

KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO
Rozszerzony skonsolidowany raport kwartalny QSr 3 / 2013

(zgodnie z § 82 ust. 2 i § 83 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku
- Dz.U. Nr 33, poz. 259)

(dla emitentów papierów wartościowych o działalności wytwórczej, budowlanej, handlowej lub usługowej)

Za III kwartał roku obrotowego 2013 obejmujący okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

Data przekazania 12 listopada 2013

Pełna nazwa emitenta	MCI Management Spółka Akcyjna
Skrócona nazwa emitenta	MCI
Adres siedziby emitenta	ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa
NIP	899-22-96-521
REGON	932038308
Telefon	+48 71 759 18 10
e-mail	biuro@mci.com.pl

Podpisy Zarządu

Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
Tomasz Czechowicz	Prezes Zarządu	
Magdalena Pasecka	Członek Zarządu	
Sylwester Janik	Członek Zarządu	
Wojciech Marcińczyk	Członek Zarządu	
Norbert Biedrzycki	Członek Zarządu	

PODSUMOWANIE DZIAŁALNOŚCI I WYNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ MCI MANAGEMENT S.A.

Podsumowanie działalności i wyników Grupy Kapitałowej MCI Management SA po trzech kwartałach 2013 roku

WYNIKI

Na 30 września 2013 roku **zysk netto osiągnięty przez MCI Management SA wyniósł 170,5 mln zł**, co oznacza wykonanie ambitnej prognozy zarządu na cały 2013 r. w ciągu trzech kwartałów. Wypracowane wyniki, atrakcyjny portfel inwestycyjny, jak również sprzyjające funduszom technologicznym otoczenie rynkowe dają dobre perspektywy wzrostu wyników w latach 2014-2015 i utrzymania wskaźnika ROI na poziomie powyżej 20% (ROI).

W ciągu 9 miesięcy 2013 r. aktywa netto wzrosły w stosunku do analogicznego okresu roku ubiegłego o 142 mln zł do ponad 747 mln zł, co daje wzrost o ponad 15% r/r. Aktywa pod zarządzaniem Grupy Kapitałowej MCI, zgodnie z oczekiwaniami zarządu, po raz pierwszy w historii przekroczyły 1 mld zł i wynoszą obecnie ponad 1 mld 50 mln zł.

NOWE INWESTYCJE

W ostatnim kwartale zespół MCI Management SA, kontynuując obraną strategię inwestowania w spółki z branży e-commerce i liderów w danym segmencie rynku poprzez fundusz TechVentures zrealizował inwestycję w Wearco sp. z o.o., spółkę prowadzącą Answear.com, największy w Polsce oraz Europie Środkowo-Wschodniej multibrandowy sklep odzieżowy online, oferujący ponad 200 najpopularniejszych światowych marek odzieży, obuwia i akcesoriów. Spółka została założona w 2011 roku przez zespół o bogatym branżowym doświadczeniu, odpowiedzialny m.in. na sukces takich znanych marek ubraniowych jak Artman i LPP. Zamiarem strategicznym MCI wobec nowej inwestycji jest umocnienie wiodącej pozycji rynkowej **Answear.com** w Polsce oraz ekspansja w wybranych krajach Europy Środkowo-Wschodniej w segmencie multibrandowych sklepów online.

Invia.cz, lider rynku e-travel w Europie Środkowo-Wschodniej, której ponad 80% pakiet udziałów posiada fundusz TechVentures, dokonała kolejnej, wynoszącej **5 mln USD**, inwestycji **w swojej rosyjskiej spółce Travelata.ru**. Dzięki temu posunięciu Invia wzmocniła kapitałowo przedsięwzięcie nabyte w 2012 roku, które dopiero rozpoczynało rozwój na posiadającym ogromny potencjał wzrostu rynku rosyjskim. Od czasu pierwotnej inwestycji Travelata przekształciła się z firmy na wczesnym etapie rozwoju, w spółkę posiadającą potencjał bycia wiodącym dystrybutorem pakietów turystycznych przez Internet w Rosji, która zwiększa przychody o 40% szybciej niż zakładał ambitny biznes plan. Środki z dodatkowej inwestycji zostaną przeznaczone na dalszy rozwój spółki i wzmocnienie pozycji lidera segmentu sprzedaży pakietów turystycznych online na rynku rosyjskim.

Istotna baza kapitałowa oraz dostęp do ciekawych projektów dają podstawy do kontynuowania przez zespół MCI przyjętej strategii inwestycyjnej. Jeśli warunki rynkowe nie ulegną znacznemu pogorszeniu, do czasu ogłoszenia wyników za rok 2013 MCI nie wyklucza realizacji kilku nowych transakcji.

WYJŚCIA (REALIZACJE ZYSKÓW ZE SPRZEDAŻY INWESTYCJI) i INNE ZDARZENIA W SPÓŁKACH PORTFELOWYCH

Invia.cz

Invia.cz zawarła z Accession Mezzanine Capital III (AMC III) porozumienie dotyczące pozyskania długoterminowego finansowania.

W ramach tej transakcji AMC III nabyło także od MCI mniejszościowy pakiet akcji Invia.cz oraz zapewniło Invia finansowanie typu mezzanine, które zostanie wykorzystane m.in. na dalszą ekspansję w regionie Europy Środkowo-Wschodniej oraz Rosji (w związku z opisywaną wyżej inwestycją 5 mln USD w Travelata.ru).

W ramach sprzedaży akcji oraz wypłaty przez Invia dywidendy fundusz MCI.TechVentures uzyskał **ponad 28 mln zł.**

Inne zdarzenia w spółkach portfelowych MCI

ABC Data SA, spółka portfelowa funduszu MCI.EuroVentures, lider polskiego rynku dystrybucji IT, osiąga bardzo dobre wyniki finansowe, prowadząc silną ekspansję geograficzną swojej działalności i koncentrując się na sprzedaży w kanale internetowym. We wrześniu spółka podniosła swoje prognozy wyników finansowych na 2013 r. Zgodnie z nowymi założeniami budżetowymi w 2013 r. przychody spółki wzrosną aż o 30,7% r/r a EBITDA o 36,4% w stosunku do poprzedniego roku i osiągnie rekordowy poziom 70,7 mln zł.

Do innych istotnych zdarzeń w spółkach portfelowych MCI należy zaliczyć podpisanie kontraktu na dystrybucję produktów firmy Apple (głównie I-Phonów) przez **Indeks Bilgisayar**. Firma jest pierwszą turecką inwestycją MCI i największym tureckim dystrybutorem sprzętu IT z przychodami rzędu 850 mln dol rocznie. Indeks uzyskał ponad 20% wzrost przychodów w pierwszych dziewięciu miesiącach br. i szacuje, że nowy kontrakt z najbardziej wartościową marką świata przyniesie rocznie dodatkowe przychody rzędu ok. 125 mln dol (250 mln TRL) rocznie.

Genomed, firma zajmująca się sekwencjonowaniem, analizą i syntezą DNA, przechodzi transformację. Dotychczasowa strategia zakładająca pozyskiwanie przychodów z kontraktów NFZ została rozbudowana o nowe źródło wpływów, jakim są komercyjne świadczenia medyczne. Usprawniony model biznesowy i rozbudowa zespołu laboratoryjnego pozwalają spółce zdobywać nowe zlecenie, co znajdzie odzwierciedlenie w wynikach finansowych kolejnych kwartałów.

MCI Management S.A. podtrzymuje plany wylistowania **Grupy Private Equity Managers S.A., wyspecjalizowanej** w zarządzaniu funduszami i aktywami należącymi do MCI oraz do inwestorów zewnętrznych. Planowane IPO odbędzie się w pierwszej połowie 2014 roku. Obecnie spółka jest zaangażowana w prace nad refinansowaniem aktywa oraz wypełnianie formalności związanych z planami upublicznienia.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013

Wybrane dane finansowe skonsolidowanego sprawozdania finansowego przeliczone na EURO

	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' PLN	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' EUR	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' EUR
Przychody ze sprzedaży	14 591	26 124	3 455	6 228
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	176 756	31 955	41 854	7 618
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	169 586	26 810	40 157	6 391
Zysk (strata) netto	170 489	31 791	40 370	7 579
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 656	10 926	1 339	2 606
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(27 426)	(18 137)	(6 494)	(4 324)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	30 393	(14 665)	7 197	(3 496)
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 623	(21 876)	2 042	(5 214)
Aktywa, razem	906 566	764 214	215 015	185 768
Zobowiązania długoterminowe	56 444	36 603	13 387	8 898
Zobowiązania krótkoterminowe	103 046	165 880	24 440	40 323
Kapitał własny	747 076	561 731	177 188	136 548
Kapitał podstawowy	62 347	62 347	14 787	15 156
Liczba akcji (w szt.)	62 346 627	62 346 627	62 346 627	62 346 627
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,73	0,51	0,65	0,12
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,98	9,01	2,84	2,19

Wybrane dane finansowe zawarte w niniejszym raporcie zostały przeliczone na EURO według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów dla bilansu na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2013 roku – 4,2163, a na dzień 30 września 2012 roku – 4,1138.
- poszczególne pozycje rachunku zysków i strat oraz rachunku przepływów środków pieniężnych za okres od 1 stycznia do 30 września danego roku – 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 roku 2013 – 4,2231, a dla roku 2012 – 4,1948.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

		Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' PLN	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 000' PLN
	noty				
Działalność kontynuowana					
Przychody ze sprzedaży	5	14 591	5 813	26 124	7 811
Koszt własny sprzedaży		(2 662)	(938)	(1 810)	(565)
Zysk (strata) brutto na sprzedaży		11 929	4 875	24 314	7 246
Koszty ogólnego zarządu		(10 073)	(1 830)	(6 037)	(2 288)
Pozostałe przychody operacyjne		1 184	176	491	352
Pozostałe koszty operacyjne		(1 991)	(93)	(265)	(211)
Zyski i straty na sprzedaży jednostek zależnych		-	-	11 393	11 393
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	4	175 707	78 973	2 059	(24 069)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej		176 756	82 101	31 955	(7 577)
Koszty finansowe - netto		(7 170)	(3 245)	(5 145)	(1 489)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		169 586	78 856	26 810	(9 066)
Podatek dochodowy		903	464	4 981	2 969
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej		170 489	79 320	31 791	(6 097)
Wynik na działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk netto za okres obrotowy		<u>170 489</u>	<u>79 320</u>	<u>31 791</u>	<u>(6 097)</u>
Przypadający na:					
- właścicielom jednostki dominującej		<u>170 489</u>	<u>79 320</u>	<u>31 791</u>	<u>(6 097)</u>
- udziały mniejszości		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>170 489</u>	<u>79 320</u>	<u>31 791</u>	<u>(6 097)</u>
Inne całkowite dochody netto					
Pozycje, które nie będą zreklasyfikowane do wyniku finansowego		-	-	-	-
- Różnice kursowe z przeliczenia operacji zagranicznych		(143)	(143)	(123)	(123)
Inne całkowite dochody netto		(143)	(143)	(123)	(123)
Całkowity dochód		<u>170 346</u>	<u>79 177</u>	<u>31 668</u>	<u>(6 220)</u>
Przypadający na:					
- właścicielom jednostki dominującej		<u>170 346</u>	<u>79 177</u>	<u>31 668</u>	<u>(6 220)</u>
- udziały mniejszości		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
		<u>170 346</u>	<u>79 177</u>	<u>31 668</u>	<u>(6 220)</u>
*Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)		2,73		0,51	
*Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)		2,73		0,56	

* Komentarz do wyliczeń podstawowego i rozwodnionego zysku na akcje w nocie nr 13

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30.09.2013

		Stan na dzień 30.09.2013	Stan na dzień 30.06.2013	Stan na dzień 30.09.2012	Stan na dzień 31.12.2012
	noty	000' PLN	000' PLN	000' PLN	000' PLN
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		415	437	476	463
Wartości niematerialne		32	62	156	125
Wartość firmy	6	85 714	85 714	85 714	85 714
Inwestycje w jednostkach pozostałych		142	87	658	651
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		8 227	8 075	7 090	7 308
Należności handlowe oraz pozostałe należności		540	540	91	131
Inne aktywa finansowe	7	738 875	670 385	554 839	568 111
		<u>833 945</u>	<u>765 300</u>	<u>649 024</u>	<u>662 503</u>
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe należności		14 783	17 231	78 908	75 412
Udzielone pożyczki dla powiązanych jednostek		-	1 337	630	239
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek		1 371	18	5 644	2 664
Obligacje		1 088	1 072	1 009	1 033
Inne aktywa finansowe	7	25 853	24 014	3 278	3 355
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		29 526	34 889	25 721	34 397
		<u>72 621</u>	<u>78 561</u>	<u>115 190</u>	<u>117 100</u>
Aktywa razem		<u>906 566</u>	<u>843 861</u>	<u>764 214</u>	<u>779 603</u>
PASYWA					
Kapitał własny przypadający właścicielom jednostki dominującej					
Kapitał podstawowy	10	62 347	62 347	62 347	62 347
Kapitał zapasowy	10	458 600	458 600	436 200	436 200
Pozostałe kapitały rezerwowe		43 698	42 917	38 879	38 794
Inne całkowite dochody		(143)	(140)	(123)	(123)
Akcje własne		(8 959)	(8 959)	(8 958)	(8 958)
Zysk/strata z lat ubiegłych		21 044	21 044	1 595	2 314
Zysk netto		170 489	91 169	31 791	41 572
Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej		<u>747 076</u>	<u>666 978</u>	<u>561 731</u>	<u>572 146</u>
Udziały niedające kontroli		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Razem kapitały własne		<u>747 076</u>	<u>666 978</u>	<u>561 731</u>	<u>572 146</u>
Zobowiązanie długoterminowe					
Pożyczki i kredyty bankowe		277	291	146	267
Obligacje	8	54 019	89 566	34 918	34 908
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 148	2 460	1 539	2 132
		<u>56 444</u>	<u>92 317</u>	<u>36 603</u>	<u>37 307</u>
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania		6 953	8 159	97 225	100 069
Obligacje	8	37 069	1 026	29 790	28 390
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe		584	424	324	450
Rezerwy krótkoterminowe	9	13 662	12 745	10 884	12 229
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli	11	44 778	62 212	27 657	29 012
		<u>103 046</u>	<u>84 566</u>	<u>165 880</u>	<u>170 150</u>
Pasywa razem		<u>906 566</u>	<u>843 861</u>	<u>764 214</u>	<u>779 603</u>

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Kapitał podstawowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto okresu obrotowego	Kapitał zapasowy			
				emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	podział zysku
<i>kolumna nr</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
Saldo na dzień 01.01.2012	62 347	(1 586)	18 679	28 175	1 641	106 440	280 479
Zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	-	(15 498)	-	-	-	-	19 465
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku	-	18 679	(18 679)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	31 791	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012	62 347	1 595	31 791	28 175	1 641	106 440	299 944
Saldo na dzień 01.01.2012	62 347	(1 586)	18 679	28 175	1 641	106 440	280 479
Zmiany kapitałów	-	(14 779)	-	-	-	-	19 465
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku	-	18 679	(18 679)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	41 572	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012	62 347	2 314	41 572	28 175	1 641	106 440	299 944

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Pozostałe kapitały rezerwowe			Inne całkowite dochody	Udziały/ akcje własne	Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	rozliczenie kosztów programu opcji menadżerskich	wycena elementu kapitałowego o obligacji	przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
<i>kolumna nr</i>	<i>8</i>	<i>9</i>	<i>10</i>	<i>11</i>	<i>12</i>	<i>13</i>	<i>14</i>	<i>15</i>
Saldo na dzień 01.01.2012	22 413	11 104	4 817	-	(8 623)	525 886	94	525 980
Zmiany kapitałów	(335)	181	-	-	(335)	(489)	-	(489)
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	335	364	-	-	-	4 666	(94)	4 572
Inne całkowite dochody	-	-	-	(123)	-	(123)	-	(123)
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	31 791	-	31 791
Saldo na dzień 30.09.2012	22 413	11 649	4 817	(123)	(8 958)	561 731	-	561 731
Saldo na dzień 01.01.2012	22 413	11 104	4 817	-	(8 623)	525 886	94	525 980
Zmiany kapitałów	-	460	-	-	-	5 146	(94)	5 052
Inne całkowite dochody	-	-	-	(123)	-	(123)	-	(123)
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	-	-	-	-	(335)	(335)	-	(335)
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku na kapitał zapasowy	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	41 572	-	41 572
Saldo na dzień 31.12.2012	22 413	11 564	4 817	(123)	(8 958)	572 146	-	572 146

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Kapitał podstawowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto okresu obrotowego	Kapitał zapasowy			
				emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	podział zysku
<i>kolumna nr</i>	1	2	3	4	5	6	7
Saldo na dzień 01.01.2013	62 347	2 314	41 572	28 175	1 641	106 440	299 944
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany kapitałów	-	(22 842)	-	-	-	-	22 400
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku	-	41 572	(41 572)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	91 169	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2013	62 347	21 044	91 169	28 175	1 641	106 440	322 344
Saldo na dzień 01.07.2013	62 347	21 044	91 169	28 175	1 641	106 440	322 344
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013	62 347	21 044	170 489	28 175	1 641	106 440	322 344

SKONSOLIDOWANE ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Pozostałe kapitały rezerwowe			Inne całkowite dochody	Udziały/akcje własne	Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	Udziały mniejszości	Kapitał własny razem
	Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	rozliczenie kosztów programu opcji menadżerskich	wycena elementu kapitałowego obligacji	przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży				
<i>kolumna nr</i>	8	9	10	11	12	13	14	15
Saldo na dzień 01.01.2013	22 413	11 564	4 817	(123)	(8 958)	572 146	-	572 146
Wycena aktywów finansowych	-	4 123	-	-	-	4 123	-	4 123
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	-	-	-	-	(1)	(1)	-	(1)
Zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	(442)	-	(442)
Inne całkowite dochody	-	-	-	(17)	-	(17)	-	(17)
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	91 169	-	91 169
Saldo na dzień 30.06.2013	22 413	15 687	4 817	(140)	(8 959)	666 978	-	666 978
Saldo na dzień 01.07.2013	22 413	15 687	4 817	(140)	(8 959)	666 978	-	666 978
Wycena aktywów finansowych	-	781	-	-	-	781	-	781
Inne całkowite dochody	-	-	-	(3)	-	(3)	-	(3)
Wynik okresu	-	-	-	-	-	79 320	-	79 320
Saldo na dzień 30.09.2013	22 413	16 468	4 817	(143)	(8 959)	747 076	-	747 076

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' PLN	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 000' PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Wpływy (wydatki) pieniężne z działalności operacyjnej	5 484	5 611	10 468	259
Odsetki zapłacone	294	117	458	122
Podatek dochodowy zapłacony	(118)	(118)	-	-
Inne korekty	(4)	(1)	-	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	5 656	5 609	10 926	381
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Odsetki otrzymane	1	-	303	34
Udzielone pożyczki	-	-	(2 575)	(1 105)
Spłata udzielonych pożyczek	10 239	8 600	3 294	303
Wydatki na zakup majątku trwałego	(13)	-	(27)	(10)
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	-	-	-	-
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	100	100	1 660	2 615
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych	(3 960)	(1 260)	(16 100)	(4 793)
Rozliczenia na krótkoterminowych papierach wartościowych	67 597	10 452	76 953	14 658
Wydatki na zakup weksli	(7 397)	333	(78 048)	(14 698)
Zwrot nadpłaty na obligacje	-	-	1 403	-
Spłata zobowiązań z tyt. obligacji	(93 993)	-	-	-
Wydatki na zakup obligacji	-	-	(5 000)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(27 426)	18 225	(18 137)	(2 996)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy z emisji kapitału zakładowego	408	408	300	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	54 800	-	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych (weksle)	54 424	-	27 495	27 495
Spłata dłużnych papierów wartościowych (obligacje)	(27 450)	-	(79 500)	(22 500)
Spłata dłużnych papierów wartościowych (weksle)	(1 370)	17 200	-	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(4 929)	(1 311)	(7 801)	(1 022)
Spłata kredytów i pożyczek	(45 220)	(45 220)	-	-
Pozostałe	(270)	(270)	44 841	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	30 393	(29 193)	(14 665)	3 973
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	8 623	(5 359)	(21 876)	1 358
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19 866	-	47 581	24 363
Różnice kursowe *	1 037	(4)	16	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	29 526	(5 363)	25 721	25 721
* - różnice kursowe i odsetki niewymagalne				

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Skład Grupy Kapitałowej

W skład Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. na 30 września 2013 wchodziły następujące jednostki:

Spółka dominująca Grupy Kapitałowej MCI Management S.A.

- MCI Management S.A. - firma zarządzająca funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi typu private equity i venture capital

Spółki bezpośrednio zależne – wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MCI Management S.A.:

- MCI Fund Management Sp. z o. o. MCI.PrivateVentures S.K.A.
- *MCI Fund Management Sp. z o. o. II MCI.PrivateVentures S.K.A.
- *MCI Fund Management Sp. z o. o. Trzy MCI.PrivateVentures S.K.A.
- MCI Fund Management Sp. z o. o.
- Private Equity Managers S.A.

Spółki pośrednio zależne - wchodzące w skład grupy Kapitałowej Private Equity Managers S.A. (PEM S.A.):

- Private Equity Managers S.A. – spółka dominująca Grupy Kapitałowej PEM S.A. (spółka dominująca niższego szczebla wobec MCI Management S.A.)
- MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.
- PEMSA Holding Limited
- MCI.Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
- MCI Asset Management Sp. z o. o. S.K.A.
- *MCI Asset Management Sp. z o. o. II S.K.A.
- *MCI Asset Management Sp. z o. o. Trzy S.K.A.
- MCI Asset Management Sp. z o. o.
- ImmoPartners Sp. z o. o. Asset Management S.K.A.
- ImmoPartners Sp. z o. o.

*Spółki utworzone w III kwartale 2013.

Jednostki objęte konsolidacją stosują jednakowe metody wyceny i sporządzania sprawozdań finansowych. Powyższe spółki objęte zostały konsolidacją metodą pełną.

We wszystkich wymienionych powyżej spółkach zależnych - MCI Management S.A. posiada bezpośrednio 100% akcji/udziałów oraz 100%praw głosu.

2. Oświadczenie o zgodności oraz podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Podstawa sporządzenia

Niniejsze niezbadane Skrócone Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości („MSR”) 34 – Śródroczna Sprawozdawczość Finansowa („MSR 34”) oraz zgodnie z odpowiednimi standardami rachunkowości mającymi zastosowanie do śródrocznej sprawozdawczości finansowej przyjętymi przez Unię Europejską, opublikowanymi i obowiązującymi w czasie przygotowywania Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego.

Niniejsze Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniem Finansowym Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. sporządzonym według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”), zawierającym noty za rok zakończony 31 grudnia 2012.

Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe składa się ze:

- skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów,

- skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej,
- sprawozdania ze zmian w skonsolidowanym kapitale własnym,
- skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych
- wybranych not objaśniających.

Niniejsze Kwartalne Skonsolidowane Sprawozdanie Finansowe zostało przygotowane w tysiącach złotych i zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd.

Niniejsze śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez Spółkę.

3. Podstawowe zasady księgowe

Za wyjątkiem zmian opisanych w Nocie 2, zasady rachunkowości oraz metody wyliczeń przyjęte do przygotowania Kwartalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego są spójne z zasadami opisanymi w zbadanym Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. sporządzonym według MSSF za rok zakończony 31 grudnia 2012.

4. Zyski straty z inwestycji

Pozycja zyski i straty z tytułu zmiany wartości godziwej ujemne przeszacowanie wartości aktywów finansowych, głównie certyfikatów inwestycyjnych funduszy należących do Grupy MCI. Fundusze prowadzą działalność inwestycyjną w spółki portfelowe, w tym w spółki opisane we wstępie do sprawozdania oraz wymienione na stronie internetowej MCI.

Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych jest dokonywana kwartalnie, w oparciu o wycenę do wartości godziwej (rynkowej) spółek portfelowych należących do tych funduszy.

Przeszacowanie wartości certyfikatów do ich wartości godziwej z wycen kwartalnych ujmowane jest w wyniku Grupy Kapitałowej MCI na koniec każdego kwartału.

Wartości dotyczące bieżącego okresu prezentują się następująco:

	Za okres: 01.01.2013 30.09.2013 000'PLN	Za okres: od 01.01.2013 do 30.06.2013 000'PLN	Za okres: od 01.01.2012 do 31.12.2012 000'PLN
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych			
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ	(1 650)	(2 382)	916
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	19 384	15 051	27 787
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0	163 997	93 639	31 033
Certyfikaty inwestycyjne MCI.BioVentures FIZ	(7 470)	(5 272)	(16 013)
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ	(1 017)	(2 023)	136
Certyfikaty inwestycyjne MCI.CreditVentures FIZ	(1 352)	(296)	4 349
Certyfikaty inwestycyjne MCI Partners FIZ	-	-	123
	171 892	98 717	48 331
Aktualizacja wartości akcji/udziałów			
ABC Data S.A.	-	-	(32 064)
Immo Partners S.K.A.	-	-	(8 352)
MCI Venture Project Sp. z o. o.	-	-	(450)
Digital Avenue S.A.	(93)	(142)	(191)
	(93)	(142)	(41 057)
Inne pozycje	3 910	(1 841)	6 345
	175 707	96 734	13 619

Wyjaśnienia do zmian wartości certyfikatów inwestycyjnych/ dużego przyrostu wartości aktywów w ciągu trzech kwartałów 2013:

- Istotny wzrost wartości certyfikatów zaobserwowano w wypadku funduszu MCI.EuroVentures FIZ. Na wysoki przyrost wartości funduszu wpłynął przyrost wartości rynkowej aktywów notowanych na giełdach, spółek Indeks i ABC Data a także ponad 23 mln zł dywidend otrzymanych z tych spółek w 2013.
- Fundusz Techventures odnotował stabilny wzrost wartości certyfikatów (ok 6% w 2013 roku), głównie za sprawą otrzymanej dywidendy z Invia.cz (13,8 m zł) a także dobrych wyników operacyjnych spółek z branży e-commerce

5. Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią głównie przychody z zarządzania funduszami otrzymywane przez Grupę PEM S.A. (MCI Capital TFI SA i MCI Asset management SKA). Przychody należne są od całości zarządzanych aktywów netto.

Wynagrodzenie stałe jest naliczane i pobierane kwartalnie jako określony w statucie funduszy % tych aktywów netto, i pobierane są niezależnie od wszystkich certyfikatów funduszy zarządzanych przez MCI Capital TFI SA (posiadanych przez Grupę MCI, jak również przez inne podmioty spoza Grupy).

Wynagrodzenie zmienne („za sukces”) uzależnione jest wzrostu wartości aktywów funduszu powyżej określonej wartości i pobierane jest na dzień emisji certyfikatów, umorzeń oraz na koniec roku.

Przychody z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi

	Za okres: 01.01.2013 30.09.2013 000'PLN	Za okres: od 01.01.2013 do 30.06.2013 000'PLN	Za okres: od 01.01.2012 do 31.12.2012 000'PLN
Zarządzanie funduszem MCI.TechVentures 1.0	6 594	4 242	7 387
Zarządzanie funduszem MCI.EuroVentures 1.0	3 678	1 907	3 241
Zarządzanie funduszem Helix Ventures Partners FIZ	1 345	893	1 801
Zarządzanie funduszem MCI.BioVentures FIZ	228	174	820
Zarządzanie funduszem MCI.CreditVentures FIZ	400	264	482
Zarządzanie funduszem Internet Ventures FIZ	1 648	939	2 000
Zarządzanie funduszem Gandalf Aktywnej Alokacji SFIO	-	-	340
Oплата manipulacyjna	480	314	416
Wynagrodzenie zmienne	112	-	15 234
Inne przychody	105	45	16
	14 591	8 778	31 737

Wartość aktywów pod zarządzaniem (wg wartości aktywów netto funduszy dla funduszy tradycyjnych), stanowiących podstawę do pobrania wynagrodzeń za zarządzanie

	Za okres: 01.01.2013 30.09.2013 000'PLN	Za okres: od 01.01.2013 do 30.06.2013 000'PLN	% wartości certyfikatów w posiadaniu MCI 30.09.2013 w %
MCI.TechVentures 1.0	349 856	332 779	82%
MCI.EuroVentures 1.0	397 664	331 983	100%
MCI.BioVentures FIZ	5 304	7 719	91%
Helix Ventures Partners FIZ	40 000 *	40 000	50%
MCI.CreditVentures FIZ	53 198	54 253	100%
Internet Ventures FIZ	100 000 *	100 000	52%
MCI.Partners FIZ	104 948	91 058	100%
	1 050 970	957 792	100%

* Fundusze commitmentowe - Całość zobowiązania inwestorów wg umowy związanej z założeniem funduszu/ wartość, od której pobierany jest określony % wynagrodzenia za zarządzanie.

6. Wartość firmy

Wartość firmy powstała przy nabyciu spółek zależnych w procesie tworzenia ostatecznej struktury grupy PEM i przygotowania spin off Grupy PEM w procesie IPO. Spółki zostały nabyte od funduszy należących do Grupy Kapitałowej MCI Management SA:

	Wartość 000' PLN	Data powstania
MCI Asset Management Sp. z o. o. S.K.A.	80 174	w 2012
ImmoPartners Sp. z o. o. Asset Management S.K.A	5 540	w 2012
	85 714	

7. Aktywa finansowe

Długoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30.09.2013 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2013 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2012 000' PLN
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0	397 626	331 953	238 314
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	272 645	268 312	252 449
Certyfikaty inwestycyjne MCI.BioVentures FIZ (dawniej Nordkapp Ventures FIZ)	4 828	7 026	12 298
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ	8 596	7 864	8 820
Certyfikaty inwestycyjne MCI.ImmoVentures FIZ	53 197	54 253	54 549
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ	1 983	977	1 681
	738 875	670 385	568 111

Krótkoterminowe aktywa finansowe

	Stan na dzień 30.09.2013 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2013 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2012 000' PLN
Ekwiwalenty środków pieniężnych	22 347	20 508	-
Obligacje Śpiący Rycerz Sp. z o.o.	3 506	3 506	3 355
	25 853	24 014	3 355

Ekwiwalenty środków pieniężnych stanowią lokaty wolnych środków pieniężnych w krótkoterminowe instrumenty finansowe.

8. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień 30.09.2013 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2013 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2012 000' PLN
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	90 150	117 600	142 300
wartość kosztów związanych z emisją	(1 214)	(1 629)	(1 394)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	88 936	115 971	140 906
Element kapitałowy (bez podatku odroczonego)	-	-	1 218
Rezerwa na podatek odroczonego	-	-	-
Element zobowiązaniowy na dzień emisji	88 936	115 971	142 124
Odsetki naliczone – koszty narastająco	9 691	14 736	20 764
Odsetki zapłacone	(7 539)	(12 665)	(20 090)
Splata	-	(27 450)	(79 500)
	91 088	90 592	63 298
- część długoterminowa	54 019	89 566	34 908
- część krótkoterminowa	37 069	1 026	28 390
	91 088	90 592	63 298

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Management S.A.

Poniżej tabele prezentują stan zobowiązań z tytułu emisji obligacji, datę ich wykupu oraz saldo wypłaconych odsetek na dzień 30.09.2013.

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Ilość obligacji	Wartość obligacji	Odsetki wypłacone
			000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria F	2011-04-01	2014-03-31	35 350	35 350	7 539
Seria H1	2013-04-03	2016-04-11	36 000	36 000	1 191
Seria H2	2013-06-26	2016-06-28	18 800	18 800	0
				90 150	8 730

Obligacje Serii E – wyemitowane 1 lipca 2010 (27.450 sztuk o łącznej wartości 27,5 mln zł), w dniu 28 czerwca 2013 zostały wykupione wraz z odsetkami.

Obligacje Serii G – 17 września 2012 Zarząd Spółki podjął Uchwałę w sprawie emisji obligacji serii G zamiennych na akcje. Obligacje nie zostały wyemitowane do dnia publikacji niniejszego Raportu.

Więcej informacji zostało zamieszczonych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na dzień 30.06.2013.

9. Rezerwy krótkoterminowe

	Stan na dzień 30.09.2013 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2013 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2012 000' PLN
*Na koszty i straty dotyczące spraw sądowych	11 452	11 411	11 271
Na pozostałe koszty	2 210	1 334	958
	13 662	12 745	12 229

*Rezerwa została zawiązana w związku z kosztami dotyczącymi postępowania sądowego dotyczącego odszkodowania za doprowadzanie do upadłości spółki JTT

10. Nota kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 30.09.2013 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2013 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2012 000' PLN
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony	62 347	62 347	62 347
liczba akcji	62 347	62 347	62 347
Wartość nominalna jednej akcji	1	1	1
Wartość nominalna wszystkich akcji	62 347	62 347	62 347

W raportowanym okresie nie wystąpiły emisje kapitału akcyjnego.

Wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia nota nr 5 w Komentarzu do Kwartalnych Informacji Finansowych w niniejszym Raporcie.

Kapitał zapasowy

	Stan na dzień 30.09.2013 000' PLN	Stan na dzień 30.06.2013 000' PLN	Stan na dzień 31.12.2012 000' PLN
Stan na początek okresu	458 600	436 200	416 735
Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	-	-	19 100
Przeniesienie do zysku poprzedniego okresu na kapitał zapasowy	-	22 400	365
Stan na koniec okresu	<u>458 600</u>	<u>458 600</u>	<u>436 200</u>

11. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli/ należności z tytułu weksli

Grupa MCI, z powodów formalnych, nie posiada cash pool pozwalającego na bezpośrednie zarządzanie płynnością w grupie. Nadwyżki finansowe są lokowane w grupie pomiędzy spółkami i funduszami zarządzanymi przy pomocy krótkoterminowych instrumentów finansowych (weksli) na zasadach rynkowych.

12. Informacje dotyczące wypłaconej (lub zadeklarowanej) dywidendy, łącznie i w przeliczeniu na jedną akcję, z podziałem na akcje zwykłe i uprzywilejowane

Informacja o dywidendzie dla akcjonariuszy spółki MCI Management S.A.

W dniu 13 czerwca 2011 roku Zarząd Spółki MCI Management S.A. podjął uchwałę w sprawie przyjęcia nowych założeń polityki dywidendowej na lata 2011 – 2016. Zgodnie z nią Spółka, rekomendując podział zysku na lata obrotowe 2011 – 2016, będzie przedkładać Walnemu Zgromadzeniu propozycję wypłaty dywidendy z rocznego zysku netto w łącznej wysokości maksymalnie 5% aktywów netto Grupy Kapitałowej MCI na dzień zatwierdzenia wypłaty. Celem nowej polityki dywidendowej jest zapewnienie akcjonariuszom udziału w osiągniętym zysku Spółki poprzez wypłatę dywidendy w zależności od okoliczności opisanych w uchwale oraz po uzyskaniu zgody Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy. Wniosek Zarządu dotyczący wypłaty dywidendy w danym roku obrotowym zależeć będzie od kwoty osiągniętego zysku, sytuacji finansowej, istniejących zobowiązań (w tym ograniczeń wynikających z warunków emisji obligacji), możliwości dysponowania kapitałami rezerwowymi oraz oceny perspektywy Spółki w określonej sytuacji rynkowej dokonanej przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

Do dnia publikacji niniejszego raportu okresowego nie zostały wypłacone dywidendy akcjonariuszom spółki MCI Management S.A.

Informacja o dywidendzie w spółkach zależnych

W dniu 28 czerwca 2013 Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki MCI Asset Management Sp. z o. o. S.K.A. postanowiło przeznaczyć zysk netto Spółki osiągnięty w roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2012 w kwocie 22.078 tys. zł. na wypłatę dywidendy do MCI.Parnets FIZ (Spółka pośrednio zależna w 100% od MCI Management S.A.) Dywidenda została wypłacona w dniu 8 listopada 2013.

13. Podstawowy i rozwodniony zysk na jedną akcję

Skonsolidowany

Podstawowy skonsolidowany zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Podstawowy zysk na akcję w za 9 miesięcy 2013 roku wynosił 2,73 zł (za 9 miesięcy 2012 roku wynosił 0,51 zł).

Rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Na dzień 30 września 2013 roku Spółka posiada jedną kategorię rozwadniającą potencjalne akcje zwykłe i są to warranty subskrypcyjne (na dzień 30 września 2012 roku

były to także obligacje zamienne na akcje oraz opcje na akcje). Rozwodniony zysk na akcję za 9 miesięcy 2013 roku wynosi również 2,73 zł, gdyż wartość rozwodnienia nie wpłynęła na wyliczenie zysku na akcję (za 9 miesięcy 2012 roku wynosił 0,56 zł).

Jednostkowy

Podstawowy zysk na akcję wylicza się jako iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w trakcie roku, z wyłączeniem akcji zwykłych nabytych przez Spółkę i wykazywanych jako akcje własne. Podstawowy zysk na akcję w III kwartale 2013 roku wynosi 2,57 zł (w III kwartale 2012 roku wynosił 0,28 zł).

Rozwodniony skonsolidowany zysk na akcję wylicza się korygując średnią ważoną liczbę akcji zwykłych w taki sposób, jak gdyby nastąpiła zamiana na akcje wszystkich powodujących rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych. Na dzień 30 września 2013 roku Spółka posiada jedną kategorię powodującą rozwodnienie potencjalnych akcji zwykłych: warianty subskrypcyjne (na dzień 30 września 2012 roku były to obligacje zamienne na akcje oraz opcje na akcje). Rozwodniony zysk na akcję w III kwartale 2013 roku wynosi 2,56 zł (w III kwartale 2012 roku wynosił 0,34 zł).

14. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce zależnej MCI Fund Management Sp. z o. o. II MCI.PrivateVentures SKA

W dniu 29 października 2013 MCI Management S.A., dokonała podwyższenia kapitału zakładowego w spółce zależnej MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II MCI.PrivateVentures SKA o kwotę 100.000.00 zł w drodze emisji 100.000 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej jednej akcji jeden złotych i łącznej cenie emisyjnej akcji w wysokości 676.458.415,00 zł.

Transakcja została zawarta pomiędzy jednostkami w 100% zależnymi kapitałowo MCI Management SA, a decyzja o realizacji ww. transakcji została podyktowana zapowiadany zmianami w Ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

W wyniku zdarzeń opisanych w raporcie bieżącym akcje spółki komandytowo – akcyjnej istniejącej od kilku lat zostały wniesione do nowej spółki komandytowo-akcyjnej. Ponieważ obie spółki komandytowo-akcyjne są w 100% zależne od MCI Management SA, struktura biznesowa Grupy Kapitałowej MCI nie ulegnie zmianie

Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II MCI.PrivateVentures SKA, objęte zostały w całości przez MCI Management S.A., i pokryte przez MCI Management S.A. w całości wkładem niepieniężnym w postaci 31.088.859 akcji zwykłych (nieuprzywilejowanych) imiennych serii A, B, C, D, E, F i G spółki MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.PrivateVentures SKA o wartości nominalnej 1 zł każda.

Aport został wyceniony po wartości aktywów netto spółki, której akcje stanowiły przedmiot aportu.

15. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa warunkowe

Dotyczące pozwu przeciwko Annie Hejka

Opisane zostały w punkcie nr 7 „Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej” w **Komentarzu do kwartalnych informacji finansowych** w niniejszym Raporcie w części dotyczącej „Pozew wzajemny – roszczenia odszkodowawcze Anna Hejka/MCI

Zobowiązania warunkowe

Dotyczące Sweetener

5 maja 2010 spółki MCI Management S.A. i MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.PrivateVentures SKA zawarły ze sobą umowę, w której MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.PrivateVentures SKA upoważniła MCI Management S.A. do przeprowadzenia negocjacji i zawarcia z Arthur Holding GmbH z siedzibą w Niemczech porozumienia o ustaleniu wysokości i zasadach rozliczeń dotyczących premii pieniężnej, która może być należna Arthur Holding GmbH z tytułu sukcesu IPO akcji ABC Data S.A. z siedzibą w Warszawie na Gieldzie Papierów Wartościowych S.A. (tzw. „sweetener”).

Do końca 2014 roku Arthur Holding GmbH jest uprawniony do otrzymania określonej procentowo wartości wpływów ze sprzedaży akcji ABC Data SA posiadanych przez podmioty w Grupie Kapitałowej MCI pod warunkiem przekroczenia w takiej sprzedaży ceny akcji równej 2,61 zł.

Więcej informacji na temat umowy oraz sposobu liczenia premii sweetener prezentuje nota 46 „Zobowiązania warunkowe” w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej za 2011.

Dotyczące Świadczeń dodatkowych

4 grudnia 2009 MCI Capital TFI S.A. w imieniu zarządzanego funduszu MCI.PrivateVentures działającego na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0 zawarła z grupą inwestorów – posiadaczy certyfikatów serii H w/w funduszu - umowy o Świadczenie Dodatkowe. Zgodnie z umową uczestnik funduszu po spełnieniu określonych warunków, tj.

- złożenie ważnego zapisu na certyfikaty inwestycyjne serii H
 - posiadanie w Okresie Rozrachunkowym liczby certyfikatów inwestycyjnych, dla których odpowiadająca im średnia wartość aktywów netto funduszu przekracza 10.000 zł
- otrzyma środki pieniężne (Świadczenie Dodatkowe) w wysokości:
- 7,6923% naliczone od wynagrodzenia stałego MCI Capital TFI S.A. za zarządzanie aktywami funduszu przypadającego na wartość aktywów netto posiadanych przez inwestora certyfikatów inwestycyjnych
 - oraz dodatkowo 25% naliczone od wynagrodzenia Towarzystwa uzależnionego od wzrostu wartości certyfikatów inwestycyjnych jeśli inwestor nabył certyfikaty w sumie nie mniejszej niż 1 mln zł (liczone jako iloczyn certyfikatów i cen emisyjnych).

Wypłata Świadczenia dokonywana jest z wynagrodzenia Towarzystwa za zarządzanie i pomniejsza przychód z tego tytułu.

Dotyczące Roszczeń odszkodowawczych

Opisane zostały w punkcie nr 7 „Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej” w **Komentarzu do kwartalnych informacji finansowych** w niniejszym Raporcie w części dotyczącej „Pozew wzajemny – roszczenia odszkodowawcze Anna Hejka/MCI

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania Grupa nie rozpoznała innych istotnych aktywów i zobowiązań warunkowych.

16. Segmenty operacyjne

W Grupie zostały wyodrębnione następujące segmenty operacyjne:

SEGMENT 1 – ZARZADZANIA KAPITAŁAMI – zarządzanie obcymi kapitałami inwestycyjnymi – obejmuje aktywa i pasywa związane z działalnością zewnętrzną polegającą na świadczeniu usług zarządzania kapitałami (w szczególności funduszy inwestycyjnych). Jest to docelowe źródło przychodów Grupy w świetle zmienionej struktury aktywów.

Segment obejmuje:

- część przychodów i kosztów oraz aktywów MCI Management S.A. ze względu na niemożność przyporządkowania części z nich do segmentów,
- całość przychodów i kosztów oraz aktywów spółek MCI Capital TFI S.A., Private Equity Managers S.A., MCI Asset Management Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna oraz MCI Fund Management Sp. z o.o. jako, że podmioty te pełnią w całości funkcję w zakresie zarządzania aktywami.

SEGMENT 2 – INWESTYCYJNY – bezpośrednia działalność inwestycyjna private equity / venture capital obejmuje działalność polegającą na nabywaniu i zbywaniu aktywów finansowych na własny rachunek podmiotów z Grupy. Stąd najistotniejsze aktywo tego segmentu to udziały i akcje w spółkach oraz inne instrumenty finansowe, takie jak: obligacje, certyfikaty inwestycyjne, weksle obce, pożyczki i depozyty.

Segment obejmuje:

- część przychodów i kosztów oraz aktywów MCI Management S.A. ze względu na niemożność przyporządkowania części z nich do segmentów,
- całość przychodów i kosztów oraz aktywów spółek z wyłączeniem MCI Capital TFI S.A., Private Equity Managers S.A., MCI Asset Management Sp. z o.o. Sp. komandytowo-akcyjna oraz MCI Fund Management Sp. z o.o.

Segment generuje przychody ze zbycia składników, pożytków w postaci odsetek oraz wzrostu wartości godziwej spółek.

Poniżej przedstawiono informacje o segmentach sprawozdawczych Grupy.

Przychody i wyniki segmentów

Poniżej przedstawiono analizę przychodów i wyników Grupy w poszczególnych segmentach objętych sprawozdawczością:

Przychody i wyniki segmentów

	Przychody		Zysk w segmencie	
	okres do 30.09.2013 000'PLN	okres do 30.09.2012 000'PLN	okres do 30.09.2013 000'PLN	okres do 30.09.2012 000'PLN
Działalność kontynuowana				
SEGMENT 2 – INWESTYCYJNY				
- przychody/zyski przypisane bezpośrednio	175 707	24 340	167 724	16 099
- przychody/zyski nieprzypisane bezpośrednio, lecz przydzielone w drodze alokacji	-	-	-	-
	175 707	24 340	167 724	16 099
SEGMENT 1 – ZARZADZANIA KAPITAŁAMI				
- przychody/zyski przypisane bezpośrednio	14 591	27 186	11 929	16 218
- przychody/zyski nieprzypisane bezpośrednio, lecz przydzielone w drodze alokacji	-	-	-	-
	14 591	27 186	11 929	16 218
Razem z działalności kontynuowanej	190 298	51 526	179 653	32 317
Przychody finansowe			1 158	590
Pozostałe przychody operacyjne			1 184	-
Pozostałe koszty operacyjne			(1 991)	-
Koszty administracji centralnej i wynagrodzenie zarządu			(10 073)	(6 037)
Koszty finansowe			(345)	(60)
Zysk/Strata brutto (działalność kontynuowana)			169 586	26 810
Podatek dochodowy (działalność kontynuowana i zaniechana)			903	4 981
Przychody skonsolidowane oraz zysk netto	190 298	51 526	170 489	31 791

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie okresu sprawozdawczego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w okresie porównawczym).

Aktywa segmentów

	stan na dzień 30.09.2013 000'PLN	stan na dzień 30.09.2012 000'PLN
SEGMENT 2 – INWESTYCYJNY		
- aktywa przypisane bezpośrednio	750 927	668 862
- aktywa nieprzypisane bezpośrednio, lecz przydzielone w drodze alokacji	322	551
	751 249	669 413
SEGMENT 1 – ZARZADZANIA KAPITAŁAMI		
- aktywa przypisane bezpośrednio	138 074	77 452
- aktywa nieprzypisane bezpośrednio, lecz przydzielone w drodze alokacji	36	61
	138 110	77 513
Razem aktywa segmentów	889 359	746 926
Aktywa niealokowane	17 207	17 288
Razem aktywa	906 566	764 214

Osoby decyzyjne nadzorują aktywa trwałe, finansowe oraz wartości niematerialne i prawne przypadające na poszczególne segmenty celem monitorowania wyników osiąganych w poszczególnych segmentach oraz w celu dokonania właściwej alokacji zasobów. Do segmentów sprawozdawczych przyporządkowane są wszystkie aktywa, z wyjątkiem inwestycji w jednostki stowarzyszone, pozostałych aktywów finansowych oraz aktywów podatkowych, które nie wiążą się bezpośrednio ze zmianami wartości godziwej aktywów segmentów.

Aktywa użytkowane wspólnie przez segmenty sprawozdawcze przydziela się na podstawie przyjętej i wyżej opisanej proporcji.

Pozostałe informacje o segmentach

	Amortyzacja		Zwiększenia aktywów trwałych	
	stan na dzień 30.09.2013 000'PLN	stan na dzień 30.09.2012 000'PLN	stan na dzień 30.09.2013 000'PLN	stan na dzień 30.09.2012 000'PLN
SEGMENT 2 – INWESTYCYJNY				
- przypisane bezpośrednio	-	-	119 895	(7 451)
- nieprzypisane bezpośrednio, lecz przydzielone w drodze alokacji	149	122	(131)	(50)
	149	122	119 765	(7 501)
SEGMENT 1 – ZARZADZANIA KAPITAŁAMI				
- przypisane bezpośrednio	5	1	10 338	(566)
- nieprzypisane bezpośrednio, lecz przydzielone w drodze alokacji	17	13	(15)	(5)
	22	14	10 324	(571)
Razem	171	136	130 088	(8 072)

Informacje geograficzne

Poniżej przedstawiono przychody Grupy/Spółki oraz aktywa segmentów (aktywa trwałe, z wyjątkiem inwestycji w jednostki stowarzyszone, należności z tytułu leasingu finansowego oraz pozostałych aktywów finansowych) w rozbiu na poszczególne obszary geograficzne działalności.

	Przychody		Aktywa trwałe	
	okres do 30.09.2013 000'PLN	okres do 30.09.2012 000'PLN	stan na dzień 30.09.2013 000'PLN	stan na dzień 30.09.2012 000'PLN
Obszar Polski	190 241	51 476	447	632
Zagranica	57	50	-	-
Razem	190 298	51 526	447	632

Powyższe przychody stanowią przychody od odbiorców zewnętrznych. W trakcie okresu sprawozdawczego nie miały miejsca żadne transakcje sprzedaży między segmentami (podobnie jak w analogicznym okresie roku poprzedniego).

Informacje o wiodących klientach

Segment 1 – zarządzanie obcymi kapitałami inwestycyjnymi

Jedynym wewnętrznym odbiorcą usług w zakresie zarządzania funduszami inwestycyjnymi od MCI Management S.A. oraz MCI Asset Management S.K.A jest MCI Capital TFI S.A.

MCI Capital TFI SA świadczy usługi zarządzania na rzecz 6 funduszy inwestycyjnych zamkniętych należących do towarzystwa, ale stanowiących swoisty rodzaj klientów:

- MCI.PrivateVentures FIZ,
- MCI.BioVentures FIZ,
- Helix Ventures Partners FIZ,
- Internet Ventures FIZ,
- MCI. CreditVentures FIZ,
- MCI Partners FIZ,

W miarę upływu czasu kolejne emisje certyfikatów inwestycyjnych obejmują inwestorzy zewnętrzni, przez co zaangażowanie kapitałowe Grupy MCI w zarządzane fundusze zmniejsza się.

Ponadto w mniejszym zakresie Grupa świadczy usługi zarządzania kapitałami dla innych podmiotów niż fundusze inwestycyjne tzn. na rzecz spółek prawa handlowego.

SEGMENT 2 – INWESTYCYJNY

W ramach segmentu nie występują klienci, których można uznać za wiodących, gdyż za takowych nie uważa się MCI.PrivateVentures FIZ, na rzecz którego zbyto istotną część składników Grupy MCI w ramach implementacji nowej struktury organizacyjnej

KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

Zgodnie z Art. 87 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku 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. Nr 33, poz. 259 z 2009 roku, z późn. zm. („Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 roku”), Zarząd MCI Management S.A. przekazuje następujące informacje:

1. Opis organizacji Grupy Kapitałowej

Opis oraz skład Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. został zaprezentowany w Nocie 1 w Wybranych Danych Objaśniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za III kwartał 2013.

2. 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 raportowanym okresie nie było istotnych zmian w strukturze Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. mających wpływ na wyniki finansowe.

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

Prognoza na rok 2013

29 sierpnia 2013 w raporcie bieżącym nr 39/2013 Spółka ogłosiła prognozę skonsolidowanego wyniku finansowego MCI Management S.A. na dany rok obrotowy 2013.

Prognoza obejmowała:

- Skonsolidowany wynik finansowy netto na koniec 2013 roku osiągnie wartość 170 mln zł.
- Aktywa pod zarządzaniem na koniec 2013 roku osiągną wartość 1,1 mld zł a aktywa netto (NAV) 740 mln zł.
- Przychody z zarządzania funduszami osiągną wartość 49 mln zł
- Przychody ze sprzedaży aktywów osiągną wartość 100 mln zł.

Podstawą szacunków było założenie utrzymania się obecnej koniunktury giełdowej oraz indeksu WIG na poziomie zbliżonym (+/-5%) do jego wartości na dzień publikacji niniejszej prognozy oraz przy założeniu braku istotnego pogorszenia się prognoz gospodarczych w Polsce, Rosji, Turcji, Czechach i w Niemczech (odchylenie powyżej 1% PKB od obecnych prognoz). Prognozę opracowano także przy założeniu kształtowania się kursu wymiany walut na poziomie zbliżonym do kursów na dzień publikacji niniejszego raportu.

Opracowana prognoza nie została poddana weryfikacji przez biegłego rewidenta.

Szacunki dotyczące wyniku finansowego na koniec trzeciego kwartału 2013

2 października 2013 w raporcie bieżącym nr 42/2013 Spółka ogłosiła szacunki skonsolidowanego wyniku netto na koniec trzeciego kwartału 2013.

Skonsolidowany wynik finansowy netto po trzech kwartałach 2013 był estymowany jest na 168 mln zł.

4. 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;

Według stanu wiedzy Zarządu MCI Management S.A. na dzień 12 listopada 2013 wykaz akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów przedstawia się następująco:

Nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	% posiadanych akcji	% posiadanych głosów	Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału w liczbie akcji
Alternative Investment Partners Sp. z o. o.	30 658 446	49,10%	49,10%	-
Fundusze zw. z Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.	4 201 190	6,73%	6,73%	735 842
Fundusz QUERCUS Parasolowy SFIO (zarządzany przez Quercus Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.)	0	0,00%	0,00%	(3 143 500)

Dane oparte na informacji opublikowanej przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.

5. 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 rocznego;

Według stanu wiedzy MCI Management S.A. na dzień 12 listopada 2013 roku liczba akcji posiadanych przez osoby zarządzające Spółką przedstawia się następująco:

Zarząd:

	Liczba posiadanych akcji	Liczba przyznanych akcji w ramach programu opcji	Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału
Tomasz Czechowicz	487 909	-	-
Magdalena Pasecka	68 727	100 000	68 727
Sylwester Janik	23 000	-	-

Rada Nadzorcza:

	Liczba posiadanych akcji	Liczba przyznanych akcji w ramach programu opcji	Zmiana w stosunku do poprzedniego kwartału
Hubert Janiszewski	21 467	-	-
Wojciech Siewierski	15 681	-	-
Dariusz Adamiuk	8 184	-	-

Informacje o programach motywacyjnych dla członków Zarządu i Rady Nadzorczej zawiera nota numer 42 śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2013 "Program motywacyjny oparty o emisję akcji".

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

Odszkodowanie JTT

W dniu 2 października 2006 pełnomocnicy MCI Management S.A. złożyli w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę 38,5 mln zł. z tytułu poniesionych strat oraz utraconych korzyści przez MCI Management S.A. jako akcjonariusza JTT Computer S.A., powstałych

w wyniku bezprawnego działania organów skarbowych. W wyniku prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego z 31 marca 2011 MCI otrzymało odszkodowanie o wartości 46,6 mln zł (wraz z odsetkami). Skarb Państwa odwołał się od wyroku Sądu Apelacyjnego wnosząc o jego kasację do Sądu Najwyższego. 26 kwietnia 2012 Sąd Najwyższy oddalił korzystny dla MCI wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpatrzenia przez Sąd Apelacyjny. Dnia 17 stycznia 2013 Sąd Apelacyjny podtrzymał zaskarżony wyrok ponownie przyznając MCI odszkodowanie za JTT.

Szczegółowy opis toczącego się postępowania w sprawie odszkodowania został przedstawiony w Sprawozdaniu z działalności Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 w nocie 15.

Skarb Państwa, złożył do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od drugiego, ww. wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013.. Do dnia publikacji niniejszego raportu MCI nie otrzymało informacji na temat przyjęcia do rozpatrzenia drugiej w historii sprawy Skargi Kasacyjnej wniesionej przez Skarb Państwa 17 maja 2013 roku.

Pozew wzajemny – roszczenia odszkodowawcze Anna Hejka/MCI

W dniu 2 kwietnia 2011 Anna Hejka wezwała Spółkę do zapłaty na jej rzecz kwotę 30 mln zł jako roszczenia odszkodowawczego związanego z usługami świadczonymi przez Annę Hejka w związku inwestycją Emitenta w spółkę ABC Data S.A. Anna Hejka opiera swoje roszczenia wobec Spółki zarówno na podstawie nie wykonanych przez Emitenta zobowiązań kontraktowych, jak i zachowań deliktowych (niedozwolonych) skutkiem których według jej pisma, została pozbawiona należnych jej premii za sukces.

W dniu 31 sierpnia 2011 Spółka wniosła pozew o zapłatę przez Annę Hejka kwoty 250.524,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi od kwot i dat wskazanych w pozwie. Na dochodzoną w pozwie kwotę składają się następujące należności:

- 107.348,83 zł tytułem nie zwróconej Spółce i nigdy nie rozliczonej zaliczki na poczet wynagrodzenia i wydatków,
- 143.127,60 zł tytułem kary umownej należnej Spółce na podstawie umowy zawartej z w 2006 za akcje spółki przekazane jej zaliczkowo i niezwrócone.

W dniu 31 sierpnia 2011 Spółka wniosła pozew o stwierdzenie obowiązku Anny Hejka do złożenia oświadczenia woli wraz wnioskiem o zabezpieczenie roszczenia niepieniężnego przed wszczęciem postępowania. . Treścią oświadczenia woli wymaganego od Anny Hejka ma być jej zobowiązanie do sprzedaży na rzecz Alternative Investment Partners Sp. z o.o. 46.470 akcji Emitenta serii „H”. Przedmiotem zabezpieczenia powództwa miałyby być postanowienie sądu zakazujące Annie Hejka zbywania lub obciążania 46.470 akcji serii „H” zapisanych na jej rachunku papierów wartościowych.

W dniu 10 lutego 2012 Anna Hejka wniosła pozew wzajemny do Sądu Okręgowego w Płocku o zasądzenie na jej rzecz od MCI Management S.A. kwoty 15.803.295 zł tytułem roszczeń odszkodowawczych dotyczących premii, pełnienia funkcji członka zarządu, programów motywacyjnych i innych kwestii związanych z kontraktem zawartym pomiędzy stronami.

Szczegółowy opis toczącego się postępowania został przedstawiony w Sprawozdaniu z działalności Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 w nocie 15.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie było żadnych zmian w toczących się postępowaniach sądowych dotyczących Anny Hejki, odbywają się kolejne posiedzenia Sądów w ww. sprawach.

Postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na MCI Capital TFI S.A. kary administracyjnej

W dniu 24 listopada 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego decyzją (DPO/A2/476/57/25/09/10/EM) nałożyła na MCI Capital TFI karę w wysokości:

- 50.000 zł za naruszenie interesu uczestnika MCI.PrivateVentures FIZ;
- 50.000 zł za naruszenie przez MCI.PrivateVentures FIZ przepisów statutu.

Szczegółowy opis toczącego się postępowania został przedstawiony w Sprawozdaniu z działalności Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 w nocie 15.

Wyrokiem z dnia 22 maja 2013, Naczelny Sąd Administracyjny uchylił zaskarżony wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 26 października 2011 oddalającego skargę na decyzję Komisji Nadzoru Finansowego z dnia 24 listopada 2010 przekazując sprawę do ponownego rozpatrzenia przez WSA. Termin rozprawy WSA nie został do dnia publikacji niniejszego raportu wyznaczony.

Postępowanie administracyjne w przedmiocie nałożenia na MCI Capital TFI S.A. kary administracyjnej

W dniu 6 sierpnia 2012 odbyła się rozprawa administracyjna w postępowaniu administracyjnym prowadzonym w przedmiocie nałożenia na MCI Capital TFI S.A. kary administracyjnej.

Dotyczyło możliwości naruszenia przez Towarzystwo przepisów w sprawie okresowych sprawozdań oraz bieżących informacji dotyczących działalności i sytuacji finansowej towarzystw, w zakresie nie przekazania informacji o wszczęciu postępowania sądowego w związku z wniesieniem przez MCI Management S.A. powództwa o stwierdzenie nieistnienia stosunku prawnego wynikającego z zawartej w dniu 20 maja 2009 roku umowy objęcia 300.000 akcji imiennych serii H w podwyższonym kapitale zakładowym Towarzystwa.

Powodem wniesienia pozwu było doprowadzenie do ustalenia prawidłowego stanu kapitału zakładowego w KRS MCI Capital TFI S.A. i miał charakter formalny (odblokowanie KRS).

Szczegółowy opis toczącego się postępowania został przedstawiony w Sprawozdaniu z działalności Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 w nocie 15.

Decyzją z dnia 15 października 2013 roku Komisja Nadzoru Finansowego, uchyliła uprzednio wydaną decyzję z dnia 6 listopada 2013, postanawiając o nałożeniu na MCI Capital TFI S.A. kary pieniężnej w wysokości 250 tys. zł, która to kara została przez Towarzystwo zapłacona.

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 20 czerwca 2011 Spółka MCI SA zwróciła się do Ministra Finansów o udzielenie interpretacji w przedmiocie podatku dochodowego od odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa za utratę wartości akcji JTT należących do MCI Management S.A. Zdaniem Spółki odszkodowanie uzyskane od Skarbu Państwa nie stanowi przychodu stanowiącego podstawę opodatkowania. Organ podatkowy w wydanej interpretacji indywidualnej z dnia 14 września 2011 uznał stanowisko Spółki jako nieprawidłowe, w związku z czym Spółka złożyła skargę do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego na wydaną interpretację. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 12 listopada 2012 uznał, że skarga nie zasługuje na uwzględnienie i powołał się m. in. iż odszkodowania przyznane na podstawie przepisów prawa cywilnego korzystały ze zwolnienia od opodatkowania do końca 1998, który to przepis został skreślony. W styczniu 2013 roku Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku WSA do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Do dnia dzisiejszego spółka nie otrzymała informacji o ustaleniu daty ponownej rozprawy w WSA.

Szczegółowy opis toczącego się postępowania został przedstawiony w Sprawozdaniu z działalności Zarządu za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2013 w nocie 15.

Do dnia publikacji niniejszego raportu nie było żadnych zmian istnych zmian w powyższej sprawie sądowej.

Zobowiązanie podatkowe z tytułu VAT za grudzień 2007

W dniu 1 sierpnia 2013 roku Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej (UKS) wydał decyzję, na podstawie której wykazał zaniżenie podatku należnego z tytułu ustalonych nieprawidłowości w kwocie 995.634 złotych za okres grudnia 2007 roku. Decyzja została wydana na podstawie przeprowadzonego postępowania kontrolnego wszczętego postanowieniem Dyrektora UKS w Warszawie z dnia 4 grudnia 2012. Zakresem przedmiotowego postępowania objęto rzetelność deklarowanych podstaw opodatkowania oraz prawidłowość obliczania i wpłacania podatków w zakresie podatku VAT za miesiąc grudzień 2007. W sprawozdaniu finansowym Spółka prezentuje rezerwę kosztową dotyczącą tej decyzji.

Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej stwierdził nieprawidłowości w wyliczeniu zobowiązania podatkowego w zakresie podatku od towarów i usług wynikające głównie z czynności z niewystawienia faktury VAT za

czynności świadczone w latach 2006-2007 na rzecz ABC DATA Holding S.A. jak również sprzedaży akcji ABC Data Holding S.A.

W dniu 16 sierpnia 2013 Spółka wniosła odwołanie od decyzji Dyrektora UKS w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, zaskarżając w całości decyzję UKS. Wg Spółki decyzja UKS stanowi naruszenie materialnego prawa podatkowego oraz przepisów postępowania. Do dnia publikacji niniejszego raportu Spółka nie otrzymała odpowiedzi od Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie.

8. 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, z wyjątkiem transakcji zawieranych przez emitenta będącego funduszem z podmiotem powiązanym, wraz ze wskazaniem ich wartości, przy czym informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne do zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy emitenta

W III kwartale 2013 MCI Management SA nie zawarło transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

9. Informacje o udzieleniu przez emitenta lub przez jednostkę od niego zależną poręczeń kredytu lub pożyczki lub udzieleniu gwarancji - łącznie jednemu podmiotowi lub jednostce zależnej od tego podmiotu, jeżeli łączna wartość istniejących poręczeń lub gwarancji stanowi równowartość co najmniej 10% kapitałów własnych Spółki

Poręczenie pod kredyt udzielony przez Alior Bank S.A. na rzecz MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty

28 września 2012 MCI Management S.A. udzieliła poręczenia pod kredyt udzielony przez Alior Bank S.A. na rzecz MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, podpisując „Oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego” pod zabezpieczenie kredytu w kwocie 60.000.000,00 zł udzielonego na rzecz Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. Bank może przeprowadzić egzekucję na podstawie tytułu egzekucyjnego w okresie 24 miesięcy od dnia rozwiązania umowy kredytowej do kwoty 120.000.000,00 zł. Wynagrodzenie należne MCI z tytułu udzielonego poręczenia ustalono na kwotę 1 % rocznie od wartości udzielonego poręczenia.

Poręczenie pod kredyt udzielony przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz Domzdrowia.pl S.A.

W dniu 16 grudnia 2011 r. MCI Management S.A. udzieliła poręczenia pod kredyt udzielony przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz Domzdrowia.pl S.A. (obecna nazwa Internetowy Dom Zdrowia S.A.) na kwotę 1.500.000,00 zł podpisując „Gwarancję spłaty zobowiązań”. Spółka w ramach Gwarancji zobowiązała się do zapłaty do banku każdej kwoty do wysokości 750.000,00 zł. Termin ważności Gwarancji przypada na dzień 17 grudnia 2014 r. Bank może wystąpić do sądu o nadanie klauzuli wykonalności bankowemu tytułowi egzekucyjnemu do dnia 17 grudnia 2017. Wynagrodzenie za udzielenie gwarancji spłaty zobowiązań Internetowego Domu Zdrowia S.A. wobec banku, wyniesie i 75.000,00 zł, stanowiącą 10% wartości Gwarancji. Wynagrodzenie będzie wypłacone przez Internetowy Dom Zdrowia S.A. w dniu 17 grudnia 2014.

Poręczenie pod kredyt udzielony przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz Naviexpert Sp. z o.o.

W dniu 25 kwietnia 2013 MCI Management S.A. udzieliła poręczenia pod kredyt udzielony przez Raiffeisen Bank Polska S.A. na rzecz Naviexpert Sp. z o.o. na kwotę 1.000.000,00 zł, podpisując „Gwarancję spłaty zobowiązań”. Spółka w ramach Gwarancji zobowiązała się do zapłaty do banku każdej kwoty do wysokości 1.000.000,00 zł. Gwarancja wygasła 7 kwietnia 2014. Wynagrodzenie z tytułu udzielonego poręczenia wyniesie 10% kwoty gwarancji w stosunku rocznym.

Poręczenie pod kredyt udzielony przez Alior Bank S.A. na rzecz spółki Private Equity Managers

W dniu 30 września 2013 MCI Asset Management S.K.A. oraz Private Equity Managers udzieliły poręczenia pod kredyt, w wysokości 40.000.000 zł, udzielony przez Alior Bank S.A. na rzecz spółki

Private Equity Managers podpisując „Oświadczenia o poddaniu się egzekucji na podstawie bankowego tytułu egzekucyjnego” podając się egzekucji do kwoty 80.000.000 zł. Bank może wystąpić o nadanie klauzuli wykonalności w terminie 24 miesięcy od dnia rozwiązania Umowy. Spółka MCI Asset Management SKA jest spółką należącą do Grupy PEM S.A. Do dnia dzisiejszego kredyt nie został uruchomiony, ponieważ nie zostały spełnione warunki do uruchomienia.

Na dzień 30 września 2013 i dzień publikacji niniejszego sprawozdania nie występowały inne istotne pożyczki, poręczenia lub gwarancje udzielone przez MCI Management S.A., w szczególności jednostkom z nią powiązanym, których równowartość stanowi co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta.

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

Istotny dla wyników Grupy MCI w IV kwartale 2013 będzie wzrost/spadek wartości certyfikatów posiadanych przez Grupę MCI funduszy inwestycyjnych, wyniki operacyjne osiągane przez kluczowe spółki portfelowe tych funduszy MCI oraz wielkość osiąganych przychodów z zarządzania funduszami.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA III KWARTAŁ 2013 roku

Wybrane jednostkowe dane finansowe przeliczone na EURO (MCI Management S.A.)

	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' PLN	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' EUR	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' EUR
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto na działalności operacyjnej	165 797	18 213	39 259	4 342
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	158 962	12 347	37 641	2 943
Zysk (strata) netto	159 927	17 291	37 869	4 122
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 488)	(747)	(1 063)	(178)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(35 864)	(15 841)	(8 492)	(3 776)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	39 768	6 027	9 417	1 437
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(584)	(10 561)	(138)	(2 518)
Aktywa, razem	887 961	750 759	210 602	182 498
Zobowiązania długoterminowe	59 595	37 751	14 134	9 177
Zobowiązania krótkoterminowe	97 438	162 022	23 110	39 385
Kapitał własny	730 928	550 986	173 358	133 936
Kapitał podstawowy	62 347	62 347	14 787	15 156
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	62 346 627	62 346 627	62 346 627	62 346 627
Zysk (strata) na jedną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,57	0,28	0,61	0,07
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	11,72	8,84	2,78	2,15

**SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW MCI Management S.A.
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013**

	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' PLN	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 000' PLN
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży	-	-	-	-
Koszt własny sprzedaży	-	-	-	-
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	-	-	-	-
Koszty ogólnego zarządu	(7 870)	(1 239)	(3 601)	(1 514)
Pozostałe przychody operacyjne	750	198	187	29
Pozostałe koszty operacyjne	(1 644)	(87)	(238)	(155)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	174 561	77 871	21 865	(13 322)
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	165 797	76 743	18 213	(14 962)
Koszty finansowe - netto	(7 974)	(1 915)	(6 456)	(1 850)
Przychody finansowe - netto	1 139	(415)	590	226
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	158 962	74 413	12 347	(16 586)
Podatek dochodowy	965	363	4 944	2 921
Zysk netto za okres obrotowy	159 927	74 776	17 291	(13 665)
Przypadający na:		-		-
- właścicielom jednostki dominującej	159 927	74 776	17 291	(13 665)
- udziały mniejszości	-	-	-	-
	159 927	74 776	17 291	(13 665)
Inne całkowite dochody netto				
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	9 232	3 754	1 568	3 681
Całkowity dochód	169 159	78 530	18 859	(9 984)
*Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	2,57		0,28	
*Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	2,56		0,34	

* Komentarz do wyliczeń podstawowego i rozwodnionego zysku na akcje w nocie nr 13

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2013

	Stan na dzień 30.09.2013 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2013 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2012 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2012 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	335	360	394	386
Wartości niematerialne	23	54	148	117
Inwestycje w jednostkach zależnych	793 701	709 336	604 362	601 717
Inwestycje w pozostałych jednostkach	142	87	241	228
Inwestycje w pozostałych jednostkach- pożyczki	-	-	417	423
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 219	7 254	6 439	6 326
Należności handlowe oraz pozostałe należności	540	534	85	42
Inne aktywa finansowe	63 777	63 094	51 420	65 050
	865 737	780 719	663 506	674 289
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe należności	1 283	1 994	27 923	24 231
Inne aktywa finansowe	155	152	-	-
Udzielone pożyczki dla powiązanych	7 675	12 183	44 042	47 016
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek	256	18	4 624	1 621
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12 855	29 412	10 664	12 414
	22 224	43 759	87 253	85 282
Aktywa razem	887 961	824 478	750 759	759 571
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	62 347	62 347	62 347	62 347
Kapitał zapasowy	457 804	457 803	435 835	435 835
Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	1 671	1 671	-	1 671
Zysk netto	159 927	85 151	17 291	21 966
Inne całkowite dochody	14 535	9 670	5 623	5 302
Pozostałe kapitały rezerwowe	43 603	42 823	38 848	38 742
Akcje własne	(8 959)	(8 959)	(8 958)	(8 958)
Razem kapitały własne	730 928	650 506	550 986	556 905
Udziały niedające kontroli				
Zobowiązanie długoterminowe				
Pożyczki i kredyty bankowe	277	291	146	267
Obligacje	54 019	89 566	34 918	34 908
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego	5 299	4 556	2 687	3 205
	59 595	94 413	37 751	38 380
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	703	2 462	91 134	93 938
Obligacje	37 069	1 026	29 790	28 390
Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli	44 778	62 953	27 657	29 012
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	1 742	1 707	2 857	1 675
Rezerwy krótkoterminowe	13 146	11 411	10 584	11 271
	97 438	79 559	162 022	164 286
Pasywa razem	887 961	824 478	750 759	759 571

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Kapitał podstawowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto okresu obrotowego	Kapitał zapasowy			
				emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	podział zysku
<i>kolumna nr</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>	<i>4</i>	<i>5</i>	<i>6</i>	<i>7</i>
Saldo na dzień 01.01.2012	62 347	-	19 100	28 175	1 641	106 440	280 479
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany kapitałów	-	(19 100)	-	-	-	-	19 100
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku	-	19 100	(19 100)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	17 291	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2012	62 347	-	17 291	28 175	1 641	106 440	299 579
Saldo na dzień 01.01.2012	62 347	-	19 100	28 175	1 641	106 440	280 479
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany kapitałów	-	(17 429)	-	-	-	-	19 100
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Przeniesienie wyniku	-	19 100	(19 100)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	21 966	-	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2012	62 347	1 671	21 966	28 175	1 641	106 440	299 579

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Pozostałe kapitały rezerwowe			Inne całkowite dochody	Udziały/ Akcje własne	Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
	Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	rozliczenie kosztów programu opcji menadżerskich/war- rantów subskrypcyjnych	wycena elementu kapitałowego obligacji	przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
<i>kolumna nr</i>	8	9	10	11	12	13	14
Saldo na dzień 01.01.2012	22 413	11 104	4 817	4 513	(8 623)	532 406	532 406
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	(335)	-	-	-	(335)	(670)	(670)
Zmiany kapitałów	335	514	-	10 267	-	11 116	11 116
Inne całkowite dochody	-	-	-	(9 157)	-	(9 157)	(9 157)
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	17 291	17 291
Saldo na dzień 30.09.2012	22 413	11 618	4 817	5 623	(8 958)	550 986	550 986
Saldo na dzień 01.01.2012	22 413	11 104	4 817	4 513	(8 623)	532 406	532 406
Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	(335)	-	-	-	(335)	(670)	(670)
Zmiany kapitałów	335	408	-	7 637	-	10 051	10 051
Inne całkowite dochody	-	-	-	(6 848)	-	(6 848)	(6 848)
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	21 966	21 966
Saldo na dzień 31.12.2012	22 413	11 512	4 817	5 302	(8 958)	556 905	556 905

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Kapitał podstawowy	Nierozliczony wynik z lat ubiegłych	Zysk netto okresu obrotowego	Kapitał zapasowy			
				emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	emisja akcji powyżej wartości nominalnej	podział zysku
<i>kolumna nr</i>	1	2	3	4	5	6	7
Saldo na dzień 01.01.2013	62 347	1 671	21 966	28 175	1 641	106 440	299 579
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany kapitałów	-	(21 966)	-	-	-	-	21 968
Przeniesienie wyniku	-	21 966	(21 966)	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	85 151	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.06.2013	62 347	1 671	85 151	28 175	1 641	106 440	321 547
 Saldo na dzień 01.07.2013	 62 347	 1 671	 85 151	 28 175	 1 641	 106 440	 321 547
Wycena aktywów finansowych	-	-	-	-	-	-	-
Zmiany kapitałów	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	74 776	-	-	-	-
Saldo na dzień 30.09.2013	62 347	1 671	159 927	28 175	1 641	106 440	321 547

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (C.D.)
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Pozostałe kapitały rezerwowe			Inne całkowite dochody	Udziały/ Akcje własne	Kapitały przypadające właścicielom jednostki dominującej	Kapitał własny razem
	Fundusz Rozliczenia Programu Odkupu	rozliczenie kosztów programu opcji menadżerskich/war rantów subskrypcyjnych	wycena elementu kapitałowego obligacji	przeszacowanie aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży			
<i>kolumna nr</i>	8	9	10	11	12	13	14
Saldo na dzień 01.01.2013	22 413	11 512	4 817	5 302	(8 958)	556 905	556 905
Wycena aktywów finansowych	-	4 081	-	-	-	4 081	4 081
Zmiany kapitałów	-	-	-	4 367	-	4 369	4 369
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-	-
Wynik okresu	-	-	-	-	-	85 151	85 151
Saldo na dzień 30.06.2013	22 413	15 593	4 817	9 669	(8 958)	650 506	650 506
Saldo na dzień 01.07.2013	22 413	15 593	4 817	9 669	(8 958)	650 506	650 506
Wycena aktywów finansowych	-	780	-	-	-	780	780
Zmiany kapitałów	-	-	-	4 866	-	4 866	4 866
Wynik okresu	-	-	-	-	-	74 776	74 776
Saldo na dzień 30.09.2013	22 413	16 373	4 817	14 535	(8 958)	730 928	730 928

SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia 2013 do 30 września 2013

	Okres od 01.01.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.07.2013 do 30.09.2013 000' PLN	Okres od 01.01.2012 do 30.09.2012 000' PLN	Okres od 01.07.2012 do 30.09.2012 000' PLN
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej				
Wpływy (wydatki) pieniężne z działalności operacyjnej	(4 716)	(456)	(2 692)	(799)
Odsetki zapłacone	194	52	327	100
Podatek dochodowy zapłacony	34	-	1 618	-
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(4 488)	(404)	(747)	(699)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Odsetki otrzymane	-	-	194	-
Rozliczenia (wpływy) na krótkoterminowych papierach wartościowych	19 400	-	14 678	-
Wydatki na nabycie weksli	-	-	(14 600)	-
Wydatki na pożyczki udzielone	-	-	(12 795)	(3 825)
Wydatki na zakup majątku trwałego	(13)	-	(23)	(10)
Spłata zobowiązań z tyt. obligacji	(94 143)	-	-	-
Wydatki na zakup certyfikatów	(3 147)	(1 252)	(8 683)	(500)
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-	-	(6 506)	(621)
Wpływy z udzielonych pożyczek	42 039	4 300	11 894	2 692
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(35 864)	3 048	(15 841)	(2 264)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Wpływy netto z emisji akcji (wydania udziałów) i innych instrumentów, kapitałów oraz dopłat do kapitału	409	409	-	-
Emisja weksli własnych	53 804	-	27 495	27 495
Spłata kredytów	-	-	-	-
Spłata pożyczek, weksli	(36 620)	(18 050)	-	-
Spłata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	-	(9 500)	(100)
Spłata dłużnych papierów wartościowych	(27 450)	-	(79 500)	(22 500)
Odsetki zapłacone od obligacji	(4 929)	(1 311)	(7 801)	(1 022)
Odsetki zapłacone	(146)	(146)	-	-
Emisja dłużnych papierów wartościowych	54 800	-	-	-
Zaciągnięcie pożyczek	-	-	14 965	-
Pozostałe	(100)	(100)	60 368	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	39 768	(19 198)	6 027	3 873
Zwiększenie /(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(584)	(16 554)	(10 561)	910
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 402	29 412	21 209	9 754
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	1 037	(3)	16	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	12 855	12 855	10 664	10 664