dzień 30.09.2019	
	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych								
Private Equity Managers S.A.	1	Cena kwotowana na aktywnym rynku (GPW)	1	Cena kwotowana na aktywnym rynku (GPW)	1	Cena kwotowana na aktywnym rynku (GPW)	1	Cena kwotowana na aktywnym rynku (GPW)
Certyfikaty inwestycyjne								
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty Inwestycyjne MCI.Credit Ventures 2.0 FIZ	-	-	-	-	-	-	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Inne instrumenty finansowe								
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. Umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. Zainwestowanych środków)
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.	3	Zgodnie z post. Umownymi	3	Zgodnie z post. Umownymi	3	Zgodnie z post. Umownymi	3	Zgodnie z post. Umownymi

Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych jest dokonywana w oparciu o wartość aktywów netto („WAN”) przypadającą na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Spółkę na dzień bilansowy. WAN funduszy przypadający na daną serię certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy szacowany jest przez MCI Capital TFI S.A. – towarzystwo funduszy inwestycyjnych zarządzające tymi funduszami – podstawą dla tego szacunku są wyceny inwestycji funduszy w spółki portfelowe, wyceny innych lokat oraz zobowiązań tych funduszy. Spółki portfelowe funduszy inwestycyjnych wyceniane są za pomocą różnych metod wyceny w zależności od stadium rozwoju danej spółki, charakteru prowadzonej działalności i branży, w której działa spółka (metody porównawcze, środków zainwestowanych, ostatniej transakcji porównywalnej, ceny rynkowej). Przyjęte metody wyceny są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej poszczególnych spółek. Wyceny WAN funduszy przypadające na daną serię certyfikatów inwestycyjnych każdorazowo potwierdzane są przez depozytariusza, który jest niezależnym podmiotem od towarzystwa funduszy inwestycyjnych zarządzającego tymi funduszami oraz przy okazji sporządzania rocznego i półrocznego sprawozdania finansowego przez fundusze weryfikowane są przez niezależnego biegłego rewidenta

w ramach przeprowadzanego przez niego odpowiednio badania lub przeglądu tych sprawozdań finansowych funduszy.

Wycena wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ i funduszu Helix Ventures Partners FIZ oraz wycena wartości udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. dokonywana jest w oparciu o postanowienia umowne oraz jest zależna przede wszystkim od WAN tych funduszy.

W ocenie Spółki wyceny certyfikatów inwestycyjnych w wartości aktywów netto funduszy przypadających na te certyfikaty inwestycyjne oraz wyceny innych instrumentów finansowych zgodnie z postanowieniami umownymi są najlepszym odzwierciedleniem wartości godziwej tych inwestycji.

Spółka dokonuje transferów pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej, gdy zmiana warunków powoduje spełnienie lub zaprzestanie spełniania kryteriów klasyfikacji do danego poziomu. Transferu pomiędzy poziomami hierarchii wartości godziwej Spółka dokonuje w śródrocznym okresie, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zmianę warunków. Spółka stosuje podejście spójne dla transferów z i do poszczególnych poziomów hierarchii wartości godziwej.

Wycena instrumentów finansowych wycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

		Stan na dzień**	Stan na dzień**	Stan na dzień	Stan na dzień**
		30.09.2020	30.06.2020	31.12.2019*	30.09.2019*
Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego				
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	1 536 314	1 516 078	1 508 608	1 465 917
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	4 178	4 890	3 715	4 416
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	7	7	7	7
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	4 079	3 408	2 436	200
Zobowiązania długoterminowe					
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	7 922	7 558	4 036	2 905
*Dane przekształcone					
**Dane niebadane					

Powyższe aktywa zostały wycenione w wartości godziwej przez wynik finansowy jako desygnowane do wyceny przez wynik.

Wycena instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej

		Stan na dzień** 30.09.2020	Stan na dzień** 30.06.2020	Stan na dzień 31.12.2019*	Stan na dzień** 30.09.2019*
Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	481	475	454	466
Należności z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	817	1 087
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 739	1 183	1 158	2 495
Należności z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	1 090	1 091

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	138 128	42 216	77 421	77 510
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	66	260	567
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	225	956	1 261

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	6 888	2 789	24 881	46 101
Zobowiązania z tytułu weksli	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	95 832	41 000	40 503
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	810	716	783	827
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	1 138	1 220	1 192	1 194

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

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

18. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe podmioty powiązane**	Razem
Inwestycje:				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	4 178	-	4 178
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 536 314	1 536 314
Inne instrumenty finansowe	-	-	4 079	4 079
Należności:				
Należności krótkoterminowe	-	306	352	658
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	2	1	3
Inne instrumenty finansowe	-	-	7 922	7 922
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(90)	-	(90)
Przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego	-	-	3 630	3 630
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	40 223	40 223
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	602	602
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(2 243)	(2 243)
Przychody działalności operacyjnej	-	3	63	66
Koszty działalności operacyjnej	-	(5)	-	(5)
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	150	707	859
Przychody finansowe	-	12	629	641
Koszty finansowe – odsetki od wyemitowanych weksli	-	-	(2 317)	(2 317)
Koszty finansowe - odsetki od obligacji	-	-	(514)	(514)

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

**Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółki, dla których PEM jest jednostką dominującą, tj. MCI Capital TFI S.A., PEM Asset Management Sp. z o.o.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 22 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe podmioty powiązane**	Razem
Inwestycje:				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	4 890	-	4 890
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 516 078	1 516 078
Inne instrumenty finansowe	-	-	3 408	3 408
Należności:				
Należności krótkoterminowe	-	301	343	644
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	3	-	3
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	95 832	95 832
Inne instrumenty finansowe	-	-	7 558	7 558
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	1 175	-	1 175
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	19 995	19 995
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	366	366
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(2 550)	(2 550)
Przychody działalności operacyjnej	-	3	54	57
Koszty działalności operacyjnej	-	-	(3)	(3)
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	1	150	451	602
Przychody finansowe	-	8	546	554
Koszty finansowe – odsetki od wyemitowanych weksli	-	-	(1 832)	(1 832)

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

**Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółki, dla których PEM jest jednostką dominującą, tj. MCI Capital TFI S.A., PEM Asset Management Sp. Z o.o.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 22 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r.*

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe podmioty powiązane***	Razem
Inwestycje:				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	3 715	-	3 715
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 508 608	1 508 608
Inne instrumenty finansowe	-	-	2 436	2 436
Należności:				
Należności handlowe i pozostałe	4	106	665	775
Należności z tytułu leasingu	4	1 554	349	1 907
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	4	-	4
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	41 000	41 000
Inne instrumenty finansowe	-	-	4 036	4 036
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(5 458)	-	(5 458)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	164 349	164 349
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	(1 488)	(1 488)
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	1 800	1 800
Przychody działalności operacyjnej	5	87	205	297
Koszty działalności operacyjnej	(1)	(13)	(3)	(17)
Przychody z leasingu	2	945	210	1 157
Przychody finansowe	48	18	2 998	3 064
Koszty finansowe	-	-	(1 868)	(1 868)

*Dane wynikowe oraz bilansowe zostały przekształcone

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

***Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółki, dla których PEM jest jednostką dominującą, tj. MCI Capital TFI S.A., PEM Asset Management Sp. Z o.o.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka udzielała również poręczeń i gwarancji jednostkom powiązanym, które zostały opisane szczegółowo w **Nocie nr 22 „Poręczenia i gwarancje”**.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2019 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2019 r.*

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki stowarzyszone	Pozostałe podmioty powiązane***	Razem
Inwestycje:				
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	-	4 416	-	4 416
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	50 000	50 000
Instrumenty pochodne	-	-	200	200
Należności:				
Należności handlowe oraz pozostałe	5	426	318	749
Należności leasingowe	-	1 781	404	2 185
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	1	-	1
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	40 503	40 503
Instrumenty pochodne	-	-	2 905	2 905
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(4 757)	-	(4 757)

Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	1 594	1 594
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	-	(2 905)	(2 905)
Koszty działalności operacyjnej	-	(7)	-	(7)
Przychody finansowe	-	52	2 075	2 127
Koszty finansowe	-	-	(486)	(486)

*Dane wynikowe oraz bilansowe zostały przekształcone

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

***Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółki, dla których PEM jest jednostką dominującą, tj. MCI Capital TFI S.A., PEM Asset Management Sp. Z o.o.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka udzielała również poręczeń i gwarancji jednostkom powiązanym, które zostały opisane szczegółowo w **Nocie nr 22 „Poręczenia i gwarancje”**.

19. Dywidenda

W 2019 r. Spółka wygenerowała zysk w wysokości 113.388 tys. zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu 30 czerwca 2020 r. podjęło decyzję o przeznaczeniu zysku w całości na kapitał zapasowy Spółki, tym samym Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki nie podjęło uchwały o wypłacie dywidendy.

20. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne na bazie akcji

Spółka nie uchwaliła Programów motywacyjnych na bazie akcji dla Członków Zarządu i Kluczowej Kadry Kierowniczej na rok 2020 r.

21. 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 ponaglające 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.

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 wystąpiła 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 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 Sąd Najwyższy.

Udzielenie zezwolenia na wykonywanie działalności jako wewnętrznie zarządzający alternatywną spółką inwestycyjną

W dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję administracyjną w przedmiocie udzielenia MCI zezwolenia na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnętrznie zarządzającego ASI. MCI złożyło wniosek o wydanie przez KNF zezwolenia na wykonywanie działalności zarządzającego ASI („ZASI”) w czerwcu 2017 r. W trakcie trwającego ponad 3 lata postępowania nadzorca weryfikował wiarygodność i kondycję finansową MCI a także spełnianie przez MCI warunków technicznych i organizacyjnych umożliwiających prawidłowe funkcjonowanie spółki jako podmiotu regulowanego. Konsekwencją prowadzenia przez MCI działalności jako licencjonowany ZASI jest podleganie pełnemu nadzorowi KNF w zakresie prowadzonej działalności inwestycyjnej na zasadach odpowiadających tym właściwym dla towarzystw funduszy inwestycyjnych. W związku z uzyskaniem zezwolenia MCI wdrożyło szczegółowo opisane przepisami prawa mechanizmy wewnętrzne dotyczące w szczególności procesu zarządzania inwestycjami, nadzoru zgodności z prawem (compliance), audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem czy zarządzania oraz zarządzania konfliktami interesów. Ponadto, MCI zawarło umowę z depozytariuszem (Q Securities S.A. - podmiotem przechowującym aktywa ASI i odpowiedzialnym z mocy prawa do zapewnienia zgodnego z prawem i regulacjami wewnętrznymi ASI wykonywania obowiązków ASI) oraz dostosowało treść statutu MCI do działalności Spółki jako wewnętrznie zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną. Ponadto od momentu udzielenia zezwolenia, MCI zobowiązane jest do utrzymywania wymogu kapitałowego określonego w ustawie o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi.

22. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia udzielone na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ

- 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 2014r.; 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. Spółka 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 Spółka 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 pod zobowiązanie z tytułu obligacji wyemitowanych przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI SKA

W dniu 10 marca 2016 r. Spółka 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 2016 r., 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 Spółka 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.

Z tytułu udzielonej gwarancji finansowej Spółka pobiera wynagrodzenie w wysokości 1% w skali roku od wartości zabezpieczenia, co stanowi ok. 1,4 mln zł rocznie.

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.

Gwarancje finansowa pod zobowiązanie z tytułu obligacji wyemitowanych przez AAW X Sp. z o.o.

Dnia 16 marca 2018 r. Spółka 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.

Poręczenia udzielone na rzecz Private Equity Managers S.A.

Dnia 21 listopada 2018 r., w związku z udzieleniem dodatkowego finansowania spółce Private Equity Managers S.A. przez ING Bank Śląski S.A. w kwocie 15 mln zł, Spółka 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 r.

Poręczenie udzielone na rzecz Frisco S.A.

Dnia 23 sierpnia 2019 r., Spółka 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 Spółka 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., Spółka 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 2021 r. Dodatkowo Spółka 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.

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania finansowego jedynym aktywnym poręczeniem jest poręczenie udzielone na rzecz Private Equity Managers S.A. w celu zabezpieczenia finansowania udzielonego spółce Private Equity Managers S.A. przez ING Bank Śląski S.A. w kwocie 15 mln zł.

23. Umowy leasingu

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej od WS Tower Sp. z o.o., klasyfikowanej jako umowa leasingu w świetle MSSF 16. Spółka jest jednocześnie stroną umów podnajmu powierzchni biurowej do jednostek powiązanych oraz od 10 sierpnia 2020 r. do podmiotu zewnętrznego Verbis.pl Sp. z o.o.

24. Segmenty operacyjne

W Spółce nie są wydzielane odrębne segmenty operacyjne czy geograficzne.

25. Połączenie jednostek

W dniu 30 września 2019 r. Spółka 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 związku z połączeniem Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych:

SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 01.01.2019 - 30.09.2019	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane	MCI Fund Management Sp. z o.o.	wyłączenia	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	72 922	-	(77 679)	(4 757)
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1 594	91 676	-	93 270
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	(2 905)			(2 905)
Zyski (straty) z inwestycji	71 611	91 676	(77 679)	85 608
Koszty działalności operacyjnej	(3 460)	(91)	-	(3 551)
Pozostałe przychody operacyjne	180	-	(1)	179
Pozostałe koszty operacyjne	(109)	-	-	(109)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	68 222	91 585	(77 680)	82 127
Przychody finansowe	2 160	1 330	(1 126)	2 364
Koszty finansowe	(8 798)	(1 371)	1 126	(9 043)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	61 584	91 544	(77 680)	75 448
Podatek dochodowy	(1 138)	(13 864)		(15 002)
Zysk (strata) netto	60 446	77 680	(77 680)	60 446
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	60 446	77 680	(77 680)	60 446
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję				
Podstawowy	1,16	1,49	(1,49)	1,16
Rozwodniony	1,16	1,49	(1,49)	1,16
SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 grudnia 2019	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane	MCI Fund Management Sp. z o.o.	wyłączenia	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	335	-	-	335
Prawo do użytkowania składnika aktywów	195	-	4	199
Certyfikaty inwestycyjne	20 251	1 488 357	-	1 508 608
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 400 585	-	(1 400 585)	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	3 715	-	-	3 715
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	-	7
Należności długoterminowe	454	-	-	454
Należności z tytułu leasingu	819	-	(2)	817
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 370	98	(5 468)	-
Inne instrumenty finansowe	2 436	-	-	2 436
	1 434 167	1 488 455	(1 406 051)	1 516 571
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	1 039	121	(2)	1 158
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	23	-	23
Należności z tytułu leasingu	1 092	-	(2)	1 090
Należności z tytułu weksli	-	61 549	(61 549)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 501	1 615	-	8 116
	8 632	63 308	(61 553)	10 387
Aktywa razem	1 442 799	1 551 763	(1 467 604)	1 526 958

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał podstawowy	52 954	1 400	(1 400)	52 954
Kapitał zapasowy	1 165 944	1 287 480	(1 287 480)	1 165 944
Pozostałe kapitały rezerwowe	44 460	-	-	44 460
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(75 413)	(24 848)	24 848	(75 413)
Zysk netto	113 388	136 553	(136 553)	113 388
Akcje własne	(30 159)	-	-	(30 159)
	1 271 174	1 400 585	(1 400 585)	1 271 174

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu obligacji	77 421	-	-	77 421
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	110 060	(5 468)	104 592
Zobowiązania z tytułu leasingu	956	-	-	956
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	260	-	-	260
	78 637	110 060	(5 468)	183 229

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	737	48	(2)	783
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 192	-	-	1 192
Zobowiązania z tytułu obligacji	24 881	-	-	24 881
Zobowiązania z tytułu weksli	61 549	41 000	(61 549)	41 000
Inne instrumenty finansowe	4 036	-	-	4 036
Rezerwy	593	70	-	663
	92 988	41 118	(61 551)	72 555

Pasywa razem	1 442 799	1 551 763	(1 467 604)	1 526 958
---------------------	------------------	------------------	--------------------	------------------

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2019

MCI Capital ASI S.A. dane raportowane	MCI Fund Management Sp. z o.o.	wyłączenia	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone
---	--------------------------------------	------------	--

PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
---------	---------	---------	---------

AKTYWA

Aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe	365	-	-	365
Prawo do użytkowania składnika aktywów	223	-	6	229
Certyfikaty inwestycyjne	50 000	1 415 917	-	1 465 917
Inwestycje w jednostkach zależnych	1 341 711	-	(1 341 711)	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	4 416	-	-	4 416
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	-	7
Należności długoterminowe	466	-	-	466
Należności z tytułu leasingu	1 092	-	(5)	1 087
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 743	-	(5 743)	-
Inne instrumenty finansowe	200	-	-	200
	1 404 223	1 415 917	(1 347 453)	1 472 687

Aktywa obrotowe

Należności handlowe oraz pozostałe	2 382	163	(50)	2 495
Należności z tytułu leasingu	1 092	-	(1)	1 091
Należności z tytułu weksli	-	60 798	(60 798)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 131	1 519	-	3 650
	5 605	62 480	(60 849)	7 236

Aktywa razem	1 409 828	1 478 397	(1 408 302)	1 479 923
---------------------	------------------	------------------	--------------------	------------------

PASYWA

Kapitał własny

Kapitał podstawowy	52 954	1 400	(1 400)	52 954
Kapitał zapasowy	1 165 944	1 287 480	(1 287 480)	1 165 944
Pozostałe kapitały rezerwowe	44 460	-	-	44 460
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(75 413)	(24 848)	24 848	(75 413)
Zysk netto	60 446	77 680	(77 680)	60 446
Akcje własne	(30 159)	-	-	(30 159)
	1 218 232	1 341 712	(1 341 712)	1 218 232

Zobowiązania długoterminowe

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	96 056	(5 743)	90 313
Zobowiązania z tytułu obligacji	77 510	-	-	77 510
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	616	-	(49)	567
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 261	-	-	1 261
	79 387	96 056	(5 792)	169 651

Zobowiązania krótkoterminowe

Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	753	74	-	827
Zobowiązania z tytułu leasing	1 194	-	-	1 194
Zobowiązania z tytułu obligacji	46 101	-	-	46 101
Zobowiązania z tytułu weksli	60 798	40 503	(60 798)	40 503
Inne instrumenty finansowe	2 905	-	-	2 905
Rezerwy	458	52	-	510
	112 209	40 629	(60 798)	92 040

Pasywa razem

1 409 828	1 478 397	(1 408 302)	1 479 923
------------------	------------------	--------------------	------------------

26. Alternatywna Spółka Inwestycyjna

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

Przepisy prawa wprowadzające do krajowego porządku prawnego instytucję alternatywnej spółki inwestycyjnej (ASI) oraz zarządzającego alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi (ZASI) weszły w życie w czerwcu 2016 roku.

MCI złożyło wniosek o wydanie przez KNF zezwolenia na wykonywanie działalności zarządzającego ASI („ZASI”) w ustawowym terminie, tj. czerwcu 2017 r. W trakcie trwającego ponad 3 lata postępowania nadzorca weryfikował wiarygodność i kondycję finansową MCI a także spełnianie przez MCI warunków technicznych i organizacyjnych umożliwiających prawidłowe funkcjonowanie spółki jako podmiotu regulowanego.

Zgodnie z przepisami Ustawy o funduszach inwestycyjnych, KNF odmawia wydania zezwolenia na wykonywanie działalności przez ZASI, m.in. w przypadku gdy:

- 1) wniosek lub załączone do niego dokumenty nie są zgodne pod względem treści z przepisami prawa lub ze stanem faktycznym;
- 2) spółka, członkowie jej organów lub inne osoby mające istotny wpływ na działalność spółki, mogą wykonywać działalność z naruszeniem zasad uczciwego obrotu lub w sposób nienależycie zabezpieczający interes inwestorów, a także gdy członkowie organów spółki nie spełniają określonych przepisami prawa wymagań co do wiedzy, doświadczenia, wykształcenia i niekaralności;
- 3) wpływ osoby posiadającej bezpośrednio lub pośrednio akcje spółki w liczbie zapewniającej co najmniej 10% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu lub 10% udziału w kapitale zakładowym mógłby okazać się niekorzystny dla ostrożnego i stabilnego zarządzania spółką, przestrzegania zasad uczciwego obrotu lub należytego zabezpieczenia interesu inwestorów tej spółki;

Decyzja KNF stanowi potwierdzenie pozytywnej oceny spełniania przez MCI powyższych wymogów.

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

Od dnia udzielenia zezwolenia MCI jest zobowiązane do przestrzegania szeregu przepisów prawnych regulujących funkcjonowanie ZASI, w tym między innymi:

- ustawa z dnia 27 maja 2014 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2020 r. poz. 95 z późn. zm.)
- rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych (Dz.U. z 2016 r. poz. 2051),
- rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 6 marca 2018 r. w sprawie okresowych sprawozdań i informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej zarządzających ASI dostarczanych przez te podmioty Komisji Nadzoru Finansowego (Dz.U. z 2018 r. poz. 552),
- rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń zarządzającego ASI (Dz.U. z 2016 r. poz. 1475),
- rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 9 grudnia 2016 r. w sprawie uzupełnienia obowiązków informacyjnych zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz.U. z 2016 r. poz. 2097),
- rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 1 lipca 2016 r. w sprawie rodzajów kosztów zmiennych, o które pomniejsza się koszty ogółem przy wyliczaniu poziomu kapitału własnego zarządzającego ASI (Dz.U. z 2016 r. poz. 1014).
- dyrektywa Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE z dnia 8 czerwca 2011 r. w sprawie zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi i zmiany dyrektyw 2003/41/WE i 2009/65/WE oraz rozporządzeń (WE) nr 1060/2009 i (UE) nr 1095/2010 (Dyrektywa ZAFI) (Dz. Urz. UE L 174 z 01.07.2011, s. 1)
- rozporządzenie delegowane Komisji (UE) Nr 231/2013 z dnia 19 grudnia 2012 r. oraz rozporządzenie delegowane Komisji (UE) Nr 694/2014 z dnia 17 grudnia 2013 r. uzupełniające Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2011/61/UE
- rozporządzenia wykonawcze Komisji (UE) Nr 447/2013 oraz Nr 448/2013 z dnia 15 maja 2013 r.

W celu realizacji powyższych wymogów MCI podjęło następujące kroki:

- wdrożyło oraz rozpoczęło stosowanie szczegółowo opisanych przepisami prawa mechanizmów wewnętrznych dotyczących w szczególności procesu zarządzania inwestycjami, nadzoru zgodności z prawem (compliance), audytu wewnętrznego, zarządzania ryzykiem oraz zarządzania konfliktami interesów. W praktyce organizacja wewnętrzna licencjonowanego ZASI jest tożsama z tą obowiązującą TFI i same fundusze inwestycyjne.
- w dniu 12 marca 2020 r. zawarło umowę o wykonywanie funkcji depozytariusza ASI z Q Securities S.A. Depozytariusz ASI jest podmiotem przechowującym aktywa ASI i odpowiedzialnym z mocy prawa do zapewnienia zgodnego z prawem i regulacjami wewnętrznymi ASI wykonywania obowiązków ASI.
- w dniu 2 kwietnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie statutu Spółki, mającą na celu dostosowanie jego treści do działalności Spółki jako wewnętrznie zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną. Zmiany statutu Spółki zostały zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 24 kwietnia 2020 r. Szczegółowa treść wprowadzonych zmian do statutu Spółki znajduje się w protokole z posiedzenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dostępnym na stronie internetowej mci.pl (szczegóły zostały opisane w raportach bieżących RB 20/2020 oraz RB 25/2020).
- w dniu 31 sierpnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powzięło uchwałę o zmianie statutu Spółki w celu zmiany firmy Spółki na MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna (skrótowa nazwa: MCI Capital ASI S.A.) oraz powzięło uchwałę w sprawie przyjęcia polityki wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Spółki. Szczegółowa treść wprowadzonych zmian do statutu Spółki oraz polityka wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej Spółki znajduje się w protokole z posiedzenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dostępnym na stronie internetowej mci.pl (szczegóły zostały opisane w raportach bieżących RB 38/2020, RB 39/2020 oraz RB 40/2020).

W zakresie wymogu ujawniania dodatkowych informacji w sprawozdaniach finansowych ASI oraz wymogu przekazywania Komisji Nadzoru Finansowego okresowych sprawozdań i informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej zarządzających ASI Spółka podjęła następujące czynności:

- ze względu na uzyskanie zezwolenia Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnętrznie zarządzającego ASI, w dniu 14 lipca 2020 r. Spółka po raz pierwszy posiadała status wewnętrznie zarządzającego ASI na dzień bilansowy, tj. 30

września 2020 r. Z tego względu Spółka zaprezentowała w niniejszym skróconym śródrocznym sprawozdaniu finansowym po raz pierwszy informacje wymagane przez:

- rozporządzenie Ministra Rozwoju i Finansów z dnia 12 grudnia 2016 r. w sprawie zakresu informacji wykazywanych w sprawozdaniu finansowym alternatywnych spółek inwestycyjnych,
 - art. 45 ust 3b i 3c ustawy o rachunkowości (Dz.U. z 2019 r. poz. 351 z późn. zm.),
 - § 68 ust. 1 pkt 3 oraz § 68 ust. 2 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).
- w dniu 20 sierpnia 2020 r. Spółka przekazała pierwsze sprawozdanie miesięczne dotyczące działalności Spółki, sytuacji finansowej oraz wyniku finansowego, sporządzone według stanu na dzień 31 lipca 2020 r. za miesiąc lipiec.
- w dniu 4 listopada 2020 r. Spółka przekazała pierwsze sprawozdanie kwartalne dotyczące działalności Spółki sporządzona według stanu na dzień 30 września 2020 r. za trzeci kwartał 2020 r.

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

27a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Spółka nie prezentuje danych porównywalnych za poprzednie okresy sprawozdawcze, o których mowa w § 66 ust. 3 pkt 4 rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757) ze względu na brak posiadania statusu zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną w okresie porównawczym – Spółka uzyskała zezwolenie Komisji Nadzoru Finansowego na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnętrznie zarządzającego ASI, w dniu 14 lipca 2020 r.

Tabela Ogólna

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

Certyfikaty inwestycyjne

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

Akcje

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

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat w tys.	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2020 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2020 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ	PL	n/a	1	PLN	0,00	0,00	512	512	0,03%
uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ	PL	n/a	1	PLN	0,00	0,00	3 567	3 567	0,23%

27b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień**
	30.09.2020
	PLN'000
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 235 026
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	278 033
Internet Ventures FIZ	20 896
Akcje Private Equity Managers S.A.	4 178
Udziały MCI Management sp. z o.o.	7
Inne instrumenty finansowe	4 079
	1 542 219

**Dane niebadane

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

	Stan na dzień**
	30.09.2020
	PLN'000
Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków :	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 945
Należności handlowe oraz pozostałe	1 554
Należności z tytułu podatku dochodowego	650
Certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 – 6.000 szt.***	2 359
	6 508
Pozostałe aktywa:	
Środki trwałe	1 371
Rozliczenia międzyokresowe czynne	3 666
Akcje własne	10 446
Pozostałe	240
	15 723
Razem	22 231

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem****

1 564 450

**Dane niebadane

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

****Z uwzględnieniem akcji własnych

27c. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto

	Stan na dzień**
	30.09.2020
	PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	1 542 219
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej (w 2020 roku)	14 493

Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej (w 2020 roku), w tym:	602
Zrealizowany zysk	602
Zrealizowana strata	-
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej (w 2020 roku)	37 777
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej (w 2020 roku)	38 379

****Dane niebadane**

27d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

Stan na dzień**

30.09.2020

PLN'000

Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej (za 9 miesięcy 2020 roku):

Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnętrznie zarządzającego ASI:

Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	353
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	101
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:	-
- koszty stałe	-
- koszty zmienne	-
	454

Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną:

Koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-
Koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-
Koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-
	-

Koszty usług depozytariusza:

- koszty stałe	211
- koszty zmienne	-
	211

Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej	-
---	----------

Razem	665
--------------	------------

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	1 145
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	717
Koszty amortyzacji	819
Pozostałe koszty	394
	3 075

****Dane niebadane**

27e. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa

Nie dotyczy

27f. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Lp.	Rodzaj instrumentu finansowego	Opis podstawowych cech instrumentu	Podstawa prawna emisji	Ryzyka
1.	Obligacje seria N (wartość nominalna: 45.000 tys. PLN)	Obligacje stałokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie stałe: 6,50%; data emisji: 29.12.2016; data wykupu: 29.12.2021	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 28 grudnia 2016 r. w sprawie emisji obligacji serii N	Ryzyko kredytowe – ryzyko niemożności dokonania zapłaty przez dłużnika Ryzyko stopy procentowej – ryzyko wzrostu rynkowych stóp procentowych ponad oprocentowanie stałe obligacji
2.	Obligacje seria R (wartość nominalna: 79.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2023	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 4 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R	Ryzyko kredytowe – ryzyko niemożności dokonania zapłaty przez dłużnika Ryzyko stopy procentowej – ryzyko spadku rynkowych stóp procentowych
3.	Obligacje seria S (wartość nominalna: 20.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 21.08.2020; data wykupu: 20.08.2023	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. dotyczące emisji obligacji serii S	Ryzyko kredytowe – ryzyko niemożności dokonania zapłaty przez dłużnika Ryzyko stopy procentowej – ryzyko spadku rynkowych stóp procentowych

27g. Szczegółne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy

27h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na nady rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Rodzaj prawa uczestnictwa ASI	Liczba praw uczestnictwa ASI danego rodzaju	WAN ASI*	WAN na dany rodzaj praw uczestnictwa ASI
Akcje MCI Capital ASI S.A.	49 953 560	1 298 916 tys. zł	26,00zł

*z wyłączeniem akcji własnych

27i. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej

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

28. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki

W dniu 6 października 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie upoważnienia Spółki do odpłatnego nabycia maksymalnie 4.500.000 sztuk akcji własnych Spółki, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda („Akcje”), w celu umorzenia. Spółka będzie nabywać Akcje wyłącznie w pełni opłacone. Postanowiono

o użyciu kapitału zapasowego Spółki w kwocie maksymalnej do 50.000.000 złotych w celu wypłaty wynagrodzenia akcjonariuszom z tytułu nabycia od nich Akcji, przy czym powyższa kwota, winna stanowić kwotę, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszy.

Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji Spółki oraz brak realizacji zaproszenia

W dniu 7 października 2020 r. Zarząd MCI Capital ASI S.A. („Spółka”) działając na podstawie upoważnienia udzielonego przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki z dnia 6 października 2020 r. w sprawie upoważnienia Spółki do nabycia akcji własnych i użycia kapitału zapasowego, ogłosił Zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. Przedmiotem skupu było nie więcej niż 1.700.000 (słownie: jeden milion siedemset tysięcy) akcji Spółki. Cena ustalona przez Zarząd Spółki w wykonaniu powyższego upoważnienia została określona na poziomie 15,00 zł (piętnaście złotych) za jedną akcję. Zgodnie z raportem bieżącym Spółki nr 51/2020 z dnia 26 października 2020 r. nie doszło do realizacji zaproszenia do składania ofert sprzedaży akcji Spółki.

Zawarcie umowy przedwstępnej dotyczącej sprzedaży akcji ATM S.A.

W dniu 17 października 2020 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. („Fundusz”), zawarł umowę przedwstępną z AMC CAPITAL IV ALBATROS S.A R.L. z siedzibą w Luksemburgu (zwany dalej łącznie z Funduszem „Sprzedającymi”) oraz Terve Bidco S.A R.L. („Kupujący”) („Umowa”), na podstawie której, o ile zostaną spełnione warunki zastrzeżone w Umowie, Kupujący zobowiązał się do zawarcia umów przyrzeczonych, na podstawie których Fundusz sprzeda Kupującemu:

- 278 udziałów w AAW III sp. z o.o. (spółka portfelowa MCI.EuroVentures 1.0.; dalej „AAW III”) oraz
- 438 akcji zwykłych ATM S.A. („ATM”),

za łączną cenę ustaloną jako kwota 533,3 mln zł skorygowaną (prawdopodobnie pomniejszoną) o (i) zaktualizowaną wartość zadłużenia AAW III na dzień dokonania transakcji będącej przedmiotem Umowy oraz (ii) wartość określonych świadczeń pieniężnych otrzymanych przez Sprzedających lub podmioty z nimi powiązane od ATM lub jej podmiotów zależnych lub kontrolowanych, które nastąpiły lub nastąpią po dniu 30 czerwca 2020 r. lecz przed Datą Zamknięcia (zdefiniowaną poniżej) lub najpóźniej w tej dacie. Ostateczna cena będzie znana w Dacie Zamknięcia i zostanie podana do publicznej wiadomości w trybie przewidzianym właściwymi przepisami prawa.

AAW III jest bezpośrednio właścicielem 35.736.906 akcji ATM, stanowiących 98,33% udziału w kapitale zakładowym ATM i uprawniających do 98,33% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu ATM.

Umowy przyrzeczone zostaną zawarte w terminie 15 dni roboczych od dnia spełnienia (lub zrzeczenia się spełnienia w przypadku warunku wskazanego w pkt 3) poniżej) ostatniego z warunków określonych w Umowie, chyba że strony Umowy uzgodnią inny termin („Data Zamknięcia”).

Dokonanie transakcji będącej przedmiotem Umowy uzależnione jest od spełnienia warunków, w szczególności:

- uzyskanie zgód organów antymonopolowych określonych w Umowie lub bezskuteczny upływ czasu na wydanie decyzji przez ww. organy;
- uzyskanie od właściwych organów innych zgód na dokonanie transakcji będącej przedmiotem Umowy, o ile takie zgody będą wymagane w Dacie Zamknięcia,
- brak sprzeciwu na zawarcie i wykonanie Umowy dwóch kluczowych klientów ATM.

Termin na ziszczenie się ww. warunków został ustalony na 6 miesięcy od dnia zawarcia Umowy, przy czym w razie gdy uzyskanie zezwolenia, o którym mowa w pkt 2) powyżej, będzie wymagane, Kupujący może wydłużyć ten termin o czas nie dłuższy niż 90 dni od dnia wystąpienia przez Kupującego z wnioskiem o wydanie zezwolenia.

Umowa określa również obowiązki stron Umowy w okresie od dnia jej zawarcia do dnia dokonania transakcji będącej przedmiotem Umowy, jak również po dokonaniu transakcji.

Płatność ostatecznej kwoty ceny nastąpi w Dacie Zamknięcia. Własność udziałów i akcji zostanie przeniesiona na Kupującego w chwili otrzymania przez Fundusz ostatecznej ceny za te instrumenty finansowe oraz dokonania przez Kupującego innych płatności określonych w Umowie na rzecz podmiotów innych niż Fundusz.

Umowa stanowi również umowę przedwstępną sprzedaży udziałów AAW III posiadanych przez AMC CAPITAL IV ALBATROS S.A R.L.

Przyjęcie przez polityki dywidendowej na lata 2021 – 2023

W dniu 26 października 2020 r. została przyjęta uchwałą Zarządu polityka dywidendowa Spółki na lata 2021-2023 („Polityka”). Postanowienia Polityki będą obowiązywać począwszy od roku 2021 w związku z zatwierdzonym sprawozdaniem finansowym Spółki za rok 2020. Zgodnie z przyjętą Polityką, Zarząd Spółki będzie rekomendował walnemu zgromadzeniu Spółki, aby na dywidendę przeznaczona została kwota odpowiadająca od 1% do 2% kapitałów własnych Spółki wykazanych w ostatnim zbadanym rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki przed dniem wypłaty dywidendy.

Przygotowania do połączenia MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. oraz Private Equity Managers S.A.

W dniu 30 października 2020 r. Zarząd Spółki powziął uchwałę w sprawie podjęcia działań przygotowawczych zmierzających do dokonania połączenia Spółki oraz Private Equity Managers S.A. („PEM”) („Połączenie”).

Na mocy ww. uchwały Zarządu Spółki 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 PEM (jako spółki przejmowanej) na Spółkę (jako spółkę przejmującą) za akcje Spółki, które Spółka wyda akcjonariuszom PEM (tzw. łączenie się przez przejęcie).

Zawiadomienie o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Private Equity Managers S.A. oraz ustalenie parytetu wymiany akcji

W dniu 20 listopada 2020 r. Zarząd Spółki zawiadomił Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji spółki PEM na podstawie art. 74 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, wspólnie przez Spółkę, MCI Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Pana Tomasza Czechowicza w związku z planowanym osiągnięciem przez wzywających łącznie 100% ogólnej liczby głosów w PEM.

Wezwanie zostało ogłoszone w dniu 20 listopada 2020 r. Przyjmowanie zapisów na sprzedaż akcji PEM w wezwaniu rozpocznie się w dniu 10 grudnia 2020 r.

Ponadto, w ramach działań przygotowawczych zmierzających do dokonania połączenia Spółki oraz PEM, o rozpoczęciu których Spółka informowała raportem bieżącym RB 52/2020 z dnia 30 października 2020 r., Zarządy Spółki oraz PEM uzgodniły parytet wymiany akcji PEM na akcje Spółki, który zostanie przyjęty w planie połączenia spółek.

Parytet wymiany został ustalony w oparciu o średni kurs akcji PEM oraz Spółki z okresu 6 miesięcy poprzedzających dzień publikacji raportu bieżącego RB 52/2020 dotyczącego planowanego połączenia spółek (tj. 30 października 2020 r.) i wynosi 91:100, co oznacza, że w procesie połączenia Spółki z PEM akcjonariusz PEM za 100 akcji PEM otrzyma 91 akcji Spółki.

KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

Zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757), Zarząd MCI Capital ASI S.A. przekazuje następujące informacje:

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

Spółka nie publikowała prognozy wyników finansowych na poszczególne kwartały 2020 r.

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

Znaczący akcjonariusze według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

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

Głównym akcjonariuszem Spółki jest MCI Management Sp. z o. o, który posiada 75,21% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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

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

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

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

Zarząd

Liczba posiadanych akcji

Tomasz Czechowicz*	412 446
Ewa Ogryczak	-

*akcje posiadanie bezpośrednio przez Tomasza Czechowicza jako osoba prywatna.

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł

Rada Nadzorcza

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

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport półroczny za 2020 r. został opublikowany 2 września 2020 r.) do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca jakiegokolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Dodatkowo według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania liczba akcji posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w jednostce stowarzyszonej (Private Equity Managers S.A.) kształtowała się następująco:

Zarząd

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>
Tomasz Czechowicz poprzez MCI Management Sp. z o.o.*	1 296 159
Ewa Ogryczak	-

*MCI Management Sp. z o.o. – spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

Rada Nadzorcza

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

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport półroczny za 2020 r. został opublikowany 2 września 2020 r.) do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego nie miały miejsca jakiegokolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Private Equity Managers S.A. przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Sprawy sporne zostały opisane w **Nocie 21 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

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

W III kwartale 2020 r., a także do dnia publikacji niniejszego skróconego sprawozdania finansowego nie było zmian w strukturze organizacyjnej MCI Capital ASI S.A.

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

W III kwartale 2020 r. Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego kwartału są: pandemia koronawirusa COVID-19 oraz jej wpływ na gospodarkę, rynki finansowe i przedsiębiorstwa zgodnie z komentarzem zawartym w **Punkcie 7 „Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących”**, zachowanie kursów giełdowych oraz wyniki finansowe i operacyjne spółek portfelowych – wszystkie te czynniki wpłyną w istotny sposób na wartość posiadanych aktywów inwestycyjnych Spółki oraz wyniki MCI i możliwości zbycia tych aktywów.

Jednocześnie należy zauważyć, że sytuacja na rynkach kapitałowych przekłada się na sytuację na rynkach długu i możliwość pozyskania finansowania zewnętrznego na nowe inwestycje. Tym samym należy mieć na uwadze, że pozyskanie środków z emisji może być utrudnione.

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

Szacowany wpływ pandemii koronawirusa na sytuację finansową MCI

Należy mieć na uwadze, że w związku z epidemią koronawirusa COVID-19 oraz niepewnością, dotyczącą jej skutków, istnieje ryzyko spadku wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących w posiadaniu MCI, przede wszystkim jako efekt obniżenia się wycen spółek portfelowych. Epidemia przyniosła spowolnienie w szczególności w branży turystycznej (co miało negatywne przełożenie na wyceny spółek takich jak Tatilbudur i Travelata) oraz branży przewozu osób (wy wpływając negatywnie na wycenę spółki Gett). W perspektywie kolejnych 3-6 kwartałów spodziewamy się utrzymania perturbacji na rynkach kapitałowych i w realnej gospodarce. Pandemia przyczynia się do zmniejszenia aktywności w transakcjach M&A, Private Equity i IPO, jednocześnie wpływa na przyspieszenie transformacji i dysrupcji cyfrowej oraz osiągnięcie punktu przegięcia handlu elektronicznego i usług cyfrowych w CEE. W rezultacie może prowadzić to do zmniejszenia się wolumenów nowego finansowania, stagnacji na rynku długu oraz możliwego wydłużenia procesów wyjść z inwestycji przez fundusze, jednakże MCI spodziewa się braku istotnego wpływu koronawirusa na realizowanie przez fundusze nowych inwestycji i proces zarządzania portfelem. Poza spółkami z sektora turystycznego, spółki funduszy są w dobrej pozycji, aby uchwycić i wykorzystać zmiany w otoczeniu gospodarczym, nie mniej jednak nikt dziś nie zna możliwych efektów i perturbacji gospodarczych, jakie będą skutkiem trwającej pandemii. Widać to na przykładach spółek takich jak Morele/Pigu, AGAN oraz Answear, które w czasie pandemii istotnie poprawiły swoje wyniki i, co bardzo ważne, operacyjnie znakomicie sobie dziś z nową sytuacją radzą. Z tego względu w perspektywie długoterminowej (przekraczającej 1 rok) MCI spodziewa się pozytywnego lub neutralnego wpływu skutków pandemii na inwestycje funduszy.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje potencjalny ilościowy i jakościowy wpływ epidemii na sytuację finansową i przyszłe wyniki finansowe Spółki, a także na bieżąco podejmuje wszelkie możliwe działania mitygujące w celu złagodzenia negatywnego wpływu na działalność Spółki. Jak dotąd pandemia koronawirusa nie stworzyła bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Spółki, a działalność operacyjna Spółki prowadzona jest bez większych przeszkód.

W okresie III kwartału 2020 r. (do chwili obecnej) miały miejsce następujące wyjścia z inwestycji:

Wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z inwestycji w spółkę Tatilbudur

W dniu 10 czerwca 2020 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki Tatilbudur Seyahat Acenteliği ve Turizm Anonim Şirketi za kwotę 1,75 mln USD. Rozliczenie transakcji miało miejsce 10 lipca 2020 r. Przed transakcją sprzedaży, w I kwartale 2020 r., inwestycja subfunduszu w akcje spółki została w całości odpisana w związku z wybuchem epidemii koronawirusa COVID-19 oraz znacznym pogorszeniem się sytuacji finansowej w spółce.

Wyjście funduszu Internet Ventures FIZ z inwestycji w spółkę Prowly

W dniu 27 sierpnia 2020 r. Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki PROWL.Y.COM Sp. z o.o. za kwotę 1,6 mln USD. Nabywcą była spółka SEMrush Holdings - jeden z globalnych liderów rozwiązań Marketing SaaS.

Wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z inwestycji w spółkę Optizen Labs Sp. z o.o.

W dniu 28 września 2020 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zawarł umowę sprzedaży wszystkich posiadanych akcji spółki Optizen Labs Sp. z o.o.

Wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z inwestycji w spółkę GMZ.co Sp. z o.o.

W dniu 2 października 2020 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. uzgodnił z podmiotem zewnętrznym sprzedaż udziałów w spółce GMZ.co Sp. z o.o.

Zawarcie umowy przedwstępnej dotyczącej sprzedaży akcji ATM S.A.

W dniu 17 października 2020 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., zawarł umowę przedwstępną z AMC CAPITAL IV ALBATROS S.A R.L. z siedzibą w Luksemburgu oraz Terve Bidco S.A R.L., na podstawie której dokonana zostanie sprzedaż akcji ATM S.A. Szczegółowe informacje w tym zakresie zostały zawarte w **Nocie 28 „Istotne zdarzenia po dacie bilansu”**.