



Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ASI S.A.

Rozszerzony raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

zawierający:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody z tytułu zarządzania	4 357	16 710	3 474	927	3 564	748
Zysk z działalności operacyjnej	14 749	136 626	(90 208)	3 138	29 142	(19 411)
Zysk przed opodatkowaniem	9 059	112 941	(95 735)	1 927	24 090	(20 601)
Zysk netto	10 260	143 261	(81 403)	2 183	30 557	(17 517)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 557)	15 439	22 668	(331)	3 293	4 878
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	40	(4 788)	(69)	9	(1 021)	(15)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 689	5 878	4 691	359	1 254	1 009
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	172	16 529	27 290	37	3 526	5 872
	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 245 382	2 225 177	1 988 872	480 244	474 462	427 485
Zobowiązania długoterminowe	201 929	187 772	194 439	43 189	40 038	41 792
Zobowiązania krótkoterminowe	116 886	121 180	67 589	25 000	25 839	14 527
Kapitał własny	1 926 567	1 916 225	1 726 844	412 056	408 585	371 165
Kapitał podstawowy	52 461	52 461	51 432	11 220	11 186	11 055
Liczba akcji (w szt.)	52 461 033	52 461 033	51 432 385	52 461 033	52 461 033	51 432 385
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	52 461 033	51 722 661	51 432 385	52 461 033	51 722 661	51 432 385
Zysk na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,20	2,77	(1,58)	0,04	0,59	(0,34)
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	36,72	36,53	33,58	7,85	7,79	7,22

*Dane finansowe niebadane

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku – 4,7005, od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku – 4,6883, od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku – 4,6472.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2023 roku – 4,6755; na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899, na dzień 31 marca 2022 roku – 4,6525.

Dla akcjonariuszy MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757), Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

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

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

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

Warszawa, 12 maja 2023 r.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....	2
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH	37
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	41
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	42
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	43
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH	45
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	46
NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	52

**Skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

		Za okres:*	Za okres:*
		od 01.01.2023	od 01.01.2022
		do 31.03.2023	do 31.03.2022
	NOTY	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1a	17 532	(82 822)
Aktualizacja wartości udziałów	1d	(2)	-
Wycena innych instrumentów finansowych	1b	-	(8 757)
Przychody z tytułu zarządzania	2	4 357	3 474
Koszty działalności podstawowej	3	(87)	(64)
Zysk brutto z działalności podstawowej		21 800	(88 169)
Koszty ogólnego zarządu	4	(7 253)	(1 989)
Pozostałe przychody operacyjne		131	14
Pozostałe koszty operacyjne		71	(64)
Zysk z działalności operacyjnej		14 749	(90 208)
Przychody finansowe	5	622	332
Koszty finansowe	5	(6 312)	(5 859)
Zysk przed opodatkowaniem		9 059	(95 735)
Podatek dochodowy	6	1 201	14 332
Zysk netto		10 260	(81 403)
Przypadający:			
- właścicielom jednostki dominującej		10 260	(81 403)
- na udziały niekontrolujące		-	-
Zysk netto		10 260	(81 403)
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody		10 260	(81 403)
Zysk przypadający na jedną akcję			
Podstawowy	7	0,20	(1,58)
Rozwodniony	7	0,20	(1,58)

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 36.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2023 r.

		Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		362	368	433
Prawo do użytkowania składników majątku		2 895	2 991	3 281
Wartości niematerialne		18	24	34
Inwestycje w pozostałych jednostkach	8	5 909	5 911	1 007
Certyfikaty inwestycyjne	8	2 166 320	2 148 788	1 925 784
Należności handlowe oraz pozostałe	9	11	47	11
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		19 804	18 603	4 288
		2 195 319	2 176 732	1 934 838
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	9	10 144	8 705	4 853
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 869	1 869	195
Inne aktywa finansowe		379	372	726
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	37 671	37 499	48 260
		50 063	48 445	54 034
Aktywa razem		2 245 382	2 225 177	1 988 872
Kapitały				
Kapitał podstawowy	11	52 461	52 461	51 432
Kapitał zapasowy	11	1 721 705	1 721 705	1 292 616
Pozostałe kapitały	11	(32 119)	(32 201)	(32 614)
Zyski zatrzymane, w tym:		184 520	174 260	415 410
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		174 260	30 999	496 813
<i>Zysk netto</i>		10 260	143 261	(81 403)
		1 926 567	1 916 225	1 726 844
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	14	83 922	83 857	180 229
Pożyczki i kredyty bankowe	15	102 156	90 004	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 071	3 183	3 568
Rezerwy	17	12 780	10 728	10 642
		201 929	187 772	194 439
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	13	2 737	2 342	2 267
Zobowiązania z tytułu leasingu		402	399	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	14	111 598	115 850	25 043
Pożyczki i kredyty bankowe	15	-	-	18 190
Zobowiązania z tytułu weksli	16	-	-	9 623
Inne instrumenty finansowe	1c	-	-	11 038
Rezerwy	17	2 149	2 589	1 428
		116 886	121 180	67 589
Pasywa razem		2 245 382	2 225 177	1 988 872

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 36.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 11]	Kapitał zapasowy [Nota 11]	Pozostałe kapitały [Nota 11]	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2023	52 461	1 721 705	(32 201)	174 260	1 916 225	1 916 225
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	82	-	82	82
Całkowite dochody, w tym:	-	-	-	10 260	10 260	10 260
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	10 260	10 260	10 260
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	82	10 260	10 342	10 342
Stan na dzień 31.03.2023*	52 461	1 721 705	(32 119)	184 520	1 926 567	1 926 567

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 36.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 11]	Kapitał zapasowy [Nota 11]	Pozostałe kapitały [Nota 11]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	1 808 247	1 808 247
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 029	-	-	-	1 029	1 029
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)	(36 723)
Podział wyniku	-	429 089	-	(429 089)	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	413	-	413	413
Całkowite dochody, w tym:	-	-	-	143 261	143 261	143 261
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	143 261	143 261	143 261
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 029	429 089	413	(322 551)	107 980	107 980
Stan na dzień 31.12.2022	52 461	1 721 705	(32 201)	174 260	1 916 225	1 916 225

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 36.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 11]	Kapitał zapasowy [Nota 11]	Pozostałe kapitały [Nota 11]	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	1 808 247	1 808 247
Całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(81 403)	(81 403)	(81 403)
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	(81 403)	(81 403)	(81 403)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(81 403)	(81 403)	(81 403)
Stan na dzień 31.03.2022*	51 432	1 292 616	(32 614)	415 410	1 726 844	1 726 844

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 36.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

	Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto okresu raportowego	9 059	(95 735)
Korekty dokonywane w celu uzgodnienia zysku (straty):		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	150	150
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych	(17 530)	91 579
Program motywacyjny rozliczany w akcjach	82	-
Przychody i koszty finansowe	5 715	5 805
Inne korekty	-	40
Zmiana stanu rezerw	1 612	(1 629)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	(1 040)	23 471
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	395	(1 013)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 557)	22 668
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na zakup majątku trwałego	(40)	(69)
Odsetki otrzymane od lokat	80	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	40	(69)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wpływy z kredytów i pożyczek	12 151	4 940
Splata kredytów i pożyczek	-	(16 486)
Splata odsetek od kredytów i pożyczek	(2 254)	(410)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	(98)	-
Splata odsetek od leasingu	(36)	(17)
Emisja obligacji	-	78 822
Wykup weksli własnych	-	(56 505)
Odsetki zapłacone od weksli	-	(682)
Odsetki zapłacone od obligacji	(8 074)	(2 242)
Wydatki z tytułu kosztów emisji obligacji	-	(2 729)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 689	4 691
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	172	27 290
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	37 499	20 970
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	37 671	48 260

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 36.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

REGON: 932038308,

NIP: 899-22-96-521.

Siedziba Spółki mieści się przy ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1 w Warszawie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

Grupa MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. prowadzi działalność w dwóch obszarach:

- zarządzanie aktywami funduszy typu *private equity* oraz *venture capital*,
- działalność inwestycyjna typu *private equity / venture capital*, inwestując swoje aktywa poprzez fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje Grupy koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. Drugim funduszem w strukturach Grupy jest Internet Ventures FIZ w likwidacji, który dąży do upłynnienia swoich aktywów i likwidacji. 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.), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Internet Ventures FIZ w likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspierają rozwój spółek i nadzorują wykonanie przez nie strategii biznesowych, a następnie poszukują możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa Grupy MCI to certyfikaty inwestycyjne.

W dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego podjęła decyzję administracyjną w przedmiocie udzielenia MCI zezwolenia na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnątrz 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. Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 31 marca 2023 r.

Spółka dominująca:

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

Spółki zależne – podlegające konsolidacji:

- **MCI Capital TFI S.A.**

Towarzystwo zarządzające funduszami inwestycyjnymi, mające siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależne od MCI (MCI posiada 100% udział w spółce).

- **PEM Asset Management Sp. z o.o. (dalej PEM AM)**

Do 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca funduszami: MCI.PrivateVentures FIZ, MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.), Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 31 października 2022 r.), Internet Ventures FIZ w likwidacji na podstawie umowy o zarządzanie zawartej z MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Od 10 grudnia 2019 r. zarządzanie

funduszami powróciło do MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. PEM AM jest spółką bezpośrednio zależną od MCI (MCI posiada 100% udział w PEM AM).

Spółki zależne – niepodlegające konsolidacji:

W dniu 14 lipca 2021 r. MCI Capital ASI S.A. nabyło 100 udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka ta wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000820812, miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest siedziba spółki mieszcząca się w Warszawie (przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 1). MCI jako jedyny udziałowiec posiada 100% udziałów w spółce. Spółka w roku 2023 nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

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

MCI pośrednio posiadała również udziały w Helix Venture Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji (100% udziałów posiadał PEM Asset Management Sp. z o.o.), która nie podlegała konsolidacji ze względu na jej nieistotność. Spółka została wykreślona z rejestru przedsiębiorców w dniu 6 kwietnia 2022 r.

Spółki niepodlegające konsolidacji wyceniane są w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Fundusze – niepodlegające konsolidacji:

- **Subfundusz MCI.TechVentures 1.0**
- **Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0**
- **MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji** (fundusz zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.)
- **Internet Ventures FIZ w likwidacji**
- **Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji** (fundusz zlikwidowany 31 października 2022 r.)
- **MCI Partners FIZ w likwidacji** (fundusz zlikwidowany 30 września 2022 r.)

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, w tym między innymi podmiot zarządzający funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023 r. Obowiązek konsolidacji nie dotyczy inwestycji realizowanych poprzez fundusze, gdyż są one uznawane za inwestycje spółki inwestycyjnej (MCI).

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

- | | |
|-------------------|----------------------|
| Tomasz Czechowicz | - Prezes Zarządu |
| Ewa Ogryczak | - Wiceprezes Zarządu |

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.03.2023 roku,
- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

4. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12 maja 2023 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 marca 2023 r. Zarząd jednostki dominującej, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Grupy oraz przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Grupa finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Grupy i Grupa nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

Zarząd jednostki dominującej zwraca uwagę na utrzymującą się niepewność dotyczącą skutków konfliktu zbrojnego na Ukrainie. Zarząd jednostki dominującej nie identyfikuje zagrożenia dla kontynuacji działalności Grupy, jak również bieżącej płynności spółek z Grupy, będącego efektem wojny w Ukrainie i sankcji nakładanych na Rosję z tego tytułu.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

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

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

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

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

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

W przypadku inwestycji funduszy w spółkę eSky wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji kalkulowana jest w oparciu o model koinwestycji wynikający bezpośrednio z zapisów umów z partnerami zarządzającymi.

Rezerwa na wynagrodzenie zmienne aktualizowana jest kwartalnie w oparciu o kwartalną aktualizację wyceny do wartości godziwej danej inwestycji w spółkę w portfelu.

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych są wyceniane przez Grupę poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Grupa ustala wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień wyceny. Grupa ustala wartość godziwą na podstawie cen rynkowych (jeśli są dostępne), biorąc pod uwagę terminy i warunki, na których instrumenty zostały przyznane.

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Powyższe podejście do rozpoznawania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z przejęcia przez jednostkę dominującą kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI Capital ASI S.A. z Private Equity Managers S.A. (zwana dalej "PEM S.A.") w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Grupa rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem 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 umożliwiło polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

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. Grupa inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji (certyfikatów inwestycyjnych). Działalność Grupy polega przede wszystkim na lokowaniu środków do funduszy inwestycyjnych zamkniętych i uzyskiwaniu w ten sposób zwrotu z zainwestowanego kapitału. Jednostka dominująca jako spółka publiczna posiada wielu inwestorów, dla których najistotniejszą kwestią jest zwrot z zainwestowanego kapitału w długim okresie. Zarząd jednostki dominującej analizuje i ocenia wyniki działalności Spółki i Grupy przez pryzmat wzrostu wartości godziwej posiadanych aktywów będących certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poprzez które Grupa dokonuje swoich inwestycji. Wartość godziwa stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości aktywów posiadanych przez Grupę.

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe biorąc pod uwagę założenia opisane w punkcie 2 Informacji dodatkowej.

8. Polityka rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8: Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji, zostały opublikowane 7 maja 2021 – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

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

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony,
- 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) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSR 1: Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 r. nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

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

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

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	17 532	(82 822)
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	(8 757)
Aktualizacja wartości udziałów	(2)	-
	17 530	91 579

*Dane niebadane

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	21 116	(16 139)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(7 284)	(66 769)
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	3 700	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	86
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	17 532	(82 822)

*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).

W 1Q 2023 r. oraz 1Q 2022 r. Grupa nie wygenerowała wyniku zrealizowanego na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych.

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

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	17 532	(82 822)
	17 532	(82 822)

*Dane niebadane

1b. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	(8 757)
	-	(8 757)

*Dane niebadane

**Koszt z tytułu aktualizacji wartości udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. za 1Q 2022 r. wynika z wygenerowania przez subfundusz w 1Q 2022 r. ujemnej stopy zwrotu (wynosiła -21,1%). Na mocy podpisanej umowy gwarancji jednostka dominująca gwarantowała określoną stopę zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w skali roku. W 2022 r. miało miejsce rozliczenie całej wartości udzielonej gwarancji i tym samym w 1Q 2023 r. jednostka dominująca nie ponosiła już kosztów z tytułu udzielonej gwarancji.

1c. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień* 31.03.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień* 31.03.2022 PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	-	-	(11 038)
	-	-	(11 038)

*Dane niebadane

**Od 28 czerwca 2019 r. Spółka gwarantowała uczestnikom subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego 5% stopę zwrotu na inwestycji w certyfikaty inwestycyjne serii S2. W 2022 r. gwarancja została zrealizowana w całości w kwocie 19.692 tys. zł w związku z umorzeniem lub sprzedażą wszystkich certyfikatów inwestycyjnych serii S2 subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. posiadanych przez uprawnionych do gwarancji uczestników subfunduszu.

1d. Aktualizacja wartości udziałów

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
MCI Investments Sp. z o.o.	(2)	-
	(2)	-

*Dane niebadane

2. Przychody z tytułu zarządzania

Przychody Grupy stanowią przede wszystkim:

- **Wynagrodzenie stałe** – wynagrodzenie to naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego funduszu jako procent wartości aktywów netto tego funduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku. Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie. W przypadku subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0 oraz MCI.TechVentures 1.0 wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ oraz funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji wynagrodzenie stałe naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny). Fundusz Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji był w likwidacji w trakcie 2022 r. (likwidacja zakończyła się 31 października 2022 r.) i w związku z tym w tym okresie wynagrodzenie za zarządzanie nie było pobierane. Fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji był w likwidacji w trakcie 2022 r. i w związku z tym w tym okresie wynagrodzenie za zarządzanie również nie było pobierane. Pobieranie wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0 zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu MCI Capital TFI S.A. z dnia 2 września 2022 r. zostało zawieszony w całości począwszy od

okresu rozliczeniowego rozpoczynającego się 1 lipca 2022 r. (do czasu podjęcia przez Zarząd MCI Capital TFI S.A. uchwały o wznowieniu jego pobierania w całości lub części).

- **Wynagrodzenie zmienne** – wynagrodzenie, które uzależnione jest od wzrostu wartości aktywów netto danego funduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny powyżej określonej wartości. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest na każdy dzień wyceny (jeśli jest podstawa do naliczenia wynagrodzenia zmiennego). Progi, powyżej których naliczane jest wynagrodzenie zmienne, określone są w statutach funduszy dla każdej serii certyfikatów inwestycyjnych osobno.

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami:		
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	713	1 292
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	3 644	2 082
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	-	100
Razem przychody z tytułu zarządzania	4 357	3 474

*Dane niebadane

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

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	392 018	406 282	570 025
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	1 978 018	1 956 794	1 659 575
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	-	8 896	255 743
Internet Ventures FIZ w likwidacji	28 919	29 248	40 786
Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	37
MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	11 321
	2 398 955	2 401 220	2 537 487

*Dane niebadane

Na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy/subfunduszy (31.12.2022) oraz na podstawie wycen oficjalnych funduszy/subfunduszy (31.03.2023; 31.03.2022)

3. Koszty działalności podstawowej

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Opłaty dystrybucyjne ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych	(5)	(14)
Koszty ponadlimitowe funduszy pokrywane przez TFI	(41)	(13)
Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy	(41)	(37)
	(87)	(64)

*Dane niebadane

4. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(150)	(150)
Zużycie materiałów i energii	(36)	(18)
Usługi obce**	(1 887)	(995)
Podatki i opłaty	(8)	(3)
Wynagrodzenia	(2 539)	(2 387)
Carry fee	(1 931)	1 929
Program opcji menadżerskich	(82)	-
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(377)	(259)
Pozostałe koszty	(243)	(106)
	(7 253)	(1 989)

*Dane niebadane

**Na koszty usług obcych składają się głównie koszty doradztwa prawnego, księgowości, najmu, audytu oraz depozytariusza. Wzrost kosztów usług obcych wynika przede wszystkim z wzrostu kosztów usług doradztwa prawnego oraz najmu.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Przychody z tytułu odsetek, w tym:	450	13
<i>Odsetki od krótkoterminowych depozytów bankowych</i>	443	-
<i>Odsetki od pożyczek</i>	7	13
Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy**	172	297
Pozostałe przychody finansowe	-	22
	622	332

*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 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Koszty z tytułu odsetek, w tym od:	(6 178)	(5 818)
<i>Wyemitowanych weksli</i>	-	(704)
<i>Kredytów bankowych**</i>	(2 254)	(233)
<i>Otrzymanych pożyczek</i>	-	(177)
<i>Wyemitowanych obligacji</i>	(3 887)	(4 668)
<i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(36)	(36)
<i>Odsetki budżetowe</i>	(1)	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(41)	-
Prowizja od kredytu	(93)	(1)

Inne	-	(40)
	(6 312)	(5 859)

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów odsetkowych od kredytów bankowych w wyniku wzrostu salda zobowiązań z tytułu kredytów (wzrost z 18 mln zł na dzień 31 marca 2022 r. do 102 mln zł na dzień 31 marca 2023 r.) oraz wzrostu stóp procentowych.

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów:

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	-	-
Podatek dochodowy – część odroczonea**	1 201	14 332
	1 201	14 332

*Dane niebadane

W obu okresach Grupa wygenerowała przychód z tytułu podatku dochodowego składający się w całości z części odroczonej, który jest wypadkową osiągniętego wyniku podatkowego oraz zmiany ujemnych i dodatnich różnic przejściowych przy uwzględnieniu braku tworzenia przez Grupę w obu okresach podatku odroczonego od wyceny certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. Zgodnie z informacją zawartą w części **Kluczowe osądy i szacunki „Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego” Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego.

7. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	10 260	(81 403)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	51 432
Podstawowy/rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,20	1,58

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy	10 260	(81 403)
Zysk (strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	10 260	(81 403)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	51 432
Korekty, w tym:	76	-
<i>program opcji managerskich (tys. szt.)</i>	76	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	51 432
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,20	(1,58)

*Dane niebadane

8. Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne	2 166 320	2 148 788	1 925 784
Udziały	5 909	5 911	1 007
	2 172 229	2 154 699	1 926 791

8a. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień* 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień* 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 967 983	1 946 867	1 650 719
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	189 682	196 965	246 449
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	8 655	4 955	13 740
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 30.09.2022)	-	-	11 321
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	3 518
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 31.10.2022)	-	-	37
	2 166 320	2 148 788	1 925 784

*Dane niebadane

8b. Udziały

	Stan na dzień* 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień* 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Investments Sp. z o.o.**	869	871	1 000
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7
Simbio Holdings Limited***	5 033	5 033	-
	5 909	5 911	1 007

*Dane niebadane

**Spółka w 2022 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

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

***We wrześniu 2022 r. miała miejsce restrukturyzacja Grupy Gett, w ramach której MCI Capital ASI S.A. w wyniku poniższych transakcji weszła w prawa i obowiązki wynikające z instrumentów udziałowych spółek Simbio Holdings Limited oraz DooBoo Holding Limited:

(1) Cesja przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ na rzecz MCI Capital ASI S.A. wierzytelności z tyt. pożyczek super senior i pre-IPO, które następnie zostały skonwertowane na 3.623.112 udziałów uprzywilejowanych („preference shares”) oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares”) spółki Simbio Holdings Limited – w ramach umowy zawartej pomiędzy MCI Capital ASI S.A. i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., MCI Capital ASI S.A. zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów.

(2) Sprzedaż przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ na rzecz MCI Capital ASI S.A. 3.350.776 udziałów B-SPS DooBoo Holding Limited – w ramach umowy zawartej

między MCI Capital ASI S.A. i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Wszystkie udziały B-SPS DooBoo Holding Limited zostały sprzedane przez MCI Capital ASI S.A. z końcem 2022 r. Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów.

(3) Sprzedaż przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ na rzecz MCI Capital ASI S.A. opcji call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited.

Łączna wycena powyższych instrumentów udziałowych (wskazanych w pkt (1) i (3) powyżej) oraz zobowiązań MCI Capital ASI S.A. wobec subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z tego tytułu na dzień 31 marca 2023 r. wynosiła 51,9 mln zł. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy MCI Capital ASI S.A. i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z których wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Grupa dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2023 r.

(4) Objęcie przez jednostkę dominującą nowych udziałów w Simbio Holding Limited w liczbie 1.000.000 sztuk za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł) – w ramach umowy zawartej pomiędzy MCI Capital ASI S.A. i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., MCI Capital ASI S.A. zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów pomniejszonych o koszt ich nabycia ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku, pod warunkiem uzyskania przez MCI Capital ASI S.A. nadwyżki z tych udziałów ponad tę wartość.

W lipcu 2022 r. jednostka dominująca weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy MCI Capital ASI S.A. i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., MCI Capital ASI S.A. zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 31 marca 2023 r. wynosiła 25,5 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy MCI Capital ASI S.A. i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Grupa dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2023 r.

9. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym:	7 973	6 881	3 472
- wynagrodzenie stałe	7 973	6 881	3 472
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	419	434	302
Pozostałe należności handlowe	608	241	18
Należności podatkowe / budżetowe	664	721	668
Rozliczenia międzyokresowe	461	436	360
Inne należności	30	39	44
	10 155	8 752	4 864
W tym:			
Część długoterminowa:	11	47	11
Część krótkoterminowa:	10 144	8 705	4 853
	10 155	8 752	4 864

*Dane niebadane

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień* 31.03.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień* 31.03.2022 PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	37 671	37 499	48 260
	37 671	37 499	48 260
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	37 671	37 499	48 260
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	(1 403)	19 583	23 471
Korekta związana z rozliczeniem planu motywacyjnego	-	-	-
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(1 403)	19 583	23 471

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 37 671 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2022 r. 37.499 tys. zł; na dzień 31 marca 2022 r. 48.260 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym oraz lokaty bankowe.

11. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień* 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień* 31.03.2022
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	52 461	52 461	51 432
Liczba akcji w szt.	52 461 033	52 461 033	51 432 385
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	52 461	52 461	51 432

*Dane niebadane

Kapitał zapasowy

PLN '000	Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Podział zysku	Kapitał zapasowy razem
Stan na dzień 01.01.2023	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705
Stan na dzień 31.03.2023*	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 089	429 089
Stan na dzień 31.12.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Stan na dzień 31.03.2022*	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616

*Dane niebadane

Pozostałe kapitały

PLN '000	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 01.01.2023	73 759	5 395	(111 167)	(188)	(32 201)
Programy motywacyjne na bazie akcji	82	-	-	-	82
Stan na dzień 31.03.2023*	73 841	5 395	(111 167)	(188)	(32 119)
Stan na dzień 01.01.2022	73 346	5 395	(111 167)	(188)	(32 614)
Programy motywacyjne na bazie akcji	413	-	-	-	413
Stan na dzień 31.12.2022	73 759	5 395	(111 167)	(188)	(32 201)
Stan na dzień 01.01.2022	73 346	5 395	(111 167)	(188)	(32 614)
Stan na dzień 31.03.2022*	73 346	5 395	(111 167)	(188)	(32 614)

*Dane niebadane

12. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 31 marca 2023 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	41 066 421	78,28%	41 066 421	78,28%
Pozostali	11 394 612	21,72%	11 394 612	21,72%
	52 461 033	100,00%	52 461 033	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	41 066 421	78,28%	41 066 421	78,28%
Pozostali	11 394 612	21,72%	11 394 612	21,72%
	52 461 033	100,00%	52 461 033	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze jednostki dominującej wg stanu na dzień 31 marca 2022 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	40 037 773	77,85%	40 037 773	77,85%
Pozostali	11 394 612	22,15%	11 394 612	22,15%
	51 432 385	100,00%	51 432 385	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pozostałe zobowiązania handlowe	938	646	279
Zobowiązania z tytułu podatków	299	228	194
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych I innych obciążeń	309	19	208
Zobowiązania z tytułu wynagrodzenia	1	2	-
Zobowiązania z tytułu Carry fee	132	254	301
Rozliczenia międzyokresowe**	947	923	1 279
Pozostałe zobowiązania	111	270	6
	2 737	2 342	2 267
W tym:			
Część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa:	2 737	2 342	2 267
	2 737	2 342	2 267

*Dane niebadane

**Na pozycję składają się głównie rezerwy na koszty dystrybucji oraz rezerwy na koszty prawne.

14. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	194 696	203 046	203 046
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 539)	(5 539)	(5 539)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	189 157	197 507	197 507
Odsetki naliczone – koszty narastająco	30 962	30 750	32 353
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(24 599)	(20 200)	(24 588)
Splata	-	(8 350)	-
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	195 520	199 707	205 272
Część długoterminowa:	83 922	83 857	180 229
Część krótkoterminowa:	111 598	115 850	25 043
	195 520	199 707	205 272

*Danie niebadane

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2023 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2022 roku
						000' PLN	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	2 209	5 483
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	422	1 209
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	4 496	7 794
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	947	2 039
					194 696	8 074	16 525

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 79.960 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii J, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 19.673 tys. zł.

Obligacje serii T1 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 43.656 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 14.559 tys. zł.

Obligacje serii T2 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 247.098 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 75.935 tys. zł.

Obligacje serii R nie są zabezpieczone. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 78.989 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu obligacji będą regulowane przez Grupę głównie ze środków pieniężnych pozyskiwanych z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych, środków własnych Grupy lub kolejnych emisji obligacji.

15. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
				%	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	102 156	-	102 156**
				102 156	-	102 156
W tym:						
Część długoterminowa:				102 156	-	102 156
Część krótkoterminowa:				-	-	-
				102 156	-	102 156

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 173.250 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosi 102.156 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2023 r. Grupa zapłaciła 2.254 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym:

- przelew na bank wierzycelności przysługujących MCI Capital TFI S.A. z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi,
- zastaw rejestrowy i finansowy na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o łącznej wartości certyfikatów inwestycyjnych nie niższej niż

równowartość 150% udzielonego finansowania – zastaw na 395 200 certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 107 600 certyfikatów inwestycyjnych serii D. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw wynosiła 312.463 tys. zł na dzień 31 marca 2023 r.

- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.

Ponadto, jednostka dominująca jest zobowiązana do dokonania przedterminowej spłaty pozostającego do spłaty kredytu w kwocie równej nadwyżce wolnych środków pieniężnych (rozumianej jako 25% wartości umorzonych certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ posiadanych przez Spółkę).

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
				%	PLN'000	
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym*	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	90 004	-	90 004*
				90 004	-	90 004
			W tym:			
			Część długoterminowa:	90 004	-	90 004
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				90 004	-	90 004

*W dniu 24 czerwca 2022 r. jednostka dominująca podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym. Z przyznanego kredytu Grupa spłaciła dotychczasowy kredyt terminowy i kredyt w rachunku bieżącym (przejęty ze spółki PEM S.A.) udzielony przez ING Bank Śląski S.A. Łączna kwota dostępnych środków wynosi 173.250 tys. zł., w tym saldo wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiło 90.004 tys. zł.

W 2022 r. Grupa zapłaciła 2.492 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym.

Dodatkowo w 2022 r. Grupa zapłaciła 578 tys. zł odsetek od kredytu terminowego (dotyczy kredytu udzielonego pierwotnie spółce PEM). Jednocześnie dokonano spłaty nominału kredytu terminowego w kwocie 18.997 tys. zł.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2023").

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
				%	PLN'000	
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	13 250	-	13 250**
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	30.12.2022	WIBOR 1M + 1%	4 940	-	4 940***
				18 190	-	18 190
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	18 190	-	18 190
				18 190	-	18 190

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Grupa posiadała kredyt terminowy, z tytułu którego zobowiązanie wynosiło 13.250 tys. zł.

***Na dzień bilansowy Grupa posiadała również dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4.940 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2022 r. Grupa zapłaciła 233 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano zaciągnięcia netto kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 4.940 tys. zł.

Pożyczki

Na dzień 31 marca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 31 marca 2022 r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

16. Zobowiązania z tytułu weksli

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień wypłaty weksla w wartości nominalnej	-	-	9 500
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień wypłaty	-	-	9 500
Odsetki naliczone	-	-	123
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	-	-	9 623

*Dane niebadane

W dniu 18 lutego 2022 r. została podpisana umowa regulująca wystawienie weksla przez Spółkę na kwotę 500 tys. zł objętego przez MCI Management Sp. z o.o. z oprocentowaniem w wysokości 6,37% w skali roku. W dniu 10 marca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz odsetkami.

Dnia 16 marca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz z odsetkami wystawionego przez Spółkę objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. o wartości nominalnej 11,5 mln zł.

W dniu 17 marca 2022 r. dokonano wykupu weksla wraz z odsetkami z dnia 29 grudnia 2021 r., wyemitowanego przez Spółkę o wartości nominalnej 45 mln zł.

W dniu 24 czerwca 2022 r. dokonano wykupu weksla wraz z odsetkami z dnia 31 grudnia 2021 r., wyemitowanego przez Spółkę o wartości nominalnej 9,5 mln zł.

17. Rezerwy

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji**	12 780	10 728	10 642
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	568	339	570
Pozostałe rezerwy	1 581	2 250	858
	14 929	13 317	12 070
Część długoterminowa:	12 780	10 728	10 642
Część krótkoterminowa:	2 149	2 589	1 428
	14 929	13 317	12 070

*Dane niebadane

Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tytułu wyjścia z inwestycji i wzrostu wartości inwestycji (Carry fee). Szczegóły w **Nocie 4 „Koszty ogólnego zarządu”.

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2023	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw**	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 31.03.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	10 728	2 265	(212)	-	12 781
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	339	230	-	-	569
Pozostałe rezerwy	2 250	1 033	(990)	(714)	1 579
Rezerwy razem	13 317	3 528	(1 202)	(714)	14 929

*Dane niebadane

18. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia stałe	2 184	1 730
Wynagrodzenia zmienne**	2 280	(1 272)
Koszty ubezpieczeń społecznych	376	253
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikom	82	-
Inne świadczenia na rzecz pracowników	7	6
	4 929	717

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów wynagrodzeń spowodowany jest przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń zmiennych Carry Fee – koszt z tytułu zawiązania rezerw Carry Fee w kwocie 1,9 mln zł w 1Q 2023 r. wobec przychodu z tytułu rozwiązania rezerw Carry Fee w kwocie 1,9 mln zł w 1Q 2022 r.

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

	Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	423	381
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	6	6
	429	387
Rada Nadzorcza		
Długoterminowe świadczenia pracownicze	82	-
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	54	32
	136	32

*Dane niebadane

Zatrudnienie / pełnienie funkcji w jednostce dominującej

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	2	2	2
Rada Nadzorcza	6	6	5
Pracownicy operacyjni	9	9	9
	17	17	16

*Dane niebadane

19. Instrumenty finansowe

		Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
		31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
Pozycje w sprawozdaniu finansowym	Metoda wyceny	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej	5 909	5 911	1 007
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej	2 166 320	2 148 788	1 925 784
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 155	8 752	4 864
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	37 671	37 499	48 260
Inne aktywa finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	379	372	726
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 737	2 342	2 267
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	195 520	199 707	205 272
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 473	3 582	3 568
Pożyczki i kredyty bankowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	102 156	90 004	18 190
Zobowiązania z tytułu weksli	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	9 623
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej	-	-	11 038

*Dane niebadane

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

Grupa przyjmuje, że ze względu na zmienne oprocentowanie lub krótkoterminowy charakter, dla powyższych instrumentów finansowych, niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wartość godziwa tych instrumentów jest bliska ich wartości księgowej.

20. Segmenty operacyjne

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

Segment inwestycji dotyczy inwestycji realizowanych przez spółki z Grupy (przede wszystkim jednostkę dominującą Grupy – MCI Capital ASI S.A.) w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A. oraz inwestycji w udziały spółek oraz inne instrumenty finansowe. Przychody segmentu dotyczą w całości: wyniku niezrealizowanego na przeszacowaniu wyceny certyfikatów inwestycyjnych, udziałów w spółkach i innych instrumentów finansowych oraz wyniku zrealizowanego na sprzedaży/umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych, sprzedaży udziałów w spółkach lub realizacji innych instrumentów finansowych. Całość przychodów segmentu pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Polski. Podział przychodów na źródła ich generowania został przedstawiony w **Nocie 1 „Zyski i straty z inwestycji”**.

Segment zarządzania aktywami dotyczy obszaru zarządzania funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, który jest realizowany w całości przez MCI Capital TFI S.A. Przychody segmentu dotyczą w całości przychodów z tytułu wynagrodzenia stałego oraz zmiennego za zarządzanie funduszami. Całość przychodów segmentu pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Polski. Podział przychodów na źródła ich generowania został przedstawiony w **Nocie 2 „Przychody z tytułu zarządzania”**.

Podział działalności na powyższe segmenty bazuje na kryterium różnicowania produktów i usług.

	Segменты операционные - трансакции с внешними клиентами			
	Działalność inwestycyjna		Zarządzanie funduszami	
	od 01.01.2023 do 31.03.2023*	od 01.01.2022 do 31.03.2022*	od 01.01.2023 do 31.03.2023*	od 01.01.2022 do 31.03.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	17 532	(82 822)	-	-
Aktualizacja wartości udziałów	(2)	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	(8 757)	-	-
Przychody z tytułu zarządzania	-	-	4 357	3 474
Koszty działalności podstawowej	-	-	(87)	(64)
Zysk brutto z działalności podstawowej	17 530	(91 579)	4 270	3 410
Koszty ogólnego zarządu	(1 955)	(1 479)	(5 298)	(510)
Pozostałe przychody operacyjne	131	-	-	14
Pozostałe koszty operacyjne	(90)	-	161	(64)
Zysk z działalności operacyjnej	15 616	(93 058)	(867)	2 850
Przychody finansowe	179	332	443	-
Koszty finansowe	(6 299)	(5 859)	(13)	-
Zysk przed opodatkowaniem	9 496	(98 585)	(437)	2 850

*Dane niebadane

21. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych – 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 dnia 12 kwietnia 2011 r. Spółka otrzymała odszkodowanie za szkody wywołane deliktem Skarbu Państwa w wysokości 42.763.690,78 zł (kwota główna plus odsetki).

Spółka w dniu 30 marca 2012 r. złożyła deklarację CIT-8 za rok 2011, w której to wykazała kwotę będącą podstawą opodatkowania w wysokości 29.165.638 zł. Należny podatek wynosił zgodnie z tą deklaracją 5.541.471 zł i do dnia 27 czerwca 2011 r. został on uiszczony w pełnej wysokości.

W powyższym rozliczeniu Spółka uwzględniła także zasądzone jej powyżej opisane odszkodowanie od Skarbu Państwa.

W późniejszym czasie miejsce miały liczne, istotne z punktu widzenia rozmiaru zobowiązania podatkowego, zdarzenia:

- w dniu 22 czerwca 2012 r. uchylenie ww. wyroku Sądu Apelacyjnego (w części dotyczącej wysokości odszkodowania) przez Sąd Najwyższy po rozpoznaniu skarg kasacyjnych obu stron,
- w dniu 13 stycznia 2013 r. wydanie kolejnego wyroku Sądu Apelacyjnego, który przyznał Spółce 28 821 828 zł + odsetki, tytułem odszkodowania,
- w dniu 22 stycznia 2013 r. zwrot przez Spółkę różnicy pomiędzy zasądzonymi kwotami, wraz z odsetkami,

- w dniu 26 marca 2014 r. uchylenie przez Sąd Najwyższy wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 13 stycznia 2013 r. (w części dotyczącej odszkodowania), po rozpoznaniu skargi Skarbu Państwa reprezentowanego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej,
- w dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wniosła „pierwszy” wniosek o zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r.,
- w dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty,
- w dniu 22 czerwca 2017 r. Spółka złożyła odwołanie od decyzji z dnia 8 czerwca 2017 r. do organu II instancji,
- w dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu II instancji, który utrzymał w mocy decyzję organu I instancji,
- w dniu 13 października 2017 r. Spółka zaskarżyła decyzję II instancji w sprawie „pierwszego” wniosku o zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. – tym samym zdaniem Spółki bieg terminu przedawnienia został zawieszony,
- w dniu 18 września 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydał wyrok, który tym razem zasądził na rzecz Spółki odszkodowanie w wysokości 2 190 000 zł wraz z odsetkami (w wysokości 1 326 660 zł),
- w dniu 16 listopada 2018 r. Spółka zwróciła różnicę pomiędzy zasądzonymi w dnia 13 stycznia 2013 r. i 18 września 2018 r. kwotami,
- w dniu 18 lutego 2019 r., w związku z powyższym wyrokiem z dnia 18 września 2018 r., Spółka wniosła „drugi” wniosek o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. w związku z tym, że wpłacony wcześniej podatek dochodowy od pierwotnej kwoty odszkodowania (42.763.690,78 zł, w tym odsetki) wraz z jej zmianą (na kwotę 2 190 000 zł + odsetki) stał się w wyniku kolejnych rozstrzygnięć sądów cywilnych podatkiem nadpłaconym,
- w dniu 25 listopada 2021 r. Sąd Najwyższy wydał wyrok, w którym oddalił skargi kasacyjne zarówno Spółki jak i Skarbu Państwa od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 18 września 2018 r., w konsekwencji czego kwota odszkodowania w wysokości 2.190.000 zł wraz z odsetkami (1 326 660 zł) stała się kwotą definitywną,
- w dniu 13 kwietnia 2022 r. Spółka wniosła „trzeci” wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty (w wysokości odpowiadającej „drugiemu” wnioskowi). Działanie to spowodowane było ostrożnością procesową, związaną z ostatecznym ukształtowaniem się przychodu Spółki (wskutek wyroku Sądu Najwyższego) i potencjalnymi jego konsekwencjami związanymi z obowiązkiem złożenia korekty.
- 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 28 października 2022 r. Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł).
- Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji. Sprawa została przekazana do rozpatrzenia przez Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie (organ II instancji).
- W dniu 8 lutego 2023 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.
- W dniu 23 marca 2023 r. Spółka wniosła skargę do WSA w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 8 lutego 2023 r.
- W dniu 12 maja 2023 r. Spółka otrzymała odpis odpowiedzi ze strony Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę do WSA, o której mowa powyżej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w swojej odpowiedzi podtrzymał stanowisko zawarte w decyzji z 8 lutego 2023 r. i wniósł do WSA o oddalenie skargi.

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

Podstępowanie administracyjne – Kontrola Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o.

W okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 r. Zakład Ubezpieczeń Społecznych przeprowadził kontrole w spółkach PEM Asset Management Sp. z o.o. oraz MCI Capital TFI S.A.

Zakres kontroli obejmował:

- Prawidłowość i rzetelność obliczania składek na ubezpieczenia społeczne oraz innych składek, do których pobierania zobowiązany jest Zakład oraz zgłaszanie do ubezpieczeń społecznych i ubezpieczenia zdrowotnego,

- Ustalanie uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłacanie tych świadczeń oraz dokonywanie rozliczeń z tego tytułu,
- Prawdliwość i terminowość opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe,
- Wystawianie zaświadczeń lub zgłaszanie danych dla celów ubezpieczeń społecznych,
- Prawdliwość i rzetelność danych przekazanych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych we wniosku o świadczenie postojowe na podstawie ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych,
- Prawdliwość i rzetelność danych przekazanych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych we wniosku o zwolnienie z obowiązku opłacania składek złożonego na podstawie ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych.

Kontrola została przeprowadzona za lata 2017-2020.

W ramach przeprowadzonej kontroli Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował nieprawidłowości związane z jednoczesnym zatrudnieniem pracowników w MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. W opinii zarządów MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. sposób zatrudniania pracowników przez obie spółki był uzasadniony zakresem prowadzonej działalności w oparciu o umowy, których stronami były obie spółki i tym samym był zgodny z przepisami obowiązującego prawa. W związku z powyższym zarząd MCI Capital TFI S.A. złożył zastrzeżenia do protokołu kontrolnego, które jednak nie zostały uwzględnione przez ZUS. W dniu 19 października 2022 r. MCI Capital TFI S.A. otrzymało oficjalną decyzję ZUS w sprawie kontroli. 21 listopada 2022 r. MCI Capital TFI S.A. złożył odwołanie do sądu od otrzymanej decyzji ZUS. 16 stycznia 2023 r. Sąd Okręgowy w Warszawie postanowił o zawieszeniu postępowania głównego MCI Capital TFI S.A. wskazując, że rozstrzygnięcie w tej sprawie będzie zależne od spraw dotyczących poszczególnych ubezpieczonych. W opinii doradcy prawnego po stronie MCI Capital TFI S.A. istnieją silne argumenty przemawiające na rzecz stanowiska MCI Capital TFI S.A., jednakże na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego, ze względu na zaawansowanie postępowania niemożliwe jest określenie prawdopodobieństwa wygrania sporu przez MCI Capital TFI S.A.

Kontrola celno-skarbowa w zakresie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych

Dnia 2 marca 2023 r. MCI Capital ASI S.A. jako następcą prawny spółki MCI Fund Management Sp. z o.o. otrzymała od Naczelnika Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku upoważnienie dla wskazanych osób do przeprowadzenia kontroli celno-skarbowej odnośnie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu wypłaty należności wymienionych w art. 22 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przez MCI Fund Management Sp. z o.o. za 2018 r. (podatek od dywidendy).

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania trwały czynności kontrolne. Spółka będzie informować o przebiegu tej sprawy w następnych okresach.

22. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w pierwszym kwartale 2023 r.

Wyrok Naczelnego Sądu Administracyjnego (Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT)

W dniu 8 lutego 2023 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. W dniu 23 marca 2023 r. Spółka wniosła skargę do WSA w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 8 lutego 2023 r.

Skarga do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka (odszkodowanie JTT – sprawa główna)

W dniu 9 lutego 2023 r. Europejski Trybunał Praw Człowieka orzekając jednoosobowo, zdecydował o uznaniu złożonej przez Spółkę w dniu 24 czerwca 2022 r. skargi za niezasadną i tym samym odrzucił skargę. Postanowienie Europejskiego Trybunału Praw Człowieka jest ostateczne. Tym samym Spółka wykorzystwała wszelkie możliwe środki cywilne, celem uzyskania odszkodowania od Skarbu Państwa. Szczegółowy opis sprawy zawiera **Nota nr 21 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

Zmiana polityki dywidendowej MCI Capital ASI S.A.

W dniu 30 marca 2023 r. Zarząd MCI Capital ASI S.A. podjął uchwałę w sprawie zmiany polityki dywidendowej Spółki na lata 2021-2023 (o której przyjęciu MCI Capital ASI S.A. informowała raportem bieżącym nr 50/2020 z dnia 26 października 2020 r.) w ten sposób, że Zarząd MCI Capital ASI S.A. nie będzie rekomendował walnemu zgromadzeniu MCI Capital ASI S.A. wypłaty dywidendy za 2022 r.

Jednocześnie MCI Capital ASI S.A. poinformowała, że Zarząd MCI Capital ASI S.A. planuje zarekomendować zmianę modelu dystrybucji środków do inwestorów MCI Capital ASI S.A. i wprowadzenie możliwości sprzedaży przez akcjonariuszy MCI Capital ASI S.A. posiadanych przez nich akcji MCI Capital ASI S.A. do podmiotu z szeroko pojętej Grupy MCI w latach 2023 oraz 2024, po cenie uwzględniającej premię do ceny rynkowej.

Łączna wartość akcji MCI Capital ASI S.A. objętych możliwością, opisaną wyżej, sprzedaży do podmiotu z szeroko pojętej Grupy MCI w danym roku nie będzie wyższa niż 2% kapitałów własnych MCI Capital ASI S.A. według stanu na koniec poprzedniego roku kalendarzowego (na podstawie danych ujawnionych w sprawozdaniu finansowym MCI Capital ASI S.A.).

23. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po dacie bilansu nie miały miejsca istotne zdarzenia w działalności Grupy.

24. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 114.737 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 111.598 tys. zł.

Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez bieżące monitorowanie terminów wymagalności zobowiązań oraz wysokości posiadanych środków pieniężnych, a także poprzez monitorowanie wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych – poprzez regularne, tygodniowe raportowanie płynności (na bieżąco analizowana jest płynność w horyzoncie 2-letnim w relacji do aktualnego pipeline'u projektów fundraisingowych i exitowych).

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

25. Poręczenia i gwarancje

Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 7 kwietnia 2023 r. został podpisany aneks, w ramach którego dostępność kredytu odnawialnego została wydłużona do 1 marca 2024 r. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 31 marca 2023 r. wyniosła 311.333 tys. zł.

Grupa sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionym zastawem na certyfikatach inwestycyjnych. Kredyt, który był zabezpieczony powyższym zastawem, nie był wykorzystany na dzień 31 marca 2023 r. W związku z powyższym Grupa nie utworzyła na dzień 31 marca 2023 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z powyższym zastawem.

Przelew wierzytelności

Dnia 24 czerwca 2022 r. została zawarta umowa przelewu wierzytelności pomiędzy MCI Capital TFI S.A. oraz ING Bank Śląski S.A., na mocy której MCI Capital TFI S.A. jako cedent zabezpiecza spłatę wierzytelności ING Bank Śląski S.A. z tytułu umowy kredytowej z dnia 24 czerwca 2022 r. w formie przelewu na rzecz banku swoich wierzytelności wynikających z należnych do pobrania opłat za zarządzanie funduszami do wysokości zadłużenia z tytułu umowy kredytowej wraz z odsetkami, prowizjami i innymi kosztami, związanymi z umową kredytową.

26. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 31 marca 2023 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające punkt 2 na stronie 9.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

	Jednostka dominująca wobec Grupy*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 166 320	2 166 320
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	869	876
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	8 392	8 392
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	81 460	81 460
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(2)	(2)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	17 532	17 532
Przychody z tytułu zarządzania	-	4 357	4 357
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	1	4	5
Pozostałe przychody operacyjne	-	34	34
Pozostałe koszty operacyjne	-	23	23
Pozostałe przychody finansowe	-	172	172
Koszty działalności operacyjnej	-	(60)	(60)
Koszty finansowe	-	(1 288)	(1 288)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 18 „Świadczenia pracownicze”.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаныmi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 25 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 14 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

	Jednostka dominująca wobec Grupy*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 148 788	2 148 788
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	871	878
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	7 316	7 316
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	84 668	84 668
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	(129)	(129)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	154 688	154 688
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	3 508	3 508
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(17 411)	(17 411)
Przychody z tytułu zarządzania	-	16 710	16 710
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	23	25
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	1 128	1 128
Pozostałe przychody finansowe	-	108	108
Koszty finansowe	(2)	(10 118)	(10 120)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 18 „Świadczenia pracownicze”.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаныmi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 25 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 14 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	1 925 784	1 925 784
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	1 000	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	3 775	3 775
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu weksli	-	9 623	9 623
Inne instrumenty finansowe	-	11 038	11 038
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	93 384	93 384

Przychody i koszty:

Przychody z tytułu zarządzania	-	3 474	3 474
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	(82 822)	(82 822)
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(8 757)	(8 757)
Przychody finansowe	-	310	310
Pozostałe przychody operacyjne	1	7	8
Koszty finansowe	-	(3 833)	(3 833)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółka MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing Sp. z o.o.), a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 18 „Świadczenia pracownicze”.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 25 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 14 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

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

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

Grupa nie publikowała prognozy wyników finansowych na poszczególne kwartały 2023 r.

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

Znaczący akcjonariusze według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	41 066 421	78,28%	41 066 421	78,28%
Pozostali	11 394 612	21,72%	11 394 612	21,72%
	52 461 033	100,00%	52 461 033	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

Głównym akcjonariuszem Spółki jest MCI Management Sp. z o. o, która posiada 78,28% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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

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

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

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport roczny za 2022 r. został opublikowany 31 marca 2023 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca jakiegokolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Sprawy sporne zostały opisane w **Nocie 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 I kwartale 2023 r., a także do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie było zmian w strukturze organizacyjnej MCI Capital ASI S.A.

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

W I kwartale 2023 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 roku są: konflikt zbrojny w Ukrainie, szeroko zakrojone sankcje nałożone przez państwa zachodnie na Rosję, wysoki poziom stóp procentowych na świecie oraz zacieśnianie ilościowe (Quantitative Tightening) przez FED oraz EBC zmniejszające podaż pieniądza na rynku, rozpad globalnych powiązań pomiędzy gospodarkami oraz ulegająca systematycznemu ograniczeniu swoboda w przepływach kapitału, surowców, towarów i usług oraz wpływ powyższych czynników na gospodarkę, rynki finansowe i przedsiębiorstwa, zachowanie kursów giełdowych oraz wyniki finansowe i operacyjne spółek portfelowych funduszy – wszystkie te czynniki wpłyną w istotny sposób na wartość posiadanych aktywów inwestycyjnych spółek z Grupy MCI oraz wyniki Grupy MCI i możliwości zbycia aktywów, w tym przede wszystkim aktywów/inwestycji będących w posiadaniu spółek portfelowych funduszy.

Jednocześnie biorąc pod uwagę fakt, że dzisiejsza sytuacja kryzysowa będzie wpływała na weryfikację i urealnienie wycen na rynkach kapitałowych, nadchodzące lata mogą być dla MCI bardzo atrakcyjne pod kątem dokonywania nowych inwestycji w szczególności, że Grupa dysponuje własną istotną płynnością, która może być wykorzystana na nowe inwestycje.

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

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w Answear.com.

W styczniu 2023 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) nabył drugi pakiet akcji spółki Answear.com za kwotę 6,4 mln zł stanowiący 1,27% udział w spółce. Po transakcji łączny udział subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w spółce Answear.com wynosi 3,64%.

Udzielenie przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. pożyczki konwertowalnej dla PHH Group

W lutym 2023 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) udzielił kolejnej pożyczki konwertowalnej PHH Group na kwotę 7,6 mln zł.

Wpływ dywidendy ze spółki Linx Telecommunications do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

W lutym 2023 r. nastąpił wpływ dywidendy ze spółki Linx Telecommunications do MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) w kwocie 5,7 mln zł.



MCI CAPITAL ASI S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

		Za okres: [*] od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres: [*] od 01.01.2022 do 31.03.2022
	NOTY	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	(330)	2 423
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	17 536	(82 781)
Wycena innych instrumentów finansowych	1c	-	(8 757)
Zyski z inwestycji		17 206	(89 115)
Koszty ogólnego zarządu	2	(1 955)	(1 638)
Pozostałe przychody operacyjne		292	132
Pozostałe koszty operacyjne		(90)	(26)
Zysk z działalności operacyjnej		15 453	(90 647)
Przychody finansowe	3	179	332
Koszty finansowe	3	(6 321)	(5 930)
Zysk przed opodatkowaniem		9 311	(96 245)
Podatek dochodowy		949	14 839
Zysk netto		10 260	(81 406)
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody ogółem		10 260	(81 406)
Zysk przypadający na jedną akcję			
Podstawowy	4	0,20	(1,58)
Rozwodniony	4	0,20	(1,58)

**Dane niebadane*

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 46 do 75.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2023 r.

	NOTY	Stan na dzień* 31.03.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień* 31.03.2022 PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		281	295	339
Prawo do użytkowania składnika aktywów		2 895	2 991	3 281
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6	43 082	43 410	63 165
Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	6	5 909	5 911	1 007
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 743	15 794	1 721
Certyfikaty inwestycyjne	5	2 166 213	2 148 677	1 925 631
Należności długoterminowe	7	11	11	11
		2 235 134	2 217 089	1 995 155
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	7	1 393	1 363	1 241
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 816	1 816	142
Inne instrumenty finansowe		379	372	726
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	743	662	699
		4 331	4 213	2 808
Aktywa razem		2 239 465	2 221 302	1 997 963
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		52 461	52 461	51 432
Kapitał zapasowy		1 808 878	1 808 878	1 379 788
Pozostałe kapitały		(8 221)	(8 303)	(8 716)
Zyski zatrzymane, w tym:		83 613	73 353	314 497
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		73 353	(69 910)	395 903
<i>Zysk netto</i>		10 260	143 263	(81 406)
		1 936 731	1 926 389	1 737 001
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	83 922	83 857	180 229
Kredyty i pożyczki	11	102 156	90 004	-
Zobowiązania tytułu leasingu	12	3 071	3 183	3 457
		189 149	177 044	183 686
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	9	938	1 041	1 042
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	402	399	111
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	111 598	115 850	25 043
Zobowiązania z tytułu weksli	13	-	-	9 623
Kredyty i pożyczki	11	-	-	18 190
Inne instrumenty finansowe	1d	-	-	11 038
Inne zobowiązania finansowe	14	-	-	11 389
Rezerwy	15	647	579	840
		113 585	117 869	77 276
Pasywa razem		2 239 465	2 221 302	1 997 963

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 46 do 75.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Całkowite dochody					
Stan na dzień 01.01.2023	52 461	1 808 878	(8 303)	73 353	1 926 389
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	82	-	82
Całkowite dochody	-	-	-	10 260	10 260
Stan na dzień 31.03.2023*	52 461	1 808 878	(8 221)	83 613	1 936 731

*Dane niebadane

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitały własne razem
Całkowite dochody					
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	429 090	-	(429 090)	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)
Podwyższenie kapitału	1 029	-	-	-	1 029
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	413	-	413
Całkowite dochody	-	-	-	143 263	143 263
Stan na dzień 31.12.2022	52 461	1 808 878	(8 303)	73 353	1 926 389

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 46 do 75.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Kapitały własne razem
Całkowite dochody					
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-
Wyplata dywidendy	-	-	-	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(81 406)	(81 406)
Stan na dzień 31.03.2022*	51 432	1 379 788	(8 716)	314 497	1 737 001

**Dane niebadane*

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 46 do 75.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

	Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto okresu sprawozdawczego	9 311	(96 245)
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	111	113
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych	330	91 538
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(17 536)	(2 423)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	6 164	5 833
Program motywacyjny na bazie akcji	82	-
Przychody z tytułu odsetek	(7)	(13)
Inne korekty	-	39
Zmiana stanu rezerw	68	274
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	(28)	484
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(103)	(211)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 608)	(611)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na zakup majątku trwałego	-	(13)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-	(13)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Emisja obligacji	-	78 822
Odsetki zapłacone od weksli	-	(682)
Zaciągnięte kredyty	12 151	4 940
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek	-	(5 747)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(2 254)	(233)
Środki - cash pooling	-	(16 132)
Odsetki - cash pooling	-	(192)
Splata weksli własnych	-	(56 505)
Splata leasingu	(98)	(17)
Odsetki od leasingu	(36)	-
Wydatki z tytułu kosztów emisji obligacji	-	(2 729)
Odsetki zapłacone od obligacji	(8 074)	(2 242)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	1 689	(717)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	81	(1 341)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	662	2 040
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	743	699

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 46 do 75.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności Spółki

MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity / venture capital, inwestując swoje aktywa poprzez fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje MCI koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. Drugim funduszem w strukturach Grupy jest Internet Ventures FIZ w likwidacji, który dąży do upłynnienia swoich aktywów i likwidacji. 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.), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Internet Ventures FIZ w likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.).

Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspierają rozwój spółek i nadzorują wykonanie przez nie strategii biznesowych, a następnie poszukują możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa MCI to certyfikaty inwestycyjne oraz udziały w jednostkach zależnych.

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

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

Skład Zarządu Spółki:

W skład Zarządu Spółki na dzień 31 marca 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

- | | |
|-------------------|----------------------|
| Tomasz Czechowicz | - Prezes Zarządu |
| Ewa Ogryczak | - Wiceprezes Zarządu |

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF”) dla pełnego sprawozdania finansowego. Zawiera ono jednak wybrane noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki od daty jej ostatniego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r.

W związku z powyższym niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. opublikowanym w dniu 31 marca 2023 r.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 31.03.2023 roku,
- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 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”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, w tym między innymi podmiot zarządzający funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2023 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały i certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27. Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 12 maja 2023 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 marca 2023 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 konfliktu zbrojnego na Ukrainie. Zarząd Spółki nie identyfikuje zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki, jak również bieżącej płynności Spółki, będącego efektem wojny w Ukrainie i sankcji nakładanych na Rosję z tego tytułu.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej na podstawie wycen oficjalnych lub sprawozdawczych, w oparciu o wartość aktywów netto funduszy. W ocenie Zarządu 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”**.

Płatności realizowane w formie akcji własnych Spółki

Transakcje płatności w formie akcji rozliczane w instrumentach kapitałowych są wyceniane przez Spółkę poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Spółka ustala wartość godziwą przyznanych instrumentów kapitałowych na dzień wyceny. Jednostka ustala wartość godziwą na podstawie cen rynkowych (jeśli są dostępne), biorąc pod uwagę terminy i warunki, na których instrumenty zostały przyznane.

Utrata wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności

Każdorazowo na koniec okresu sprawozdawczego Spółka ocenia istnienie przesłanek, które wskazują, czy wystąpiła utrata wartości inwestycji dokonanych w jednostkach zależnych. W przypadku istnienia takiej przesłanki Spółka dokonuje oszacowania wartości użytkowej inwestycji lub wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży składnika aktywów, w zależności od tego, która z nich jest wyższa, a w przypadku gdy wartość bilansowa składnika aktywów przewyższa jego wartość odzyskiwalną, Spółka ujmuje w rachunku zysków i strat odpis z tytułu utraty wartości. Oszacowanie wartości użytkowej wymaga przyjęcia założeń dotyczących m.in. przyszłych przepływów pieniężnych, które Spółka może uzyskać z tytułu dywidend lub wpływów pieniężnych z tytułu ewentualnej sprzedaży inwestycji pomniejszonej o koszty sprzedaży.

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Spółka rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Powyższe podejście do rozpoznawania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z przejęcia przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI Capital ASI S.A. z Private Equity Managers S.A. (zwana dalej „PEM S.A.”) w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnienia warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatku dochodowego.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i

wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie:

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

Powyższe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji. Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwiło 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.

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSR 1 i Zasad Praktyki MSSF 2: Ujawnianie zasad rachunkowości, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSR 8: Definicja szacunków księgowych, została opublikowana przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości 12 lutego 2021 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 12: Podatek odroczonego dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji, zostały opublikowane 7 maja 2021 – obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 17: Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później).

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

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony,
- 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) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczone przez RMSR na czas nieokreślony.

- Zmiany do MSR 1: Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 2024 roku lub po tej dacie.
- Zmiana do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2023 roku nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 marca 2023 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

Podatki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- 1) rok pierwszy, tj. okres od dnia 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2022 roku;

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

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

Od 1 stycznia 2022 r. nastąpiły zmiany w przepisach podatkowych w związku z którymi wymóg dochodowości w wysokości minimum 2% udziału w przychodach został zniesiony, a dochód podatkowy wygenerowany przez PGK będzie mógł zostać obniżony o stratę podatkową poniesioną w okresie przed utworzeniem PGK. Zmiany te obowiązują Grupę od 1 września 2022 r.

W pierwszym roku podatkowym Podatkowa Grupa Kapitałowa była zobowiązana do osiągnięcia za swój każdy rok podatkowy wskaźnika rentowności podatkowej na poziomie co najmniej 2% liczonego jako udział dochodów w przychodach, natomiast straty wygenerowane przez spółki przed powstaniem PGK według przepisów przed 1 stycznia 2022 r. nie mogły być rozliczane w okresie trwania PGK.

Ponadto, PGK nie mogła korzystać ze zwolnień podatkowych oraz zawierać transakcji z podmiotami powiązanymi, niewchodzącymi w skład PGK, na warunkach odbiegających od warunków rynkowych.

Spółki tworzące PGK odpowiadają solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych należnego za okres obowiązywania umowy.

NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

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

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

1a. Aktualizacja wyceny akcji i udziałów

	Za okres: [*] od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: [*] od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Jednostki zależne		
MCI Capital TFI S.A.**	(328)	2 423
	<u>(328)</u>	<u>2 423</u>

^{*}Dane niebadane

^{**}W związku z aneksami do umów zarządzania z dnia 28 listopada 2019 r., o których mowa w **Nocie 6a „Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności”** wyniki spółek MCI Capital TFI S.A. („TFI”) i PEM Asset Management Sp. z o.o. („PEM AM”) są analizowane łącznie. W związku z powyższym również wyniki generowane przez PEM AM w kolejnych okresach są alokowane na wartość udziałów TFI, z racji podjętej decyzji o zaprzestaniu kontynuowania działalności zarządzania aktywami funduszy przez PEM AM i przeniesieniu tej działalności do TFI.

Spółki MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. wyceniane są metodą praw własności.

	Za okres: [*] od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: [*] od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Jednostki pozostałe		
MCI Investments Sp. z o.o.	(2)	-
	<u>(2)</u>	<u>-</u>

^{*}Dane niebadane

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: [*] od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: [*] od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	21 116	(16 139)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(7 280)	(66 728)
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	3 700	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	86
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	<u>17 536</u>	<u>(82 781)</u>

^{*}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).

W 1Q 2023 oraz 1Q 2022 Spółka nie wygenerowała wyniku zrealizowanego na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych.

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

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	17 536	(82 781)
	17 536	(82 781)

**Dane niebadane*

1c. Wycena innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	-	(8 757)
	-	(8 757)

**Dane niebadane*

**Koszt z tytułu aktualizacji wartości udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. za 1Q 2022 r. wynika z wygenerowania przez subfundusz w 1Q 2022 r. ujemnej stopy zwrotu (wynosiła -21,1%). Na mocy podpisanej umowy gwarancji Spółka gwarantowała określoną stopę zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w skali roku. W 2022 r. miało miejsce rozliczenie całej wartości udzielonej gwarancji i tym samym w 1Q 2023 Spółka nie ponosiła już kosztów z tytułu udzielonej gwarancji.

1d. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień* 31.03.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień* 31.03.2022 PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	-	-	11 038
	-	-	11 038

**Dane niebadane*

**Od 28 czerwca 2019 r. Spółka gwarantowała uczestnikom subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego 5% stopę zwrotu na inwestycji w certyfikaty inwestycyjne serii S2. W 2022 r. gwarancja została zrealizowana w całości w kwocie 19.692 tys. zł w związku z umorzeniem lub sprzedażą wszystkich certyfikatów inwestycyjnych serii S2 subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. posiadanych przez uprawnionych do gwarancji uczestników subfunduszu.

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2023 do 31.03.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(111)	(113)
Zużycie materiałów i energii	(24)	(8)
Usługi obce**	(812)	(599)
Podatki i opłaty	(4)	(1)
Wynagrodzenia	(766)	(804)
Program opcji managerskich	(82)	-
Świadczenia na rzecz pracowników	(6)	(6)
Ubezpieczenia społeczne	(71)	(68)
Pozostałe koszty	(79)	(39)
	(1 955)	(1 638)

**Dane niebadane*

**Na koszty usług obcych składają się głównie koszty księgowości, audytu, doradztwa prawnego, rekrutacji oraz depozytariusza.

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	7	13
<i>Odsetki od pożyczek</i>	7	13
Przychody prowizyjne - gwarancje**	172	297
Pozostałe przychody finansowe	-	22
	179	332

*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:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(6 177)	(5 833)
<i>Wyemitowanych weksli</i>	-	(704)
<i>Wyemitowanych obligacji</i>	(3 887)	(4 668)
<i>Kredytów bankowych*</i>	(2 254)	(233)
<i>Cash pool</i>	-	(192)
<i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(36)	(36)
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(22)	(54)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	(29)	(42)
Prowizja od otrzymanego kredytu	(93)	(1)
	(6 321)	(5 930)

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów odsetkowych od kredytów bankowych spowodowany wzrostem salda zobowiązań z tytułu kredytów (wzrost z 18 mln zł na dzień 31 marca 2022 r. do 102 mln zł na dzień 31 marca 2023 r.) oraz wzrostem stóp procentowych.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 31.03.2023	od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	10 260	(81 406)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	51 432
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,20	(1,58)

*Dane niebadane

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres:* od 01.01.2023 do 31.03.2023	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy	10 260	(81 406)
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	10 260	(81 406)
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	51 432
Korekty z tytułu:	76	-
programu motywacyjnego opartego o emisję akcji oraz opcje na akcje (tys. szt.)	76	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	51 432
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	0,20	(1,58)

*Dane niebadane

5. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień* 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień* 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 967 983	1 946 867	1 650 720
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	189 575	196 855	246 295
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	8 655	4 955	13 740
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 30.09.2022)	-	-	11 321
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	3 518
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 31.10.2022)	-	-	37
	2 166 213	2 148 677	1 925 631

*Dane niebadane

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

6. Inwestycje w innych jednostkach

6a. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	Stan na dzień* 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień* 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Capital TFI S.A. **	43 082	43 410	63 165
	43 082	43 410	63 165

*Dane niebadane

**W dniu 28 listopada 2019 r. PEM AM oraz TFI zawarły aneksy do umów zarządzania, których przedmiotem było potwierdzenie, że od dnia 10 grudnia 2019 r. PEM AM traci uprawnienia do wykonywania umowy, w tym w szczególności nie będzie podejmowała żadnych działań związanych z zarządzaniem portfelami funduszy, zarówno w odniesieniu do istniejących jak i przyszłych funduszy. W związku z powyższym również wyniki generowane przez PEM AM w kolejnych okresach są alokowane na wartość udziałów TFI, z racji podjętej decyzji o zaprzestaniu kontynuowania działalności zarządzania aktywami funduszy przez PEM AM i przeniesieniu tej działalności do TFI.

Zmiana wyceny w ciągu 2022 roku wynika z wypłaty przez TFI i PEM AM dywidend w łącznej kwocie 21,3 mln. zł, co zostało częściowo skompensowane przez wygenerowanie przez te spółki łącznego zysku netto w kwocie 4,1 mln. zł.

6b. Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7
MCI Investments Sp. z o.o.	869	871	1 000
Simbio Holdings Limited**	5 033	5 033	-
	5 909	5 911	1 007

*Dane niebadane

**We wrześniu 2022 r. miała miejsce restrukturyzacja Grupy Gett, w ramach której MCI Capital ASI S.A. w wyniku poniższych transakcji weszła w prawa i obowiązki wynikające z instrumentów udziałowych spółek Simbio Holdings Limited oraz DooBoo Holding Limited:

(1) Cesja przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ na rzecz Spółki wierzytelności z tyt. pożyczek super senior i pre-IPO, które następnie zostały skonwertowane na 3.623.112 udziałów uprzywilejowanych („preference shares”) oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares”) spółki Simbio Holdings Limited – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów.

(2) Sprzedaż przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ na rzecz Spółki 3.350.776 udziałów B-SPS DooBoo Holding Limited – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Wszystkie udziały B-SPS DooBoo Holding Limited zostały sprzedane przez Spółkę z końcem 2022 r. Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów.

(3) Sprzedaż przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ na rzecz Spółki opcji call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited.

Łączna wycena powyższych instrumentów udziałowych (wskazanych w pkt (1) i (3) powyżej) oraz zobowiązań Spółki wobec subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z tego tytułu na dzień 31 marca 2023 r. wynosiła 51,9 mln zł. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z których wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2023 r.

(4) Objęcie przez jednostkę dominującą nowych udziałów w Simbio Holding Limited w liczbie 1.000.000 sztuk za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł) – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tytułu tychże udziałów pomniejszonych o koszt ich nabycia ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku, pod warunkiem uzyskania przez Spółkę nadwyżki z tych udziałów ponad tę wartość.

W lipcu 2022 r. jednostka dominująca weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 31 marca 2023 r. wynosiła 25,5 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 31 marca 2023 r.

7. Należności

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności od podmiotów powiązanych	547	488	408
Pozostałe należności handlowe	16	18	16
Należności podatkowe / budżetowe	664	721	668
Rozliczenia międzyokresowe	177	134	147
Inne należności	-	13	13
	1 404	1 374	1 252
W tym:			
Część długoterminowa:	11	11	11
Część krótkoterminowa:	1 393	1 363	1 241
	1 404	1 374	1 252

*Dane niebadane

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	743	662	699
	743	662	699
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	743	662	699
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	979	(362)	(484)
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	979	(362)	(484)

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 743 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2022 r. 662 tys. zł oraz na dzień 31.03.2022 r. 699 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunkach bankowych.

9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	20	-
Pozostałe zobowiązania handlowe	330	404	186
Zobowiązania z tytułu podatków	195	20	119
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	132	19	96
Rozliczenia międzyokresowe**	187	304	641
Pozostałe zobowiązania	94	274	-
	938	1 041	1 042
W tym:			
Część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa:	938	1 041	1 042
	938	1 041	1 042

*Dane niebadane

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

10. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	194 696	203 046	203 046
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 539)	(5 539)	(5 539)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	189 157	197 507	197 507
Odsetki naliczone – koszty narastająco	30 962	30 750	32 353
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(24 599)	(20 200)	(24 588)
Splata	-	(8 350)	-
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	195 520	199 707	205 272
Część długoterminowa:	83 922	83 857	180 229
Część krótkoterminowa:	111 598	115 850	25 043
	195 520	199 707	205 272

*Dane niebadane

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2023 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2022 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	2 209	5 483
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	422	1 209
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	4 496	7 794
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	947	2 039
					194 696	8 074	16 525

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 79.960 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii J, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 19.673 tys. zł.

Obligacje serii T1 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 43.656 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 14.559 tys. zł.

Obligacje serii T2 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 247.098 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 75.935 tys. zł.

Obligacje serii R nie są zabezpieczone. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 78.989 tys. zł.

Zobowiązania z tytułu obligacji będą regulowane przez Spółkę głównie ze środków pieniężnych pozyskiwanych z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych, środków własnych Spółki lub kolejnych emisji obligacji.

11. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
				%	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	102 156	-	102 156**
				102 156	-	102 156
W tym:						
Część długoterminowa:				102 156	-	102 156
Część krótkoterminowa:				-	-	-
				102 156	-	102 156

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 173.250 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosi 102.156 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2023 r. Spółka zapłaciła 2.254 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym:

- przelew na bank wierzytelności przysługujących MCI Capital TFI S.A. z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi,
- zastaw rejestrowy i finansowy na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o łącznej wartości certyfikatów inwestycyjnych nie niższej niż równowartość 150% udzielonego finansowania – zastaw na 395 200 certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 107

600 certyfikatów inwestycyjnych serii D. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw wynosiła 312.463 tys. zł na dzień 31 marca 2023 r.

- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.

Ponadto, Spółka jest zobowiązana do dokonania przedterminowej spłaty pozostającego do spłaty kredytu w kwocie równej nadwyżce wolnych środków pieniężnych (rozumianej jako 25% wartości umorzonych certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ posiadanych przez Spółkę).

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
				%	PLN'000	
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	90 004	-	90 004*
				90 004	-	90 004
			W tym:			
			Część długoterminowa:	90 004	-	90 004
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				90 004	-	90 004

*W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym. Z przyznanego kredytu Spółka spłaciła dotychczasowy kredyt terminowy i kredyt w rachunku bieżącym (przejęty ze spółki PEM S.A.) udzielony przez ING Bank Śląski S.A. Łączna kwota dostępnych środków z kredytu wynosiła 173.250 tys. zł., w tym saldo wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 31 grudnia 2022 r. wynosiło 90.004 tys. zł.

W 2022 r. Spółka zapłaciła 2.492 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym.

Dodatkowo w 2022 r. Spółka zapłaciła 578 tys. zł odsetek od kredytu terminowego (dotyczy kredytu udzielonego pierwotnie spółce PEM). Jednocześnie dokonano spłaty nominału kredytu terminowego w kwocie 18.997 tys. zł.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2023").

Kredyty bankowe – stan na dzień 31.03.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
				%	PLN'000	
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	13 250	-	13 250**
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	30.12.2022	WIBOR 1M + 1%	4 940	-	4 940***
				18 190	-	18 190
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	18 190	-	18 190
				18 190	-	18 190

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Spółka posiadała kredyt terminowy, z tytułu którego zobowiązanie wynosiło 13.250 tys. zł.

***Na dzień bilansowy Spółka również posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4.940 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2022 r. Spółka zapłaciła 233 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Pożyczki

Na dzień 31 marca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 31 marca 2022 r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

12. Leasing

W dniu 26 lipca 2021 r. Spółka podpisała umowę najmu z „Apollo Invest” sp. z o.o. Niniejsza umowa dotyczy najmu pomieszczeń biurowych oraz pomieszczeń magazynowych i została zawarta na czas oznaczony tj. na okres 108 miesięcy począwszy od dnia 4 października 2021 r., czyli do dnia 3 października 2030 r.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania składników majątku oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Na dzień 1 stycznia 2023 r.	2 991
Rozpoznanie nowej umowy leasingu	-
Amortyzacja	(96)
Na dzień 31 marca 2023 r.	2 895*

*Dane niebadane

Na dzień 31.03.2023 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 3.473 tys. zł (3.582 tys. zł na dzień 31.12.2022 r. oraz 3.568 tys. zł na dzień 31.03.2022 r.). Zobowiązania te wynikają z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym umowa najmu powierzchni biurowej klasyfikowana jest jako umowa leasingowa.

13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	-	-	9 500
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	-	-	9 500
Odsetki naliczone – koszty narastające	-	-	123
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	-	-	9 623

*Dane niebadane

W dniu 18 lutego 2022 r. została podpisana umowa regulująca wystawienie weksla przez Spółkę na kwotę 500 tys. zł objętego przez MCI Management Sp. z o.o. z oprocentowaniem w wysokości 6,37% w skali roku. W dniu 10 marca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz odsetkami.

Dnia 16 marca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz z odsetkami wystawionego przez Spółkę objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. o wartości nominalnej 11,5 mln zł.

W dniu 17 marca 2022 r. dokonano wykupu weksla wraz z odsetkami z dnia 29 grudnia 2021 r., wyemitowanego przez Spółkę o wartości nominalnej 45 mln zł.

W dniu 24 czerwca 2022 r. dokonano wykupu weksla wraz z odsetkami z dnia 31 grudnia 2021 r., wyemitowanego przez Spółkę o wartości nominalnej 9,5 mln zł.

14. Inne aktywa/zobowiązania finansowe

Od 14 lipca 2015 r. w ramach Grupy MCI funkcjonował system „Cash pool” tj. usługa finansowa umożliwiająca wzajemne bilansowanie sald rachunków spółek z Grupy. W związku z zakończeniem świadczenia usług cash-pool między spółkami w Grupie na dzień bilansowy Spółka nie posiada rozrachunków z tytułu cash pooling (na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka również nie posiadała rozrachunków z tego tytułu, na dzień 31 marca 2022 r. MCI posiadała zobowiązanie wobec PEM Asset Management Sp. z o.o. w kwocie 11.389 tys. zł).

15. Rezerwy

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2023	31.12.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	186	328	376
Pozostałe rezerwy	461	251	464
	647	579	840

*Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2023	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 31.03.2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	328	186	(78)	(250)	186
Pozostałe rezerwy**	251	210	-	-	461
Rezerwy razem	579	396	(78)	(250)	647

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

16. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane****	Zarząd Spółki	Razem*
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	43 082	869	-	43 958
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 166 213	-	2 166 213
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	128	419	-	547
Zobowiązania:					
Rozliczenia międzyokresowe	-	(22)	-	-	(22)
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(81 460)	-	(81 460)
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(328)	(2)	-	(330)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	17 536	-	17 536
Przychody działalności operacyjnej	-	8	11	-	19
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	1	161	4	-	166
Przychody finansowe	-	-	172	-	172
Koszty finansowe	-	(22)	(1 288)	-	(1 310)

*Dane niebadane

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

***Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o.

****Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami oraz MCI Investment 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 18 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 10 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Spółka planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd Spółki	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	43 410	871	-	44 288
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 148 677	-	2 148 677
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	54	434	-	488
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe	-	(20)	-	-	(20)
Zobowiązania z tyt. Obligacji	-	-	(84 668)	-	(84 668)
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	3 886	-	-	3 886
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	158 275	-	158 275
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	(1)	-	(1)
Wycena innych instrumentów finansowych	-	-	(17 411)	-	(17 411)
Przychody działalności operacyjnej	-	87	-	-	87
Przychody z tyt. Podnajmu powierzchni biurowej	2	534	23	-	559
Przychody finansowe	-	-	1 128	107	1 235
Koszty finansowe	(2)	(694)	(9 942)	-	(10 638)

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

**Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o.

***Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami oraz MCI Investment Sp. z o.o.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаныmi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 18 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 10 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Spółka planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 marca 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Spółki zależne***	Pozostałe****	Zarząd	Razem*
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	64 164	-	-	64 171
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 925 631	-	1 925 631
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	106	302	-	408
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(93 384)	-	(93 384)
Zobowiązania z tyt. weksli	-	-	(9 623)	-	(9 623)
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	(11 389)	-	-	(11 389)

Instrumenty pochodne	-	-	(11 038)	-	(11 038)
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	2 423	-	-	2 423
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	(82 781)	-	(82 781)
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(8 757)	-	(8 757)
Przychody działalności operacyjnej	-	32	-	-	32
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	1	78	6	-	85
Pozostałe przychody operacyjne	-	9	-	-	9
Przychody finansowe	-	-	297	-	297
Koszty finansowe	(2)	(216)	(3 656)	-	(3 874)

*Dane niebadane

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

*** Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o.

**** Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, MCI Investment Sp. z o.o.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаны wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 18 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 10 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Spółka planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

17. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe Spółki dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych – odszkodowania JTT oraz kontrola celno-skarbowa w zakresie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych zostały opisane w **Nocie 21 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”** skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

18. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę oraz Spółce są tożsame z poręczeniami i gwarancjami, które zostały opisane w **Nocie 25 „Poręczenia i gwarancje”** skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2023 r.

19. Umowy leasingu

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej od „Apollo Invest” sp. z o.o., klasyfikowanej jako umowa leasingu w świetle MSSF 16. Spółka jest jednocześnie stroną umów podnajmu powierzchni biurowej do jednostek powiązanych.

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

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

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

20a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Główna – 31.03.2023

Składniki lokat	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2023	31.03.2023	31.03.2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	wartość według ceny nabycia	wartość według wyceny na dzień bilansowy	procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne*	892 574	2 156 210	93,07%
Akcje	43 331	43 082	1,86%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	11 661	75 353	3,25%
Inne instrumenty finansowe	-	7 978	0,34%
Razem	947 566	2 282 623	98,52%

*Pozycję „Certyfikaty Inwestycyjne” stanowią wszystkie certyfikaty inwestycyjne poza tymi, które są niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną, tj. certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne zgodnie z informacją zawartą w **Nocie 20b „Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej”**.

Tabela Ogólna – 31.12.2022

Składniki lokat	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	wartość według ceny nabycia	wartość według wyceny na dzień bilansowy	procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne*	892 770	2 139 400	93,02%
Akcje	43 331	43 410	1,89%
Udziały w spółkach	11 661	76 763	3,34%
Inne instrumenty finansowe	-	7 704	0,33%
Razem	947 762	2 267 276	98,58%

*Pozycję „Certyfikaty Inwestycyjne” stanowią wszystkie certyfikaty inwestycyjne poza tymi, które są niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną, tj. certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne zgodnie z informacją zawartą w **Nocie 20b „Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej”**.

Tabela Ogólna – 31.03.2022

Składniki lokat	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2022	31.03.2022	31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
	wartość według ceny nabycia	wartość według wyceny na dzień bilansowy	procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne*	905 573	1 918 929	96,04%
Akcje	43 332	57 195	2,86%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 622	6 978	0,35%
Inne instrumenty finansowe	-	3 555	0,18%
Razem	955 527	1 986 657	99,43%

*Pozycję „Certyfikaty Inwestycyjne” stanowią wszystkie certyfikaty inwestycyjne poza tymi, które są niezwiązane z realizowaną strategią inwestycyjną, tj. certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne zgodnie z informacją zawartą w **Nocie 20b „Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej”**.

Certyfikaty inwestycyjne – 31.03.2023

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 31.03.2023 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	3 210 267	PLN	631 137	631 137	1 957 980	1 957 980	84,51%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 294 110	PLN	253 883	253 883	189 575	189 575	8,18%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	8 655	8 655	0,38%
Razem				77 367 900	-	892 574	892 574	2 156 210	2 156 210	93,07%

Inne instrumenty finansowe – 31.03.2023

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 31.03.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Opcja call na udziały	Simbio Holdings Limited	CY	n/a	1	PLN	-	-	7 978	7 978	0,34%
Razem				1	-	-	-	7 978	7 978	0,34%

Akcje – 31.03.2023

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość wyceny 31.03.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 331	43 082	43 082	1,86%
Razem			21 125 000	-	-	43 331	43 082	43 082	1,86%

Udziały w spółkach – 31.03.2023

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2023 PLN'000	Wartość wyceny 31.03.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o.	PEM Asset Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Management Sp. z o.o.	MCI Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	869	869	0,04%
Udziały Simbio Holdings Limited	Simbio Holdings Limited	Cypr	Cypr	4 850 265	PLN	5 038	48 956*	48 956*	2,11%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	25 521**	25 521**	1,10%
Razem				5 462 764	-	11 661	75 353	75 353	3,25%

*Udziały Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie w kwocie 5 033 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami oraz różnic kursowych powstałych między wartością według ceny nabycia a kosztem ich nabycia ustalonym zgodnie z umową. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**.

Udziały Papaya Global Limited wykazane w bilansie w kwocie 0 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Certyfikaty inwestycyjne – 31.12.2022

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 31.12.2022 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	3 211 267	PLN	631 332	631 332	1 937 590	1 937 590	84,25%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 294 110	PLN	253 883	253 883	196 855	196 855	8,56%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	4 955	4 955	0,22%
Razem				77 368 900	-	892 770	892 770	2 139 400	2 139 400	93,02%

Inne instrumenty finansowe – 31.12.2022

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 31.12.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Opcja call na udziały	Simbio Holdings Limited	CY	n/a	1	PLN	-	-	7 704	7 704	0,35%
Razem				1	-	-	-	7 704	7 704	0,35%

Akcje – 31.12.2022

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 331	43 410	43 410	1,89%
Razem			21 125 000	-	-	43 331	43 410	43 410	1,89%

Udziały w spółkach – 31.12.2022

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o.	PEM Asset Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Management Sp. z o.o.	MCI Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	871	871	0,04%
Udziały Simbio Holdings Limited	Simbio Holdings Limited	Cypr	Cypr	4 850 265	PLN	5 038	49 719*	49 719*	2,16%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	26 165**	26 165**	1,12%
Razem				5 462 764	-	11 661	76 763	76 763	3,34%

*Udziały Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie w kwocie 5 033 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami oraz różnic kursowych powstałych między wartością według ceny nabycia a kosztem ich nabycia ustalonym zgodnie z umową. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**.

Udziały Papaya Global Limited wykazane w bilansie w kwocie 0 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Certyfikaty inwestycyjne – 31.03.2022

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 31.03.2022 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	3 220 267	PLN	633 090	633 090	1 647 573	1 647 573	82,46%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 236 884	PLN	245 450	245 450	246 295	246 295	12,33%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	151 326 111	PLN	16 567	16 567	13 740	13 740	0,69%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	6 225 653	PLN	332	332	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	MCI.Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 059	PLN	10 134	10 134	11 321	11 321	0,57%
Razem				162 009 974	-	905 573	905 573	1 918 929	1 918 929	96,05%

Inne instrumenty finansowe – 31.03.2022

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 31.03.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Uprzywilejowana dystrybucja środków Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	1	PLN	-	-	37	37	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Uprzywilejowana dystrybucja środków Internet Ventures FIZ w likwidacji	1	PLN	-	-	3 518	3 518	0,18%
Razem				2	-	-	-	3 555	3 555	0,18%

Akcje – 31.03.2022

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość wyceny 31.01.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 332	57 195	57 195	2,86%
Razem			21 125 000	-	-	43 332	57 195	57 195	2,86%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – 31.03.2022

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość wyceny 31.03.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały MCI Management Sp. z o.o.	MCI Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 621	5 970	5 970	0,30%
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o.	PEM Asset Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing Sp. z o.o.)	MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing Sp. z o.o.)	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	1 000	1 000	0,05%
Razem				20 314	-	6 622	6 977	6 977	0,35%

20b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 957 980	1 937 590	1 647 573
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	189 575	196 855	246 295
Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	8 655	4 955	13 740
Certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 30.09.2022)	-	-	11 321
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	3 518
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 31.10.2022)	-	-	37
Akcje MCI Capital TFI S.A.	43 082	43 410	57 195
Udziały Simbio Holdings Limited*	48 956	49 719	-
Udziały Papaya Global Limited**	25 521	26 165	-
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	-	-	5 970
Udziały MCI Management sp. z o.o.	7	7	7
Udziały MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing sp. z o.o.)	869	871	1 000
Opcje call na udziały Simbio Holdings Limited	7 978	7 704	-
	2 282 623	2 267 276	1 986 656

*Udziały Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie w kwocie 5.033 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**

Udziały Papaya Global Limited wykazane w bilansie w kwocie 0 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”

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

	Stan na dzień 31.03.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	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	743	662	699
Należności handlowe oraz pozostałe	3 220	3 189	1 393
Certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 alokowane jako aktywa płynne	10 004	9 278	3 147
	13 967	13 129	5 239
Pozostałe aktywa:			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 743	15 794	-
Środki trwałe	3 175	3 286	3 620
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek	379	372	-

Pozostałe	-	-	2 447
	20 297	19 452	6 067
Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem	2 316 886	2 299 858	1 997 962

20c. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto

	Stan na dzień 31.03.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2022 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	2 282 622	2 267 276	1 986 656
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	-	44 723	-
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	-	(1)	-
Zrealizowany zysk	-	-	-
Zrealizowana strata	-	(1)	-
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	17 206	144 725	(89 114)
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	17 206	144 725	(89 114)

20d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień 31.03.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2022 PLN'000
Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:			
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnątrznie zarządzającego ASI:			
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	429	1 247	387
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	16	160	75
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:	-	-	-
- koszty stałe	-	-	-
- koszty zmienne	-	-	-
	445	1 407	462
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	98	391	98
- koszty zmienne	-	-	-
	98	391	98
Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej	-	-	-
Razem	543	1 798	560

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	715	3 009	502
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	480	1 816	416
Koszty amortyzacji	111	453	113
Pozostałe koszty	108	579	49
	1 414	5 857	1 080

20e. 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.

20f. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Lp.	Podstawa prawna emisji	Rodzaj instrumentu finansowego	Opis podstawowych cech instrumentu
1.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 4 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R	Obligacje seria R (wartość nominalna: 79.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2023
2.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. dotyczące emisji obligacji serii S	Obligacje seria S (wartość nominalna: 20.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 21.08.2020; data wykupu: 20.08.2023
3.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 22 października 2021 r. dotycząca emisji obligacji serii T1	Obligacje seria T1 (wartość nominalna: 15.059 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 15.11.2021; data wykupu: 15.11.2026; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r.
4.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 27 stycznia 2022 r. dotyczące emisji obligacji serii T2	Obligacje seria T2 (wartość nominalna: 80.637 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 18.02.2022; data wykupu: 18.02.2027; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r.
5.	umowa kredytowa z dnia 24 czerwca 2022 r. zawarta przez MCI Capital ASI S.A. z ING Bank Śląski S.A. - kredyt na rachunku bankowym	Kredyt na rachunku bankowym (wartość wykorzystanego limitu na dzień 31.03.2023: 102.156 tys. PLN; limit: 173.250 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.1M + 2,5% w skali roku; Prowizja od zaangażowania w wysokości 0,5% w skali roku od niewykorzystanych i nieanulowanych części zaangażowania; data zaciągnięcia kredytu: 24.06.2022; data spłaty: 31.05.2025

20g. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy.

20h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na dany rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Rodzaj prawa uczestnictwa ASI	Liczba praw uczestnictwa ASI danego rodzaju	WAN ASI	WAN na dany rodzaj praw uczestnictwa ASI
Akcje MCI Capital ASI S.A.	52 461 033	1 936 731 tys. zł	36,92

20i. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej

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

21. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu nie miały miejsca istotne zdarzenia w działalności Spółki.