

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	128 282	137 767	(19 634)	27 809	29 385	(4 229)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	113 456	112 677	(30 263)	24 595	24 034	(6 518)
Zysk (strata) netto	107 582	143 263	(1 043)	23 321	30 558	(225)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(3 159)	(6 811)	27 350	(685)	(1 453)	5 891
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(33 554)	16 696	121	(7 274)	3 561	26
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	36 780	(11 263)	(26 676)	7 973	(2 402)	(5 746)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	67	(1 378)	795	15	(294)	171
	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 391 992	2 221 302	2 070 010	537 490	473 635	442 253
Zobowiązania długoterminowe	234 919	177 044	183 453	52 787	37 750	39 194
Zobowiązania krótkoterminowe	122 938	117 869	104 880	27 625	25 133	22 407
Kapitał własny	2 034 135	1 926 389	1 781 677	457 078	410 753	380 651
Kapitał podstawowy	52 461	52 461	51 432	11 788	11 186	10 988
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 za okres (w szt.)	52 461 033	51 722 661	51 432 385	52 461 033	51 722 661	51 432 385
Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	2,05	2,77	(0,02)	0,44	0,59	-
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	38,77	36,72	34,64	8,71	7,83	7,40

*Dane finansowe niebadane

Przedstawione powyżej wybrane dane finansowe stanowią uzupełnienie do sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z MSR 34 i zostały przeliczone na euro według następujących zasad:

- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 czerwca 2023 – 4,4503, 31 grudnia 2022 roku – 4,6899, 30 czerwca 2022 – 4,6806;
- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku – 4,6130, odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku – 4,6883 oraz od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku – 4,6427.



MCI CAPITAL ASI S.A.

**Skrócone śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.**

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. poz. 757), Zarząd jednostki jest zobowiązany zapewnić sporządzenie sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową spółki MCI Capital ASI S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r. oraz od 1 kwietnia do 30 czerwca 2023 r.

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

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

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

Warszawa, 20 września 2023 r.

SPIS TREŚCI

WYBRANE DANE FINANSOWE	1
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	6
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	7
SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŃYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	16

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

		Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	(3 434)	(3 104)	(2 709)	(5 132)
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	142 453	124 917	3 581	86 362
Wycena innych instrumentów finansowych	1c	-	-	(16 966)	(8 209)
Zyski (straty) z inwestycji		139 019	121 813	(16 094)	73 021
Koszty ogólnego zarządu	2	(11 217)	(9 262)	(3 795)	(2 150)
Pozostałe przychody operacyjne		605	313	316	184
Pozostałe koszty operacyjne		(125)	(35)	(61)	(35)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		128 282	112 829	(19 634)	71 020
Przychody finansowe	3	574	395	754	422
Koszty finansowe	3	(15 400)	(9 079)	(11 383)	(5 453)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		113 456	104 145	(30 263)	65 989
Podatek dochodowy	4	(5 874)	(6 823)	29 220	14 381
Zysk (strata) netto		107 582	97 322	(1 043)	80 370
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody ogółem		107 582	97 322	(1 043)	80 370
Zysk (strata) przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	5	2,05	1,86	(0,02)	1,56
Rozwodniony	5	2,05	1,85	(0,02)	1,53

*Dane niebadane

Sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 67.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 czerwca 2023 r.

		Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		267	295	325
Prawo do użytkowania składnika aktywów	15	2 798	2 991	3 184
Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	7a	36 426	43 410	49 106
Inwestycje w jednostkach wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	7b	5 905	5 911	1 007
Certyfikaty inwestycyjne	6	2 234 095	2 148 677	1 982 800
Należności długoterminowe	8	11	11	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4	13 611	15 794	18 870
		2 293 113	2 217 089	2 055 303
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	8	38 792	1 363	2 228
Należności z tytułu dywidendy	8	-	-	8 928
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 816	1 816	-
Certyfikaty inwestycyjne	6	57 174	-	-
Inne instrumenty finansowe		369	372	716
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	9	729	662	2 835
		98 880	4 213	14 707
Aktywa razem		2 391 992	2 221 302	2 070 010
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	10	52 461	52 461	51 432
Kapitał zapasowy	10	1 952 141	1 808 878	1 808 878
Pozostałe kapitały	10	(8 139)	(8 303)	(7 680)
Zyski (straty) zatrzymane, w tym:		37 672	73 353	(70 953)
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		(69 910)	(69 910)	(69 910)
<i>Zysk (strata) netto</i>		107 582	143 263	(1 043)
		2 034 135	1 926 389	1 781 677
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	84 799	83 857	180 075
Kredyty i pożyczki	13	142 012	90 004	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	2 826	3 183	3 378
Rezerwy	17	5 282	-	-
		234 919	177 044	183 453
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	14	580	1 041	1 141
Zobowiązania z tytułu dywidendy	14	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu leasingu	15	386	399	233
Zobowiązania z tytułu obligacji	12	113 332	115 850	16 223
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego	23	5 422	-	2 626
Kredyty i pożyczki	13	-	-	14 242
Inne instrumenty finansowe	1d	-	-	19 247
Inne zobowiązania finansowe	16	-	-	13 376
Rezerwy	17	3 218	579	1 069
		122 938	117 869	104 880
Pasywa razem		2 391 992	2 221 302	2 070 010

*Dane niebadane

Sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 67.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

	Kapitał podstawowy [Nota 10]	Kapitał zapasowy [Nota 10]	Pozostałe kapitały [Nota 10]	Zyski (straty) 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	-	143 263	-	(143 263)	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	164	-	164
Całkowite dochody	-	-	-	107 582	107 582
Stan na dzień 30.06.2023 *	52 461	1 952 141	(8 139)	37 672	2 034 135
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	429 090	-	(429 090)	-
Wypłata 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
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	429 090	-	(429 090)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	7	-	7
Podwyższenie kapitału	-	-	1 029	-	1 029
Całkowite dochody	-	-	-	(1 043)	(1 043)
Stan na dzień 30.06.2022 *	51 432	1 808 878	(7 680)	(70 953)	1 781 677

*Dane niebadane

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 67.

SKRÓCONE ŚRÓDROCZNE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

	NOTY	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*
		PLN'000	PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) brutto okresu raportowanego		113 456	(30 262)
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2	227	224
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i instrumentów pochodnych	1	(139 280)	16 093
Przychody z tytułu odsetek	3	3	(131)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	3	13 288	11 132
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		-	29 192
Program motywacyjny na bazie akcji		164	-
Inne korekty		(5)	6
Zmiana stanu rezerw		7 921	503
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	8	(203)	526
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		1 270	67
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(3 159)	27 350
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu dywidendy		3 611	-
Odsetki od udzielonych pożyczek		-	121
Wydatki na zakup majątku trwałego		(6)	-
Wydatki na zakup akcji/udziałów		(37 159)	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(33 554)	121
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Zaciągnięcie kredyty	13	52 008	14 242
Splata kredytów i pożyczek	13	-	(18 997)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	3	(5 033)	(578)
Środki z Cash pooling		-	(14 145)
Odsetki - cash pooling	3	-	(427)
Splata weksli własnych		-	(66 005)
Odsetki zapłacone od weksli		-	(926)
Splata leasingu		(188)	-
Odsetki od leasingu	3	(72)	(74)
Emisja obligacji	12	597	76 201
Koszty emisji obligacji	12	(2)	(117)
Splata wyemitowanych obligacji	12	-	(8 350)
Odsetki zapłacone od obligacji	12	(10 530)	(7 500)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		36 780	(26 676)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		67	795
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		662	2 040
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		729	2 835

*Dane niebadane

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego śródrocznego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 9 do 67.

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 Rondzie 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, 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 jest w procesie upłynnienia swoich aktywów i likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną w inwestycje typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0.).

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 ich zbycia. Najistotniejsze aktywa MCI to certyfikaty inwestycyjne oraz udziały w jednostkach zależnych.

W dniu 14 lipca 2020 r. Komisja Nadzoru Finansowego wydała decyzję administracyjną w przedmiocie udzielenia MCI zezwolenia na wykonywanie działalności przez zarządzającego alternatywną spółką inwestycyjną („ASI”), jako wewnętrznie 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 30 czerwca 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 śródroczne 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 UE”) 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 śródroczne 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 30 marca 2023 r.

Następujące dane finansowe prezentowane w ujęciu kwartalnym:

- za okres od dnia 01.04.2023 roku do dnia 30.06.2023 roku,
- za okres od dnia 01.04.2022 roku do dnia 30.06.2022 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

Dane finansowe prezentowane w ujęciu półrocznym:

- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.06.2023 roku,
- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.06.2022 roku,

nie były przedmiotem odrębnego 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 30 czerwca 2023 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały w jednostkach zależnych klasyfikowane jako inwestycje 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 sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 20 września 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 30 czerwca 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.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skróconego śródrocznego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do skróconego śródrocznego 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 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 6 „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.

Wycena do wartości godziwej programu dokonywana jest z uwzględnieniem okresu nabywania uprawnień, na moment przyznania uprawnień.

Do wyceny wartości uprawnień Spółka stosuje równanie Blacka-Scholes’a.

Spółka założyła wypłaty dywidendy, zgodnie z przyjętą w dniu 26 października 2020 r. przez Zarząd Spółki polityką dywidendową Spółki na lata 2021-2023, w okresie życia przyznanych uprawnień w formie akcji MCI.

Spółka ustala stopę procentową wolną od ryzyka jako stopę zwrotu uzyskiwaną z bieżąco dostępnymi zero-kuponowymi obligacjami rządowymi oraz obligacjami rządowymi o stałym oprocentowaniu i ich rentowności w okresie do zapadalności.

Spółka szacuje oczekiwaną zmienność zgodnie z punktem B25 Załącznika B do MSSF 2. W tym celu Spółka rozważa następujące czynniki:

- zmienność stosowaną dla opcji na akcje jednostki będących przedmiotem obrotu na giełdzie lub dla innych notowanych instrumentów jednostki zawierających element opcyjny (np. zamienny instrument dłużny), jeśli zmienność stosowana jest dostępna;
- historyczną zmienność cen akcji w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania opcji;
- czas, przez jaki akcje jednostki są przedmiotem publicznego obrotu. Nowo notowane podmioty mogą mieć wysoką historyczną zmienność w porównaniu z podobnymi jednostkami, które są notowane od dłuższego czasu;
- tendencje zmienności do oscylowania (powrotu) wokół jej średniej, tj. jej długookresowy średni poziom, jak i inne czynniki wskazujące, że oczekiwana przyszła zmienność może różnić się od zmienności przeszłej;
- właściwe i regularne przedziały czasowe dla obserwacji cen. Obserwacje cen powinny być spójne z okresem na okres. Obserwowane ceny powinny być również wyrażone w walucie, w której ustalona jest cena wykonania.

Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w **Nocie 22 „Programy motywacyjne na bazie akcji”**.

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 na wycenie 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., w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI Capital ASI S.A. z Private Equity Managers S.A. (dalej „PEM”) (w wyniku połączenia Spółka stała się 100% akcjonariuszem MCI Capital TFI 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” – wartość nieutworzonej rezerwy z tytułu podatku odroczonego od wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynosiła 272 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

Jednostka inwestycyjna

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

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

Głównym celem jakim kierowała się MCI nabywając certyfikaty inwestycyjne funduszy było uzyskiwanie korzyści poprzez inwestowanie w aktywa finansowe i uzyskiwanie zysków ze wzrostu wartości aktywów netto funduszy. Spółka inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji (certyfikatów inwestycyjnych). Działalność Spółki polega przede wszystkim na lokowaniu środków do funduszy inwestycyjnych zamkniętych i uzyskiwaniu w ten sposób zwrotu z zainwestowanego kapitału. Spółka jako spółka publiczna posiada wielu inwestorów, dla których najistotniejszą kwestią jest zwrot z zainwestowanego kapitału w długim okresie. Zarząd Spółki analizuje i ocenia wyniki działalności Spółki przez pryzmat wzrostu wartości godziwej posiadanych aktywów będących certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poprzez które Spółka dokonuje swoich inwestycji. Spółka traktuje fundusze inwestycyjne zamknięte jako jednostki inwestycyjne i z tego względu wycenia posiadane certyfikaty inwestycyjne tych funduszy do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ponadto, od 21 czerwca 2021 r. w związku z połączeniem Spółki z PEM, Spółka posiada jednostki zależne wyceniane metodą praw własności.

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 roku) - 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 roku - 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 śródroczne jednostkowe sprawozdanie finansowe nie uwzględnia wymienionych poniżej standardów i interpretacji, które oczekują na zatwierdzenie przez Unię Europejską.

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – 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: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany 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;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 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 śródroczne 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. Najważniejsze zasady polityki rachunkowości, specyficzne dla Spółki, przedstawiono poniżej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

Jednostka inwestycyjna

Spółka spełnia poniższe kryteria klasyfikacji jako jednostki inwestycyjnej określone w paragrafie 27 MSSF 10 tj.:

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

Głównym celem jakim kierowała się MCI nabywając certyfikaty inwestycyjne funduszy było uzyskiwanie korzyści poprzez inwestowanie w aktywa finansowe i uzyskiwanie zysków ze wzrostu wartości aktywów netto funduszy. Spółka inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji (certyfikatów inwestycyjnych). Działalność Spółki polega przede wszystkim na lokowaniu środków do funduszy inwestycyjnych zamkniętych i uzyskiwaniu w ten sposób zwrotu z zainwestowanego kapitału. Spółka jako spółka publiczna posiada wielu inwestorów, dla których najistotniejszą kwestią jest zwrot z zainwestowanego kapitału w długim okresie. Zarząd Spółki analizuje i ocenia wyniki działalności Spółki przez pryzmat wzrostu wartości godziwej posiadanych aktywów będących certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poprzez które Spółka dokonuje swoich inwestycji. Spółka traktuje fundusze inwestycyjne zamknięte jako jednostki inwestycyjne i z tego względu wycenia posiadane certyfikaty inwestycyjne tych funduszy do wartości godziwej przez rachunek zysków i strat. Ponadto, od 21 czerwca 2021 r. w związku z połączeniem Spółki z PEM, Spółka posiada jednostki zależne wyceniane metodą praw własności.

Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności

Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem inwestycji w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych kontrolowanych przez jednostkę oraz jednostek klasyfikowanych jako inwestycje i wykazywane jako „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

Jednostki zależne, które świadczą usługi niezwiązane z działalnością inwestycyjną, tj. działalność związaną z zarządzaniem funduszami inwestycyjnymi są wyceniane metodą praw własności. Jednostki zależne, które świadczą usługi związane z działalnością inwestycyjną są wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy.

Metoda praw własności polega na korygowaniu ceny nabycia inwestycji o zmiany, jakie nastąpiły w aktywach netto podmiotów zależnych od Spółki od dnia objęcia kontroli do dnia, na który sporządza się sprawozdanie finansowe, chyba że wcześniej inwestycja została zbyta – wówczas do dnia jej zbycia.

Zmiany te wynikają zarówno z osiągniętego wyniku finansowego za dany okres sprawozdawczy, jak i wszelkich innych zmian, tj. dopłat do kapitałów, umorzenia akcji/ udziałów. Ponadto w przypadku wypłat przez podmioty zależne dywidend, ich wartość koryguje wartość akcji/udziałów w okresie, w którym Spółka otrzymała dywidendę.

Zmiany wartości wyceny udziałów ujmuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Aktualizacja wyceny akcji/udziałów”.

Test na utratę wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności przeprowadza się poprzez porównanie wartości odzyskiwalnej (wyższej z dwóch kwot: wartości użytkowej i wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży) z wartością bilansową. Odpisy z tytułu utraty wartości uwzględnia się w wartości bilansowej inwestycji i prezentuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odwrócenie odpisu ujmuje się w kwocie odpowiadającej wzrostowi wartości odzyskiwalnej inwestycji.

Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są do wartości godziwej przez rachunek wyników i ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu. Za wartość godziwą certyfikatów inwestycyjnych przyjmuje się wycenę sprawozdawczą funduszy (lub wycenę oficjalną, jeśli wycena sprawozdawcza nie jest dostępna), tj. wartość aktywów netto przypadającą na certyfikaty inwestycyjne („WANCI”), będące w posiadaniu Spółki. Wycena certyfikatów inwestycyjnych dokonywana jest z częstotliwością określoną w statucie funduszy, lecz nie rzadziej niż raz na trzy miesiące. Wynika ona z oszacowania wartości instrumentów finansowych, w które zainwestował dany fundusz. Poszczególne składniki lokat funduszy (akcje, udziały, inne instrumenty finansowe, instrumenty dłużne) wyceniane są do wartości godziwej. Aktualizacja wyceny składników lokat jest dokonywana kwartalnie. Wycena pozostałych aktywów i zobowiązań funduszy również odbywa się do wartości godziwej. Dlatego też wyceny sprawozdawcze i oficjalne funduszy (tj. WANCI) stanowią najlepsze odzwierciedlenie wartości godziwej certyfikatów inwestycyjnych.

NOTY DO SKRÓCONEGO ŚRÓDROCZNEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 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/akcji 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 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
MCI Capital TFI S.A.**	(3 428)	(3 100)	(2 709)	(5 132)
	(3 428)	(3 100)	(2 709)	(5 132)

*Dane niebadane

W związku z aneksami do umów zarządzania z dnia 28 listopada 2019 r., o których mowa w **Nocie 7a „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 prezentowane łącznie. W związku z powyższym wyniki generowane przez PEM AM w prezentowanych 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 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki pozostałe				
MCI Investments Sp. z o.o.	(6)	(4)	-	-
	(6)	(4)	-	-

*Dane niebadane

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	5 769	2 070	(6 616)	(6 616)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.**	153 528	132 412	131 151	147 290
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.***	(16 745)	(9 466)	(128 441)	(61 713)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	12	(74)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	(99)	(99)	-	-
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	142 453	124 917	(3 894)	78 887

*Dane niebadane

**Dodatni wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ w I półroczu 2023 r. wynikał głównie ze zmian w aktywach netto

funduszu z tytułu zysku z operacji w kwocie 154 mln zł w związku z wygenerowaniem niezrealizowanego zysku z wyceny lokat w kwocie 139 mln zł (przede wszystkim w związku z przeszacowaniem inwestycji w eSky w kwocie 69,7 mln zł, akcji MCI Capital ASI S.A. w kwocie 26,4 mln zł, oraz Netrisk (Topco Zártkörűen Működő Részvénytársaság) w kwocie 13,9 mln zł, IAI w kwocie 11,7 mln zł oraz Pigu w kwocie 8,4 mln zł). Udział Spółki w WAN subfunduszu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosił 99,55%.

***Ujemny wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ w I półroczu 2023 r. wynikał głównie ze zmian w aktywach netto funduszu z tytułu straty z operacji w kwocie 33 mln zł w związku z poniesieniem niezrealizowanej straty z wyceny lokat w kwocie 13 mln zł oraz zrealizowaniem straty ze zbycia lokat w kwocie 19 mln zł (przede wszystkim w związku z poniesieniem straty na przeszacowaniu inwestycji w MarketFinance w kwocie 14,5 mln zł, Morele Group Sp. z o.o. w kwocie 12,5 mln zł, GameDesire w kwocie 11,1 mln zł oraz Gett w kwocie 9,2 mln zł, co zostało częściowo skompensowane przez wygenerowanie zysku na przeszacowaniu inwestycji w Answear w kwocie 23,3 mln zł. Udział Spółki w WAN subfunduszu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosił 48,26%.

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

Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	860	860
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures w likwidacji	-	-	10 133	10 133
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	(3 518)	(3 518)
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	7 475	7 475

*Dane niebadane

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	142 453	124 917	3 581	86 362
	142 453	124 917	3 581	86 362

*Dane niebadane

1c. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	(16 966)	(8 209)
	-	-	(16 966)	(8 209)

*Dane niebadane

1d. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	(19 247)
	-	-	(19 247)

*Dane niebadane

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(227)	(116)	(224)	(111)
Zużycie materiałów i energii	(47)	(23)	(19)	(11)
Usługi obce**	(3 731)	(2 919)	(1 458)	(859)
Podatki i opłaty	(13)	(9)	(28)	(27)
Wynagrodzenia	(1 678)	(830)	(1 852)	(1 041)
Carry fee	(5 282)	(5 282)	-	-
Świadczenia na rzecz pracowników	(12)	(6)	(30)	(24)
Ubezpieczenia społeczne	(97)	(26)	(105)	(37)
Pozostałe koszty	(129)	(50)	(79)	(40)
	(11 217)	(9 262)	(3 795)	(2 150)

*Dane niebadane

**Na koszty usług obcych składają się głównie koszty doradztwa prawnego i podatkowego, koszty audytu i księgowości.

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	(3)	(10)	131	118
Odsetki od pożyczek	(3)	(10)	131	118
Zyski z tytułu różnic kursowych netto	156	156	-	-
Przychody prowizyjne - gwarancje**	421	249	601	304
Pozostałe przychody finansowe	-	-	22	-
	574	395	754	422

*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 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(15 125)	(9 020)	(11 132)	(5 335)
<i>Wyemitowanych obligacji**</i>	(8 361)	(4 474)	(9 302)	(4 634)
<i>Kredytów bankowych***</i>	(5 033)	(2 779)	(578)	(345)
<i>Wyemitowanych weksli</i>	-	-	(825)	(121)
<i>Cash pool</i>	-	-	(427)	(235)
<i>Zaległości budżetowych****</i>	(1 731)	(1 731)	-	-
<i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(72)	(36)	(74)	(38)
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(44)	(22)	(109)	(55)
Prowizja od otrzymanego kredytu	(159)	(66)	(1)	(1)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	-	29	(67)	(24)
	(15 400)	(9 079)	(11 383)	(5 453)

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów odsetkowych od wyemitowanych obligacji spowodowany przede wszystkim wzrostem stóp procentowych oraz w mniejszym stopniu wzrostem salda zobowiązań z tytułu obligacji (wzrost z 196 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 r. do 198 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r.).

***Wzrost kosztów odsetkowych od kredytów bankowych spowodowany wzrostem salda zobowiązań z tytułu kredytów (wzrost z 14 mln zł na dzień 30 czerwca 2022 r. do 142 mln zł na dzień 30 czerwca 2023 r.) oraz wzrostem stóp procentowych.

****Odsetki za zwłokę od zaległości podatkowej z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych od wypłaconej dywidendy przez MCI Fund Management Sp. z o.o. Szczegółowe informacje w **Nocie 23 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

4. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	(3 691)	(3 691)	(2 799)	(2 768)
Podatek dochodowy – część odroczonea	(2 183)	(3 132)	32 019	17 149
	(5 874)	(6 823)	29 220	14 381

*Dane niebadane

Na mocy umowy z dnia 16 czerwca 2021 r. oraz aneksu do tej umowy z dnia 3 sierpnia 2021 r. zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. oraz MCI Capital TFI S.A. 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.

Straty podatkowe

Poniesione w latach rok	Poniesiona w kwocie 000'PLN	Wykorzystana w kwocie 000'PLN	Do wykorzystania w kwocie 000'PLN	Do wykorzystania do czasu**
2015	9 128	5 677	3 451	31.08.2023
1H2016	2 890	1 445	1 445	31.08.2024
wrzesień 2022 – czerwiec 2023*	22 343	-	22 343	31.08.2028
	34 361	7 122	27 239	

*Okres od początku drugiego roku podatkowego MCI ASI PGK do dnia bilansowego

**Daty wykorzystania strat podatkowych przy założeniu braku zmian roku podatkowego MCI ASI PGK

Odroczony podatek dochodowy

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022*
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	21 377	15 829		
Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			5 548	16 342
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7 766	35		
Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(7 731)	15 678
Aktywa z tytułu podatku odroczonego (netto)	13 611	15 794		
Zmiana odroczonego podatku dochodowego			(2 182)	32 019

*Dane niebadane

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022*
Przejściowa różnica w wartości certyfikatów inwestycyjnych	14 037	11 329	2 708	12 463
Przejściowa różnica w wycenie środków na rachunkach	3	(11)	14	(1)
Przejściowa różnica w wycenie instrumentów finansowych	-	-	-	3 225
Naliczone odsetki od obligacji	1 396	1 872	(476)	577
Naliczone odsetki od weksli	-	-	-	(19)
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	16	12	4	6
Rezerwa na premie	109	50	59	64
Rezerwa na pozostałe zobowiązania	555	135	420	27
Rezerwa na wynagrodzenie carry fee	1 004	-	1 004	-
Rezerwa na prowizje od kredytu	12	44	(32)	-
Straty możliwe do odliczenia	4 245**	2 398	1 847	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21 377	15 829		
Zmiana aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			5 548	16 342

*Dane niebadane

**Aktywo z tytułu odroczonego podatku dochodowego utworzone od straty poniesionej w okresie wrzesień 2022 – czerwiec 2023

Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego

	Sprawozdanie z sytuacji finansowej		Sprawozdanie z zysków lub strat	
	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Za okres od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres od 01.01.2022 do 30.06.2022*
Przejściowa różnica w wartości certyfikatów inwestycyjnych**	7 691	-	(7 691)	14 940
Przejściowa różnica w wycenie instrumentów finansowych	-	-	-	669
Naliczone odsetki od udzielonej pożyczki	2	2	0	-
Przychody z tytułu niezafakturowanych usług	73	32	(41)	69
Przejściowa różnica w wartości udziałów	1	1	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku odroczonego	7 766	35		
Zmiana zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego			(7 731)	15 678

*Dane niebadane

**W związku z dokonaniem w lipcu 2023 r. umorzeniem części posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. została zawiązana rezerwa na odroczonego podatku dochodowego w kwocie 7,1 mln zł. Na pozostałą część kwoty składały się różnice przejściowe od certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego (netto)

Stan na 30 czerwca 2023*	13 611
Stan na 31 grudnia 2022	15 794
Stan na 30 czerwca 2022*	18 870

5. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	107 582	97 322	(1 043)	80 363
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 432	51 432
Podstawowy zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	2,05	1,86	(0,02)	1,56

*Dane niebadane

Rozwodniony zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	107 582	97 322	(1 043)	80 363
Zysk (strata) zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	107 582	97 322	(1 043)	80 363
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 432	51 432
Korekty z tytułu:				
program opcji managerskich	76	76	999	1 013
	76	76	999	1 013
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	52 461	52 432	52 445
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	2,05	1,85	(0,02)	1,53

*Dane niebadane

6. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	10 725	4 955	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	2 100 395	1 946 867	1 798 010
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	180 109	196 855	184 582
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	171
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	37
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**	40	-	-
	2 291 269	2 148 677	1 982 800

*Dane niebadane

**W dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu został zawiązany fundusz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF w którym MCI Capital ASI S.A. posiada 99,99% udział (0,01% udział posiada spółka zarządzająca MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.). Wpłata na kapitał założycielski funduszu wyniosła 30 tys. EUR.

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.

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI na dzień 30 czerwca 2023 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 30.06.2023 na MCI	WAN na 30.06.2023	WAN na 31.12.2022	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0.	48,26%	180 109	373 183	406 282	(33 099)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,55%	2 100 395	2 109 969	1 956 794	153 175
Razem aktywa FIZ		2 280 504	2 483 152	2 363 076	120 076

Fundusz	(a) Nowe emisje	(b) Wykupy	(c) Dystrybucja dochodów	(d) Wynik z operacji	Razem (a+b+c+d)
MCI.TechVentures 1.0.	-	-	-	(33 099)	(33 099)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(1 135)	-	154 310	153 175
Razem aktywa FIZ	-	(1 135)	-	121 211	120 076

Certyfikaty Inwestycyjne:	2 280 504
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji*	10 725
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	40
Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI	2 291 269

*Wycena posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do Spółki do czasu zakończenia likwidacji funduszu zgodnie z zasadami dystrybucji środków zainwestowanych przez MCI Capital ASI S.A. oraz drugiego uczestnika funduszu, tj. PFR Ventures Sp. z o.o., które są zdefiniowane w statucie funduszu oraz umowie z PFR Ventures Sp. z o.o.

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI na dzień 31 grudnia 2022 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 31.12.2022 na MCI	WAN przypadający na 31.12.2022	WAN przypadający na 31.12.2021	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0.	48,45%	196 855	406 282	722 314	(316 032)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,49%	1 946 867	1 956 794	1 675 800	280 994
Razem aktywa FIZ		2 143 722	2 363 076	2 398 114	(35 038)

Fundusz	(a) Nowe emisje	(b) Wykupy	(c) Dystrybucja dochodów	(d) Wynik z operacji	Razem (a+b+c+d)
MCI.TechVentures 1.0.	-	(24 654)	-	(291 378)	(316 032)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(479)	-	281 473	280 994
Razem aktywa FIZ	-	(25 133)	-	(9 905)	(35 038)

Certyfikaty Inwestycyjne: 2 143 722

Certyfikaty Inwestycyjne funduszu w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji* 4 955

Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI 2 148 677

*Wycena posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. certyfikatów inwestycyjnych funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z funduszu do Spółki do czasu zakończenia likwidacji funduszu zgodnie z zasadami dystrybucji środków zainwestowanych przez MCI Capital ASI S.A. oraz drugiego uczestnika funduszu, tj. PFR Ventures Sp. z o.o., które są zdefiniowane w statucie funduszu oraz umowie z PFR Ventures Sp. z o.o.

Uzgodnienie wartości certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu MCI i wartości aktywów jednostek zależnych i certyfikatów inwestycyjnych zaprezentowanych w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI na dzień 30 czerwca 2022 r.:

Fundusz	Posiadany %	WAN przypadający na 30.06.2022 na MCI	WAN na 30.06.2022	WAN na 31.12.2021	Zmiana WAN
MCI.TechVentures 1.0.	43,07%	184 582	428 542	722 314	(293 772)
MCI.EuroVentures 1.0.	99,49%	1 798 010	1 807 228	1 675 800	131 428
Razem aktywa FIZ		1 982 592	2 235 770	2 398 114	(162 344)

Fundusz	(a) Nowe emisje	(b) Wykupy	(c) Dystrybucja dochodów	(d) Wynik z operacji	Razem (a+b+c+d)
MCI.TechVentures 1.0.	-	-	-	(293 772)	(293 772)
MCI.EuroVentures 1.0.	-	(427)	-	131 855	131 428
Razem aktywa FIZ	-	(427)	-	(161 917)	(162 344)

Certyfikaty Inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. oraz MCI.EuroVentures 1.0. 1 982 592

Certyfikaty Inwestycyjne funduszy w trakcie likwidacji, tj. MCI.Partners FIZ w likwidacji, Internet Ventures FIZ w likwidacji oraz Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji* 208

Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji 37

Spisanie wartości certyfikatów inwestycyjnych Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji zgodnie z umową z drugim uczestnikiem Funduszu** (37)

Inwestycje w CI prezentowane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej MCI 1 982 800

*Łączna wartość aktywów netto funduszy w trakcie likwidacji przypadająca na MCI Capital ASI S.A. na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiła: MCI.Partners FIZ w likwidacji (171 tys. zł), Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (37 tys. zł) oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji (0 tys. zł).

**MCI Capital jest stroną umowy regulującej zasady dystrybucji środków zainwestowanych w fundusz Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji, która określa pierwszeństwo zwrotu. Spółka odzyskała już większość zainwestowanych w fundusz środków i na dzień 30 czerwca 2022 r. Spółce pozostało prawo pierwszeństwa zwrotu/wypłaty środków z

funduszu w wysokości 37 tys. PLN. Z tego względu Spółka zdecydowała się na skorygowanie wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz ujęcie wyceny instrumentu z tytułu pierwszeństwa zwrotu/wypłaty środków z funduszu w wysokości 37 tys. zł na dzień 30 czerwca 2022 r.

Skrócone informacje finansowe dotyczące funduszy inwestycyjnych MCI

Certyfikaty inwestycyjne wyceniane są w wartości godziwej. Wycena dokonywana jest w oparciu o wyceny w wartości godziwej składników lokat Funduszy oraz pozostałych składników aktywów i zobowiązań. Każda zmiana w wycenie wyżej wymienionych aktywów i zobowiązań ma przełożenie na wartość aktywów netto („WAN”) poszczególnych Funduszy, co z kolei przekłada się bezpośrednio na zmianę wyceny certyfikatów inwestycyjnych.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2023 r. dotyczące Funduszy inwestycyjnych nie będących w trakcie likwidacji, w których MCI posiada certyfikaty inwestycyjne (na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy):

Pozycja	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.		Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.		Razem	Razem
	30.06.2023	Udział MCI	30.06.2023	Udział MCI	30.06.2023	Udział MCI
	100,00%	99,55%	100,00%	48,26%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	2 109 969	2 100 395	373 183	180 109	2 483 152	2 280 504
- Spółki publiczne	102 962	102 495	121 356	58 570	224 318	161 065
- Spółki niepubliczne	1 808 462	1 800 256	182 642	88 148	1 991 104	1 888 404
- Środki pieniężne, w tym depozyty	226 646	225 618	9 619	4 642	236 265	230 260
- Pozostałe aktywa	473	471	65 307	31 519	65 780	31 990
- Zobowiązania	28 574	28 444	5 741	2 771	34 315	31 215
Przychody z lokat netto	14 957	14 889	(1 266)	(611)	13 691	14 278
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	139 353	138 721	(31 833)	(15 364)	107 520	123 357
Wynik z operacji za okres	154 310	153 610	(33 099)	(15 975)	121 211	137 635

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 30 czerwca 2023 r. Spółka posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego będącego w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji. Ze względu na niesporządzenie przez fundusz inwestycyjny wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy jest w stanie likwidacji, Spółka nie prezentuje danych tego funduszu inwestycyjnego w powyższym zestawieniu.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 31 grudnia 2022 r. dotyczące Funduszy inwestycyjnych, w których MCI posiada certyfikaty inwestycyjne (na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy):

Pozycja	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.		Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.		Razem	Razem
	31.12.2022	Udział MCI	31.12.2022	Udział MCI	31.12.2022	Udział MCI
	100,00%	99,49%	100,00%	48,45%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	1 956 794	1 946 867	406 282	196 854	2 363 076	2 143 721
- Spółki publiczne	11 095	11 039	98 075	47 520	109 170	58 559
- Spółki niepubliczne	1 891 060	1 881 467	231 636	112 233	2 122 696	1 993 700
- Środki pieniężne, w tym depozyty	82 602	82 183	2 492	1 207	85 094	83 390
- Pozostałe aktywa	779	775	78 719	38 141	79 498	38 916
- Zobowiązania	28 742	28 596	4 640	2 248	33 382	30 844
Przychody z lokat netto	9 583	9 534	(1 262)	(611)	8 321	8 923
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	271 890	270 511	(290 116)	(140 568)	(18 226)	129 943
Wynik z operacji za okres	281 473	280 045	(291 378)	(141 180)	(9 905)	138 865

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 31 grudnia 2022 r. Spółka posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszu inwestycyjnego będącego w trakcie likwidacji, tj. Internet Ventures FIZ w likwidacji. Ze względu na niesporządzenie przez fundusz inwestycyjny wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy jest w stanie likwidacji, Spółka nie prezentuje danych tego funduszu inwestycyjnego w powyższym zestawieniu.

Poniżej zaprezentowano skrócone informacje finansowe na dzień 30 czerwca 2022 r. dotyczące Funduszy inwestycyjnych nie będących w trakcie likwidacji, w których MCI posiada certyfikaty inwestycyjne (na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy):

Pozycja	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.		Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.		Razem	Razem
	30.06.2022	Udział MCI	30.06.2022	Udział MCI	30.06.2022	Udział MCI
	100,00%	99,49%	100,00%	43,07%	100,00%	
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Struktura WAN:	1 807 228	1 798 010	428 542	184 582	2 235 770	1 982 592
- Spółki publiczne	-	-	58 662	25 267	58 662	25 267
- Spółki niepubliczne	1 699 441	1 690 773	355 324	153 045	2 054 765	1 843 818
- Środki pieniężne, w tym depozyty*	96 856	96 362	16 727	7 205	113 583	103 567
- Pozostałe aktywa	43 887	43 663	334	144	44 221	43 807
- Zobowiązania	32 956	32 788	2 505	1 079	35 461	33 867
Przychody z lokat netto	8 222	8 180	3 069	1 322	11 291	9 502
Zrealizowany i niezrealizowany zysk / strata	123 633	123 002	(296 841)	(127 856)	(173 208)	(4 854)
Wynik z operacji za okres	131 855	131 182	(293 772)	(126 534)	(161 917)	4 648

*Depozyty zapadające w ciągu 3 miesięcy od 30 czerwca 2022 r.

Poza powyżej wymienionymi funduszami inwestycyjnymi na dzień 30 czerwca 2022 r. Spółka posiadała certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych będących w trakcie likwidacji, tj. MCI.Partners FIZ w likwidacji, Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji. Ze względu na niesporządzenie przez fundusze inwestycyjne wycen oficjalnych oraz sprawozdawczych w trakcie gdy są w stanie likwidacji, Spółka nie prezentuje danych tych funduszy inwestycyjnych w powyższym zestawieniu.

7. Inwestycje w innych jednostkach

7a. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Capital TFI S.A.**	36 371	43 410	49 106
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.***	55	-	-
	36 426	43 410	49 106

*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 2023 roku wyniku z wypłaty przez TFI dywidendy w kwocie 3,6 mln zł oraz poniesienia przez TFI i PEM AM straty netto w łącznej kwocie 3,4 mln zł.

***W dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu została zawiązana spółka MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. z udziałem MCI wynoszącym 100%. Wpłata na kapitał założycielski spółki wynosiła 12 tys. EUR.

7b. Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7
MCI Investments Sp. z o.o.	865	871	1 000
Simbio Holdings Limited**	5 033	5 033	-
	5 905	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 związku z niemożliwością objęcia nowych udziałów przez subfundusz – 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.

Łączna wycena powyższych instrumentów udziałowych wskazanych w pkt (1) powyżej oraz zobowiązań Spółki wobec subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z tego tytułu na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 35,2 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 30 czerwca 2023 r.

(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) We wrześniu 2022 r. MCI Capital ASI S.A. objęła nowe udziały 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.

(4) W maju 2023 r. MCI Capital ASI S.A. zrealizowała opcję call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited wynikającą z historycznej umowy zawartej w ramach restrukturyzacji Gett. W wyniku realizacji opcji Spółka złożyła zapis na 8 802 348 nowo emitowanych udziałów Simbio Holdings Limited – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł. Udziały zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r.

W dniu 30 czerwca 2023 r. Spółka zawarła z MCI.EuroVentures 1.0. umowę, w której strony zobowiązały się do zbycia na rzecz MCI.EuroVentures 1.0. nowo wyemitowanych 8 802 348 udziałów Simbio Holdings Limited (wskazanych w pkt (3) powyżej) za łączną cenę 37,2 mln zł. W związku z powyższym Spółka rozpoznała zobowiązanie wobec MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu zbycia tych udziałów. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., 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 30 czerwca 2023 r.

Jednocześnie Spółka rozpoznała należność od MCI.EuroVentures 1.0. w związku z zobowiązaniem się subfunduszu do uregulowania ceny nabycia tych udziałów w przyszłości – należność od MCI.EuroVentures 1.0. została ujęta w Należnościach handlowych oraz pozostałych.

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 30 czerwca 2023 r. wynosiła 22,0 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 30 czerwca 2023 r.

7c. Charakterystyka spółek zależnych:

- **MCI Capital TFI S.A.**
Towarzystwo zarządzające funduszami inwestycyjnymi, mające siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależne od MCI (MCI posiada 100% akcji w spółce)
- **PEM Asset Management Sp. z o.o. (dalej PEM AM)**
Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udziałów w PEM AM). Do dnia 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca portfelami funduszy inwestycyjnych MCI (przed powrotem zarządzania do MCI Capital TFI S.A.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- **MCI Investments Sp. z o.o. (wcześniej działająca pod firmą EV Financing Sp. z o.o.)**
W dniu 14 lipca 2021 r. MCI nabyła 100% udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- **MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.**
Spółka mająca siedzibę w Luxemburgu i bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udziałów).

We wszystkich wymienionych powyżej spółkach MCI posiada 100% akcji/udziałów oraz 100% praw głosu.

8. Należności

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności handlowe od podmiotów powiązanych**	37 918	488	1 385
Pozostałe należności handlowe	44	18	17
Należności z tytułu dywidendy	-	-	8 928
Należności podatkowe / budżetowe	669	721	666
Rozliczenia międzyokresowe	171	134	158
Inne należności	-	13	13
	38 802	1 374	11 167
W tym:			
Część długoterminowa:	11	11	11
Część krótkoterminowa:	38 791	1 363	11 156
	38 802	1 374	11 167

*Dane niebadane

Na pozostałe należności handlowe składała się przede wszystkim należność od MCI.EuroVentures 1.0. w związku ze zobowiązaniem się subfunduszu do uregulowania ceny nabycia nowo wyemitowanych 8 802 348 udziałów Simbio Holdings Limited za łączną cenę 37,2 mln zł. Szczegółowe informacje zostały zawarte w **Nocie 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

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

Należności od podmiotów powiązanych

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI.PrivateVentures FIZ	37 854	431	304
MCI Capital TFI S.A.	54	54	8 973
Tomasz Czechowicz	-	-	1 029
MCI Management	9	-	-
Pozostałe	1	3	7
	37 918	360	10 313

*Dane niebadane

9. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	729	662	2 835
	729	662	2 835
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	729	662	2 835
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	37 429	(362)	503
Korekta o saldo należności z tytułu udziałów Simbio	(37 225)	-	-
Należności z tytułu wpłat na poczet kapitału zakładowego	-	-	(1 029)
	203	(362)	(526)
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	203	(362)	(526)

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 729 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2022 r. 662 tys. zł; na dzień 30 czerwca 2022 r. 2.835 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunkach bankowych.

10. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
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	Kapitał zapasowy powstały z zysku z lat ubiegłych	Podział zysku/pokrycie straty	Kapitał zapasowy razem
Stan na dzień 01.01.2023	28 175	2 792	139 330	381	1 638 200	1 808 878
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	143 263	143 263
Stan na dzień 30.06.2023*	28 175	2 792	139 330	381	1 781 463	1 952 141
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 209 110	1 379 788
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 090	429 090
Stan na dzień 31.12.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 638 200	1 808 878
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 209 110	1 379 788
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 090	429 090
Stan na dzień 30.06.2022*	28 175	2 792	139 330	381	1 638 200	1 808 878

*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	Niezarejestrowany kapitał podstawowy	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 01.01.2023	74 806	5 395	(88 316)	(188)	-	(8 303)
Programy motywacyjne na bazie akcji	164	-	-	-	-	164
Stan na dzień 30.06.2023*	74 970	5 395	(88 316)	(188)	-	(8 139)
Stan na dzień 01.01.2022	74 393	5 395	(88 316)	(188)	-	(8 716)
Programy motywacyjne na bazie akcji	413	-	-	-	-	413
Stan na dzień 31.12.2022	74 806	5 395	(88 316)	(188)	-	(8 303)
Stan na dzień 01.01.2022	74 393	5 395	(88 316)	(188)	-	(8 716)
Podwyższenie kapitału	-	-	-	-	1 029	1 029
Programy motywacyjne na bazie akcji	7	-	-	-	-	7
Stan na dzień 30.06.2022*	74 400	5 395	(88 316)	(188)	1 029	7 680

*Dane niebadane

11. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 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.*	39 726 000	75,72%	39 726 000	75,72%
Pozostali**	12 735 033	24,28%	12 735 033	24,28%
	52 461 033	100,00%	52 461 033	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**W tym 2 464 201 akcji posiadanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

Znaczący akcjonariusze Spółki 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 Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 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.

12. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	195 293	203 046	203 046
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 542)	(5 539)	(5 539)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	189 751	197 507	197 507
Odsetki naliczone – koszty narastająco	35 436	30 750	18 739
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(27 055)	(20 200)	(11 598)
Splata	-	(8 350)	(8 350)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	198 131	199 707	196 298
Część długoterminowa:	84 799	83 857	180 075
Część krótkoterminowa:	113 332	115 850	16 223
	198 131	199 707	196 298

*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	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	4 282	5 483
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	806	1 209
Seria R	05.08.2020	29.07.2026**	79 000	WIBOR.6M + 4,0% (do 29.07.2023) WIBOR.6M + 3,5% (po 29.07.2023)	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
Seria U1*	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	468	-	-
Seria U2*	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	129	-	-
					195 293	10 530	16 525

*W dniu 31 marca 2023 r. została podjęta uchwała o wyemitowaniu obligacji serii U1 i U2. 6 kwietnia 2023 r. Spółka przedzieliła 100 obligacji serii U1 w łącznej wartości 468 tys. zł oraz 100 obligacji serii U2 w łącznej wartości 129 tys. zł. Data wykupu obligacji przypada na 31 grudnia 2027 r.

**W dniu 28 lipca 2023 r. Spółka zawarła z obligatariuszem (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) umowę zmiany warunków emisji obligacji serii R, w oparciu o którą dzień wykupu został zmieniony na 29 lipca 2026 r., natomiast marża w okresie po dniu 29 lipca 2023 r. została wyznaczona na poziomie 3,5%.

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 zostały wykupione przez Spółkę w terminie, w dniu 21 sierpnia 2023 r.

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 pozostałych serii R, U1 i U2 nie są zabezpieczone.

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

13. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem*	
				nominalna	naliczonych odsetek		
				%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	142 012	-	142 012**	
				142 012	-	142 012	
				W tym:			
Część długoterminowa:				142 012	-	142 012	
Część krótkoterminowa:				-	-	-	
				142 012	-	142 012	

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 173,25 mln zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosi 142.012 tys. zł.

W dniu 13 lipca 2023 r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 maja 2026 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu do 200 mln zł.

W pierwszym półroczu 2023 r. Spółka zapłaciła 5.033 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

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 333.487 tys. zł na dzień 30 czerwca 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	Wartość	Razem	
				nominalna	naliczonych odsetek		
				%	PLN'000	PLN'000	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 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 30.06.2023").

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem* PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2022	WIBOR 1M + 2,5%	14 242	-	14 242**
				14 242	-	14 242
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				14 242	-	14 242
				14 242	-	14 242

*Danie niebadane

**W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym. Łączna kwota dostępnych środków wynosi 173.250 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosi 14.242 tys. zł. 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.

W I półroczu 2022 r. Spółka zapłaciła 578 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie 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 30.06.2023").

Pożyczki

Na dzień 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	22	20	55
Pozostałe zobowiązania handlowe	137	404	355
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu podatków	20	20	52
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	19	19	53
Rozliczenia międzyokresowe**	312	304	626
Pozostałe zobowiązania	70	274	-
	580	1 041	37 864

W tym:

Część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa:	580	1 041	37 864
	580	1 041	37 864

*Dane niebadane

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

15. Leasing

W dniu 26 lipca 2021 r. Spółka podpisała nową 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

Amortyzacja (193)

Na dzień 30 czerwca 2023 r. 2 798

Zobowiązania z tytułu leasingu w łącznej kwocie 3.212 tys. zł na 30.06.2023 r., w kwocie 3 582 tys. zł na dzień 31.12.2022 r. oraz kwocie 3 611 tys. zł na 30.06.2022 r. wynikają z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym umowa najmu powierzchni biurowej od 1 stycznia 2019 r. klasyfikowana jest jako umowa leasingowa.

16. 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 30 czerwca 2022 roku Spółka posiadała zobowiązanie wobec PEM Asset Management Sp. z o.o. w kwocie 13.376 tys. zł z tytułu „Cash pool”).

17. Rezerwy

	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	656	328	675
Rezerwa na usługi (doradztwo) prawne/podatkowe	2 151	-	-
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	5 282	-	-
Pozostałe rezerwy	411	251	394
	8 500	579	1 069

*Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2023 PLN'000	Zaangażowanie rezerw PLN'000	Rozwiązanie rezerw PLN'000	Wykorzystanie rezerw PLN'000	Wartość na 30.06.2023* PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	328	717	(139)	(250)	656
Rezerwa na usługi (doradztwo) prawne/podatkowe	-	2 151	-	-	2 151
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	-	5 282	-	-	5 282
Pozostałe rezerwy**	251	399	-	(239)	411
Rezerwy razem	579	8 549	(139)	(489)	8 500

*Dane niebadane

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

18. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty bieżącego zatrudnienia**	6 797	6 030	1 845	1 041
Koszty ubezpieczeń społecznych	97	26	105	47
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikom	164	82	-	-
Inne świadczenia na rzecz pracowników	12	6	30	24
	7 070	6 144	1 980	1 112

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów bieżącego zatrudnienia przede wszystkim w związku z rozpoznaniem kosztu z tytułu wynagrodzenia Carry Fee w kwocie 5,3 mln zł. (wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji przysługujące zarządzającym inwestycjami w spółki portfelowe funduszy)

Wynagrodzenia kluczowego personelu

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.04.2023 do 30.06.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.06.2022*	Za okres: od 01.04.2022 do 30.06.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zarząd				
Wynagrodzenie stałe	104	52	104	52
Wynagrodzenie zmienne	660	290	867	538
Pozostałe świadczenia	12	6	12	6
	776	348	983	596
Rada Nadzorcza				
Wynagrodzenie stałe	109	55	68	36
Wynagrodzenie zmienne	-	-	67	67
Koszty programu motywacyjnego**	164	81	-	-
	273	136	135	103

*Dane niebadane

Koszty programu motywacyjnego dotyczą programu opcji managerskich który został opisany w **Nocie 22 „Programy motywacyjne na bazie akcji”

Zatrudnienie / pełnienie funkcji

	Stan na dzień: 30.06.2023*	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022*
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	2	2	2
Rada Nadzorcza	6	6	6
Pracownicy operacyjni	7	9	10
	15	17	18

*Dane niebadane

Udzielone zaliczki i pożyczki członkom Zarządu

Spółka nie udzieliła zaliczek ani pożyczek członkom zarządu w I półroczu 2023 r.

19. Aktywa i zobowiązania finansowe wyceniane wg wartości godziwej

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

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

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

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

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

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

Poniższa tabela przedstawia klasyfikację do odpowiedniego poziomu hierarchii wyceny:

	Stan na dzień 30.06.2023		Stan na dzień 31.12.2022		Stan na dzień 30.06.2022	
	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Poziom	Poziom	Metoda wyceny
Certyfikaty inwestycyjne						
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)
Udziały						
Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)

godziwej przez wynik finansowy

Inne instrumenty finansowe

Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

nd.

nd.

nd.

nd.

3

Zgodnie z post. Umownymi

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

Wycena wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji dokonywana jest w oparciu o postanowienia umowne oraz jest zależna przede wszystkim od WAN tego funduszu.

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

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

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

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
		30.06.2023*	31.12.2022	30.06.2022*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2 234 095	2 148 677	1 982 800
Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	5 905	5 911	1 007
Aktywa obrotowe				
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	57 174	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe				
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	19 247

*Dane niebadane

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

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
		30.06.2023*	31.12.2022	30.06.2022*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11	11	11
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38 792	1 363	2 228
Środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	729	662	2 835
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	369	372	716
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	84 799	83 857	180 075
Kredyty i pożyczki	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	142 012	90 004	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 826	3 183	3 378
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	113 332	115 850	16 223
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	580	1 041	1 141
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	386	399	233
Kredyty i pożyczki	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	14 242
Inne zobowiązania finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	13 376

*Dane niebadane

Spółka posiada instrumenty, które nie są wyceniane do wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej. Do instrumentów tych należą należności oraz zobowiązania handlowe i pozostałe oraz finansowe, w tym z tytułu obligacji. Spółka przyjmuje, że ze względu na zmienne oprocentowanie lub krótkoterminowych charakter, dla powyższych instrumentów finansowych, niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wartość godziwa tych instrumentów jest bliska ich wartości księgowej.

20. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 30 czerwca 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd Spółki	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	36 426	865	-	37 298
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 291 269	-	2 291 269
Należności:					
Należności krótkoterminowe	9	54	37 855	-	37 918
Zobowiązania:					
Rozliczenia międzyokresowe	-	(22)	-	-	(22)
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(82 871)	-	(82 871)
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(3 428)	(6)	-	(3 434)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	142 552	-	142 552
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	1	320	8	-	329
Pozostałe przychody operacyjne	9	22	23	-	54
Przychody finansowe	-	-	421	-	421
Koszty finansowe	-	(44)	(2 699)	-	(2 743)

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

**Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A., PEM AM Sp. z o.o. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.

***Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, MCI Investment Sp. z o.o. oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаныmi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 24 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 12 „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)

Pozostałe przychody operacyjne	-	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 AM 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 24 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowy salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 12 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Spółka planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 30 czerwca 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane****	Zarząd Spółki	Razem*
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	50 106	-	-	50 113
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 982 800	-	1 982 800
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	47	309	1 029	1 385
Należności z tyt. dywidendy	-	8 928	-	-	8 928
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe	-	55	-	-	55
Zobowiązania z tyt. dywidendy	28 587	-	-	-	28 587
Instrumenty pochodne	-	-	19 247	-	19 247
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	13 376	-	-	13 376
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	82 666	-	82 666
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(2 709)	-	-	(2 709)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	(3 894)	-	(3 894)
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	7 476	-	7 476
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(16 966)	-	(16 966)
Pozostałe przychody operacyjne	-	45	-	-	45
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	1	260	12	-	273
Przychody finansowe	-	-	601	107	708
Koszty finansowe	-	(536)	(5 086)	-	(5 622)

*Dane niebadane

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

*** Jako jednostki zależne traktowane są: MCI Capital TFI S.A., PEM AM Sp. z o.o.

**** Jako pozostałe podmioty powiązane traktowane są wszystkie fundusze inwestycyjne oraz spółki portfelowe pod funduszami, 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 24 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 12 „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.

Informacje na temat transakcji pomiędzy niekonsolidowanymi podmiotami (kontrolowanymi przez MCI Capital ASI S.A.) a głównym akcjonariuszem oraz MCI Capital ASI S.A.

Poniżej zaprezentowane zostały transakcje pomiędzy MCI Capital ASI S.A. oraz głównym akcjonariuszem MCI Capital ASI S.A., tj. MCI Management Sp. z o.o. a funduszami inwestycyjnymi zarządzanymi przez MCI Capital TFI S.A. oraz spółkami portfelowymi tych funduszy, które to podmioty są kontrolowane przez MCI Capital ASI S.A. (według stanu na dzień 30 czerwca 2023 r., 31 grudnia 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r.).

Transakcje te dotyczą finansowania wewnętrznego w ramach wewnątrzgrupowej polityki lokowania płynności.

Finansowanie udzielane jest na warunkach nieodbiegających od warunków rynkowych, zgodnie z ograniczeniami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A. w tym z uwzględnieniem 20% limitu zaangażowania w aktywa jednego podmiotu oraz w interesie uczestników tych funduszy.

Emitent	Wierzyciel / Obligatariusz	Typ instrumentu	Data zapadalności	Wartość nabycia (nominał) PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria H	23.06.2023	38 000	-	45 537	43 920
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria G	19.12.2022	32 000	-	-	38 369
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	weksel	24.02.2023	17 843	-	18 891	18 262
MCI Management Sp. z o.o.	Fundusz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ (MCI.CV)	obligacje - seria F	23.09.2022	26 000	-	-	31 706
MCI Management Sp. z o.o.	Fundusz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ (MCI.CV)	obligacje - seria D	21.09.2022	40 000	-	-	20 472
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	obligacje - seria E	21.06.2023	60 000	-	78 166	76 459
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	obligacje - seria K	23.06.2026	280 000	280 428	-	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	weksel	21.06.2023	21 000	-	21 508	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	weksel	23.06.2023	32 000	-	32 758	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	30.06.2023	41 741	-	41 750	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	pożyczka	25.07.2023	1 000	-	1 038	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	pożyczka	30.06.2023	24 300	-	24 361	-
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	31.12.2022	34 000	-	-	40 824
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową	weksel	09.12.2022	2 300	-	-	2 313
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	26.03.2023	3 000	-	-	3 145
MCI Management Sp. z o.o.	Subfundusz MCI.EV pośrednio poprzez spółkę portfelową*	weksel	30.03.2023	4 000	-	-	4 192
Razem				657 184	280 428	264 009	279 662

Emitent	Wierzyciel / Obligatariusz	Typ instrumentu	Data zapadalności	Wartość nabycia (nominał) PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000
MCI Capital ASI S.A.	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. (MCI.EV)	obligacje - seria R	29.07.2026	79 000	82 871	84 668	82 666
Razem				79 000	82 871	84 668	82 666
Razem				736 184	363 299	348 677	362 328

*Finansowanie spłacone przed terminem zapadalności.

21. Dywidenda

Podział wyniku za rok 2022

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 rekomendował walnemu zgromadzeniu MCI Capital ASI S.A. wypłaty dywidendy za 2022 r.

Jednocześnie Zarząd MCI Capital ASI S.A. zarekomendował 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.

W związku z powyższym w maju 2023 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. opublikował zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A.

MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. otrzymał łącznie oferty na sprzedaż 1.123.780 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. przez Inwestorów zewnętrznych (równowartość 25,3 mln zł.; 2,14% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.) oraz na sprzedaż 1.340.421 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. przez MCI Management Sp. z o.o. (równowartość 30,1 mln zł.; 2,56% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.). W związku z powyższym MCI.PrivateVentures FIZ działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nabył łącznie 2.464.201 akcji MCI Capital ASI S.A. stanowiących 4,70% łącznej liczby akcji Spółki po cenie jednostkowej wynoszącej 22,50 zł, tj. łącznie za cenę 55,4 mln zł.

Z uwagi na duże zainteresowanie Inwestorów skupem akcji MCI Capital ASI S.A., MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. zdecydował się zrealizować wszystkie otrzymane oferty (brak redukcji zapisów).

Rozliczenie ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A. nastąpiło 7 czerwca 2023 r.

22. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne dla Prezesa Zarządu – Pana Tomasza Czechowicza

W związku z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 17/ZWZ/2021 w dniu 17 czerwca 2021 roku w sprawie warunków programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki – Tomasza Czechowicza („Uprawniony”) – za 2021 rok („Program Motywacyjny”).

Zgodnie z Programem Motywacyjnym przy założeniu łącznego spełnienia warunków wskazanych poniżej:

- Uprawniony będzie pozostawał Członkiem Zarządu Spółki przez cały 2021 rok,
- IRR (wewnętrzna stopa zwrotu) Spółki za 2021 rok, wynosi 5,00% lub więcej,
- w dacie nabycia lub objęcia akcji, o których mowa poniżej, Uprawniony będzie pozostawał Członkiem Zarządu Spółki („Warunki”).

Do wyceny wartości uprawnień Spółka zastosowała równanie Blacka-Scholes'a. Kurs akcji MCI na datę wyceny wynosił 24,80 zł/akcję. Przyjęta stopa procentowa wolna od ryzyka: 0,9%. Przyjęta zmienność akcji MCI: 30%. Nie założono wypłaty dywidendy w okresie życia przyznanych uprawnień w formie akcji MCI. Założono prawo nabycia uprawnień w formie akcji MCI w dniu 1 czerwca 2022 r. Przy szacowaniu wartości godziwej nie były uwzględniane warunki nabycia inne niż warunki rynkowe oraz założono, że IRR Spółki za 2021 r. będzie wynosił 15,00% lub więcej. Wartość godziwa jednej akcji MCI zgodnie z modelem: 23,81 zł/akcję.

Spółka ujęła w 2021 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 24 492 tys. zł.

Założenia Programu Motywacyjnego zostały spełnione, w tym IRR Spółki za 2021 r. przekroczył 15,00%. W związku z powyższym, w ramach wykonania Programu Motywacyjnego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę nr 19/ZWZ/2022 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. Zgodnie z uchwałą podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 51.432.385 złotych do kwoty 52.461.033 złotych, tj. o kwotę 1.028.648 złotych poprzez emisję 1.028.648 nowych akcji na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 1 złoty

każda. Akcje zostały objęte przez Tomasza Czechowicza w dniu 28 czerwca 2022 r. oraz opłacone w dniu 11 lipca 2022 r. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nastąpiła w dniu 20 września 2022 r.

Programy motywacyjne dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Jagiełły

W związku z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 23/ZWZ/2022 w dniu 27 czerwca 2022 roku w sprawie warunków programu motywacyjnego dla Członka Rady Nadzorczej Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło program motywacyjny dla Pana Zbigniewa Jagiełły (zwanego dalej „Beneficjentem”) na lata 2022-2025 („Program Motywacyjny”).

Zasady Programu Motywacyjnego są szczegółowo opisane w przywołanej powyżej uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Poniżej opisano kluczowe zasady Programu Motywacyjnego.

Program Motywacyjny składa się z czterech uprawnień do nabycia akcji Spółki: uprawnienie za rok 2022, 2023, 2024 oraz 2025 („Uprawnienie”) – warunkiem do nabycia Uprawnienia za każde z lat jest łączne spełnienie następujących warunków dla poszczególnych Uprawnień: (1) pełnienie przez Beneficjenta funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki przez okres od 27 czerwca 2022 r. do końca roku kalendarzowego, którego dotyczy Uprawnienie, oraz (2) niewystąpienie zdarzenia Bad Leaver w dowolnym momencie do momentu realizacji prawa z nabytego uprawnienia lub Good Leaver w okresie od 27 czerwca 2022 r. do końca roku kalendarzowego, którego dotyczy Uprawnienie.

W ramach każdego z Uprawnień Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 akcji Spółki po określonej cenie nabycia za każdą akcję (cena nabycia wyliczona zostanie jako iloczyn: (1) średniego kursu akcji Spółki na rynku regulowanym z wybranego okresu w 2026 r. oraz (2) wartości 1-dyskonto, gdzie dyskonto zostanie wyliczone jako średnia roczna stopa wzrostu wartości aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na akcję w okresie od 31 marca 2022 r. do 31 grudnia 2025 r. pomniejszoną o 5% (w przypadku gdy w powyższy sposób obliczona wartość dyskonta stanowi wartość ujemną przyjmuje się, że kwota ta wynosi zero)).

Good Leaver oznacza zdarzenie, w wyniku którego Beneficjent przestanie być członkiem Rady Nadzorczej Spółki z przyczyny innej niż pozostająca w związku z zdarzeniem Bad Leaver, w tym na skutek odwołania w związku z zaistnieniem zdarzenia Bad Leaver. Nie będzie uważane za zaprzestanie przez Beneficjenta pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki przypadek, gdy po wygaśnięciu mandatu Członka Rady Nadzorczej Spółki, Beneficjent zostanie niezwłocznie (a w każdym przypadku nie później niż w ciągu 14 dni od daty wygaśnięcia mandatu) powołany ponownie w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Bad Leaver oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

- Beneficjent zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego lub w art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub przyzna się do jego popełnienia, lub
- Beneficjent zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwo umyślne lub przyzna się do jego popełnienia, lub zostanie skazany na karę pozbawienia lub ograniczenia wolności.

Beneficjent ma prawo do realizacji Uprawnień za każde z lat w okresie od 1 stycznia 2026 r. do dnia, w którym upłynie miesiąc od dnia publikacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r. Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie akcji do dnia 30 września 2026 r.

Do wyceny wartości uprawnień Spółka stosuje równanie Blacka-Scholes’a. Kurs akcji MCI na datę wyceny wynosił 16,35 zł/akcję. Przyjęta stopa procentowa wolna od ryzyka: 8,1%. Przyjęta zmienność akcji MCI: 30%. Spółka założyła wypłaty dywidendy, zgodnie z przyjętą w dniu 26 października 2020 r. przez Zarząd Spółki polityką dywidendową Spółki na lata 2021-2023, w okresie życia przyznanych uprawnień w formie akcji MCI. Założono prawo nabycia uprawnień w formie akcji MCI. Przy szacowaniu wartości godziwej nie były uwzględniane warunki nabycia inne niż warunki rynkowe.

Spółka ujęła w pierwszym półroczu 2023 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 164 tys. zł. W 2022 roku koszt z tytułu tego programu motywacyjnego wyniósł 413 tys. zł

23. 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. WSA odbył rozprawę w przedmiotowym temacie w dniu 7 września 2023 r., na której Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 21 września 2023 r.

Na dzień bilansowy z tego tytułu nie były ujęte w sprawozdaniu finansowym żadne należności lub rezerwy, w ocenie Spółki nie jest to konieczne.

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:

- Prawdliwość 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 – pierwsze rozprawy dotyczące poszczególnych ubezpieczonych zostały zaplanowane na wrzesień 2023 r. 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 rok 2018 (podatek od dywidendy).

W wyniku przeprowadzonej kontroli w dniu 25 lipca 2023 r. Urząd wydał decyzję stwierdzającą zobowiązanie podatkowe Spółki w kwocie 3 691 tys. zł. W dniu 27 lipca 2023 r. Spółka zapłaciła zobowiązanie podatkowe wraz z odsetkami za zwłokę w kwocie 1 731 tys. zł.

24. 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 30 czerwca 2023 r. wyniosła 332.279 tys. zł.

Spółka 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 30 czerwca 2023 r. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 30 czerwca 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.

25. 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.

26. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w I półroczu 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.

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. WSA odbył rozprawę w przedmiotowym temacie w dniu 7 września 2023 r., na której Sąd wyznaczył kolejny termin rozprawy na dzień 21 września 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 23 „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.).

Nabycie akcji MCI Capital ASI S.A. przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

W czerwcu 2023 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0., w związku z zmienioną polityką dywidendową MCI Capital ASI S.A., nabył 2 464 201 akcji MCI Capital ASI S.A. stanowiących 4,70% łącznej liczby akcji Spółki po cenie jednostkowej wynoszącej 22,50 zł., w tym 1 340 421 akcji od MCI Management Sp. z o.o.

Powołanie członka Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło w dniu 28 czerwca 2023 r. uchwałę o powołaniu Pana Jerzego Rozłuckiego do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

27. 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 wewnętrznego 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.

27a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Ogólna

	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	30.06.2023	30.06.2023	30.06.2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Składniki lokat	wartość według ceny nabycia	wartość według wyceny na dzień bilansowy	procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	892 909	2 281 542	90,44%
Akcje	43 331	36 371	1,44%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	11 716	136 747	5,42%
Razem	947 956	2 454 660	97,30%

Tabela Ogólna

	Stan na dzień: 31.12.2022 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień: 31.12.2022 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień: 31.12.2022 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat			
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%

Tabela Ogólna

	Stan na dzień: 30.06.2022 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień: 30.06.2022 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień: 30.06.2022 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat			
Certyfikaty Inwestycyjne	887 741	1 982 763	95,79%
Akcje	43 331	42 963	2,08%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 623	7 150	0,35%
Inne instrumenty finansowe	-	37	0,00%
Razem	937 695	2 032 913	98,22%

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2023 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	3 211 267	PLN	631 332	631 332	2 090 668	2 090 668	82,87%
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	180 109	180 109	7,14%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	10 725	10 725	0,43%
Akcje*	nie dotyczy	nie dotyczy	MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	30 000	EUR	140	140	40	40	0,00%
Razem				77 398 900	-	892 909	892 909	2 281 542	2 281 542	90,44%

*Na dzień 30 czerwca 2023 r. został wniesiony wyłącznie wkład kapitałowy do funduszu i nie miała miejsca emisja certyfikatów inwestycyjnych/akcji (odpowiednik luksemburski: shares)

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%

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2022 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	3 226 267	PLN	634 261	634 261	1 798 010	1 798 010	86,86%
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	184 582	184 582	8,92%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures FIZ w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	-	-	0,00%
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 FIZ w likwidacji	15	PLN	144	144	171	171	0,01%
Razem				83 552 342	-	887 741	887 741	1 982 763	1 982 763	95,79%

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2023 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	36 371	36 371	1,44%
Razem			21 125 000	-	-	43 331	36 371	36 371	1,44%

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%

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	rynek nie regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	21 125 000	Polska	PLN	43 331	42 963	42 963	2,08%
Razem			21 125 000	-	-	43 331	42 963	42 963	2,08%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2023 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	865	865	0,03%
Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	Luksemburg	Luksemburg	12 000	EUR	55	55	55	0,00%
Udziały Simbio Holdings Limited	Simbio Holdings Limited	Cypr	Cypr	13 652 613*	PLN	5 038	113 850**	113 850**	4,51%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	21 970***	21 970***	0,87%
Razem				14 277 112	-	11 716	136 747	136 747	5,42%

*Liczba udziałów Simbio Holdings Limited wykazana w tabeli powyżej uwzględnia 8 802 348 udziałów w trakcie rejestracji na dzień 30 czerwca 2023 r. Udziały zostały zarejestrowane w dniu 17 lipca 2023 r.

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 7b „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 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**.

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 7b „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 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	6 143	6 143	0,30%
udziały MCI 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.	MCI Investments sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	1 000	1 000	0,05%
Razem				20 314	-	6 623	7 150	7 150	0,35%

Inne instrumenty finansowe

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 30.06.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Opcja call na udziały*	Simbio Holdings Limited	CY	n/a	-	PLN	-	-	-	-	-
Razem				-	-	-	-	-	-	-

*Opcja została zrealizowana w maju 2023 r.

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%

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat w tys.	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	-	-	37	37	0,00%
Razem				1	-	-	-	37	37	0,00%

27b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień: 30.06.2023	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	2 090 668	1 937 590	1 798 010
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	180 109	196 855	184 582
Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	10 725	4 955	-
Certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	171
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	40	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	37
Akcje MCI Capital TFI S.A.	36 371	43 410	42 963
Udziały Simbio Holdings Limited*	113 850	49 719	-
Udziały Papaya Global Limited**	21 970	26 165	-
Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	55	-	-
PEM Asset Management Sp. z o.o.	-	-	6 143
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7
MCI Investments Sp. z o.o.	865	871	1 000
Opcja call na udziały Simbio Holdings Limited	-	7 704	-
	2 454 660	2 267 276	2 032 913

*Udziały Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie w kwocie 5 033 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 7b „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 7b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”

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

	Stan na dzień: 30.06.2023	Stan na dzień: 31.12.2022	Stan na dzień: 30.06.2022
	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	729	662	2 835
Należności handlowe oraz pozostałe	40 618	3 189	11 166
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. alokowane jako aktywa płynne (seria B na 30.06.2023)	9 727	9 278	-
	51 074	13 129	14 001

Pozostałe aktywa:

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	13 611	15 794	-
Środki trwałe	3 065	3 286	3 510
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek	369	372	-
Pozostałe	-	-	19 587
Razem	17 045	19 452	23 097

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem	2 522 779	2 299 858	2 070 011
--	------------------	------------------	------------------

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

	Stan na dzień: 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień: 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2022 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	2 454 659	2 267 276	2 032 914
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	-	44 723	32 710
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	-	(1)	7 476
<i>Zrealizowany zysk</i>	-	-	7 476
<i>Zrealizowana strata</i>	-	(1)	-
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	139 018	144 725	(23 568)
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	139 017	144 725	(16 092)

27d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień: 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień: 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2022 PLN'000
--	---	---	---

Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:

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

Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	600	1 247	984
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	31	160	129
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:	-	-	-
- <i>koszty stałe</i>	-	-	-
- <i>koszty zmienne</i>	-	-	-
	631	1 407	1 113

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	164	391	196
- koszty zmienne	-	-	-
	164	391	196

Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej

	-	-	-
--	---	---	---

Razem **795** **1 798** **1 309**

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	3 567	3 009	1 262
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	1 155	1 816	875
Koszty amortyzacji	227	453	224
Pozostałe koszty	190	579	127
	5 139	5 857	2 488

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

Nie dotyczy.

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

Lp.	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: 29.07.2026
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 serii T1 (wartość nominalna: 15.059,1 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.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 31 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii U1	Obligacje seria U1 (wartość nominalna: 468 tys. PLN)	Obligacje imienne; wycena obligacji uzależniona od uzyskiwanych pożytków dotyczących akcji spółki IAI S.A. z siedzibą w Szczecinie (KRS 0000298832); data emisji: 06.04.2023; data wykupu: 31.12.2027
6.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 2 z dnia 31 marca 2023 r. w sprawie emisji obligacji serii U2	Obligacje seria U2 (wartość nominalna: 129 tys. PLN)	Obligacje imienne; wycena obligacji uzależniona od uzyskiwanych pożytków dotyczących akcji spółki Broker Topco Zrt. z siedzibą w Budapeszcie na Węgrzech (nr rejestru 01-10-1406-38); data emisji: 06.04.2023; data wykupu: 31.12.2027

7	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 wraz z aneksami do umowy	Kredyt na rachunku bankowym (wartość wykorzystanego limitu na dzień 30.06.2023: 142.012 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; W dniu 13.07.2023 r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta do 31.05.2026, natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu do 200.000 tys. PLN.
---	--	--	--

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

Nie dotyczy.

27h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na 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	2 034 135 tys. zł	38,77

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

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

28. Zarządzanie ryzykiem finansowym

Ryzyka, na które narażona jest Spółka:

- ryzyko płynności,
- ryzyko inwestycyjne,
- ryzyko koncentracji,
- ryzyko rynkowe,
- ryzyko kredytowe,
- ryzyko związane z otoczeniem, w którym Spółka prowadzi działalność.

RYZIKO PŁYNNOŚCI

W Spółce należy wyróżnić następujące źródła pozyskiwania środków finansowych niezbędnych do prowadzenia bieżącej działalności oraz zapewnienia Spółce odpowiedniego poziomu płynności:

- emisja dłużnych papierów wartościowych (przede wszystkim obligacji dedykowanych inwestorom instytucjonalnym, ale od IV kwartału 2021 r. Spółka rozpoczęła także emisje skierowane do klientów detalicznych),
- kredyt bankowy,
- umorzenia certyfikatów inwestycyjnych funduszy, których MCI Capital ASI S.A. jest uczestnikiem,
- finansowanie wewnętrzne (w ramach wewnątrzgrupowej polityki płynności – poprzez emisję weksli, obligacji lub udzielanie pożyczek).

Podstawową formą pozyskiwania przez Spółkę kapitału są emisje obligacji skierowane do klientów instytucjonalnych oraz klientów detalicznych. Od początku swojej działalności do końca I półrocza 2023 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 777 mln PLN, z czego do końca I półrocza 2023 r. zostało spłaconych łącznie 582 mln PLN.

W listopadzie 2021 r. Spółka w ramach programu publicznej emisji obligacji do 100 mln PLN, działając na podstawie prospektu emisyjnego zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r., wyemitowała obligacje (serii T1) skierowane do klientów detalicznych o łącznej wartości 15 mln PLN (wartość nominalna). Kontynuując program emisji, Spółka w lutym 2022 r. wyemitowała w ramach ww. programu obligacje (serii T2) o wartości 81 mln PLN (wartość nominalna).

W dniu 6 kwietnia 2023 r. Spółka przedzieliła w ramach emisji obligacji imiennych 100 obligacji serii U1 w łącznej wartości 468 tys. zł oraz 100 obligacji serii U2 w łącznej wartości 129 tys. zł.

Spółka posiada również zaangażowanie na poziomie ok. 2.280.504 tys. PLN (na dzień 30 czerwca 2023 r.) w certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ („Fundusz”) z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. („EV”) oraz MCI.TechVentures 1.0. („TV”). Statut Funduszu precyzyjnie określa zasady wykupywania certyfikatów inwestycyjnych związanych z EV i TV. **W konsekwencji MCI Capital ASI S.A. posiada określone statutem Funduszu uprawnienia w zakresie wycofywania środków płynnych z EV i TV, które zapewniają jej przewidywalność w zakresie możliwości generowania płynności na poziomie spółek Grupy, ograniczoną jedynie płynnością subfunduszy EV i TV zależną od aktualnej sytuacji rynkowej i jakości zarządzania Funduszem przez MCI Capital TFI S.A.** Poniżej przedstawiamy wynikające ze statutu Funduszu uprawnienia w zakresie wykupywania certyfikatów inwestycyjnych EV i TV przysługujące MCI Capital ASI S.A. jako uczestnikowi Funduszu, które determinują w istotnej mierze możliwości płynnościowe Spółki, poza tymi, wynikającymi z pozyskania zewnętrznych finansowań.

- **EV:** Zgodnie z postanowieniami statutu Funduszu certyfikaty inwestycyjne Funduszu związane z EV serii posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. mogą być wykupione na żądanie Spółki w każdym ostatnim dniu kalendarzowym danego kwartału kalendarzowego. Ponadto, w wyniku zmiany statutu Funduszu związanej z EV, która miała miejsce w lipcu 2023 r. zostały zrównane prawa wszystkich uczestników subfunduszu i został wprowadzony dodatkowy dzień wykupu na koniec miesiąca, jeżeli wartość żądań wykupu przekroczy 1 mln PLN. Jedynym ograniczeniem statutowym wpływającym na wartość dokonywanego wykupu jest wskazanie, że wykup nie może spowodować spadku aktywów EV poniżej wartości 150.000 PLN. Spółka ma zatem zapewnioną statutowo możliwość dookreślonego w czasie wycofania się z inwestycji w subfundusz EV w sposób ograniczony jedynie płynnością tego subfunduszu. Zaangażowanie bezpośrednio MCI Capital ASI S.A. w certyfikaty EV wg. Stanu na 30 czerwca 2023 r. to 99,55% (udział w wartości aktywów netto subfunduszu). Wartość aktywów netto subfunduszu EV na dzień 30 czerwca 2023 r. wynosiła 2.110 mln PLN, wartość gotówki/jednostek uczestnictwa/aktywów płynnych to 226 mln PLN natomiast wartość depozytów bankowych o terminie zapadalności dłuższym niż 3 miesiące od daty bilansowej wynosiła 170 mln PLN.
- **TV:** Każdorazowo po wygospodarowaniu przez TV tzw. Nadwyżki (zdefiniowanej w statucie Funduszu), następuje automatyczne wykupienie certyfikatów inwestycyjnych i dystrybucja środków z tego tytułu do Spółki i pozostałych uczestników, proporcjonalnie do posiadanego przez nich udziału w TV. Zaangażowanie bezpośrednio MCI Capital ASI S.A. w certyfikaty TV wg. Stanu na 30 czerwca 2023 r. wynosiło 48,26% (udział w wartości aktywów netto subfunduszu). W uproszeniu po wygenerowaniu przez TV nadwyżki płynnościowej, która pozwala na pełną spłatę zadłużenia subfunduszu oraz pokrycie kosztów operacyjnych w okresie 18 miesięcy, TV dokonuje automatycznego wykupu certyfikatów inwestycyjnych i dystrybucji – obliczonej w sposób wskazany powyżej nadwyżki środków – do swoich uczestników, w tym 48,26% do MCI Capital ASI S.A. Subfundusz TV jest w fazie zmierzającej do otwarcia likwidacji, co oznacza, że przez pozostały okres życia subfunduszu (ustalony na 5 lat od momentu zmiany statutu Funduszu wprowadzającej ograniczony okres życia subfunduszu tj. do dnia 16 września 2024 r. z możliwością przedłużenia o 1+1 rok), TV nie dokonuje nowych inwestycji – poza inwestycjami kontynuacyjnymi, a jego zarządzający skupiają się na możliwie najkorzystniejszych wyjściach z istniejących aktywów. Uzyskane w ten sposób nadwyżki płynności będą automatycznie dystrybuowane do uczestników subfunduszu poprzez dokonywanie okresowych automatycznych wykupów certyfikatów inwestycyjnych. Na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość aktywów netto subfunduszu TV wynosiła 373 mln PLN. Opublikowana na dzień 30 czerwca 2023 r. wartość Nadwyżki to 8,3 mln PLN. W związku z powyższym w lipcu 2023 r. dokonano proporcjonalnego wykupu 53 734 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu TV od wszystkich uczestników subfunduszu za łączną kwotę 7,9 mln zł (w tym 3,9 mln zł przypadało na MCI Capital ASI S.A.). Zgodnie z najbardziej aktualną kalkulacją sporządzoną na dzień 31 sierpnia 2023 r. wartość Nadwyżki wyniosła 0,3 mln PLN.

Spółka 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).

Najistotniejsze pozycje zobowiązań Spółki wg stanu na 30 czerwca 2023 r. stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji, kredytu oraz innych instrumentów finansowych.

Na dzień 30 czerwca 2023 r. łączna wartość zobowiązań Spółki wynosiła 349 mln PLN (z wyłączeniem zobowiązań z tytułu odroczonego podatku dochodowego, rezerw oraz zobowiązań pozabilansowych) i stanowiła 17,2% kapitałów własnych Spółki.

Spółka nie widzi zagrożenia sytuacji płynnościowej w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. co najmniej w perspektywie najbliższych 12 miesięcy.

RYZIKO INWESTYCYJNE

Istotą inwestycji typu private equity jest możliwość uzyskania wyższych stóp zwrotu poprzez inwestowanie w projekty charakteryzujące się wyższym poziomem ryzyka. Przed dokonaniem inwestycji, zespoły inwestycyjne dokonują wnikliwej analizy biznes planu spółki, co nie musi jednak zapewniać, iż rozwój przedsięwzięcia będzie zgodny z założeniami. W przypadku, gdy model biznesowy danego przedsiębiorstwa nie odniesie sukcesu, może to odbić się negatywnie na wartości dokonanej inwestycji, z poniesieniem strat włącznie. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe Spółki poprzez spadek wartości wyceny posiadanych przez nią certyfikatów inwestycyjnych danego funduszu jako rezultat spadku wartości danej inwestycji portfelowej, będącej przedmiotem inwestycji tego Funduszu.

Ryzyko związane z wyceną zarządzanych spółek wpływające na wartość aktywów pod zarządzaniem

Inwestycje MCI Capital ASI S.A. realizowane są w głównej mierze poprzez lokowanie jej aktywów w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A. („Towarzystwo”), których wartość Spółka ustala w oparciu o ostatnio ogłoszoną wartość aktywów netto na certyfikat inwestycyjny z uwzględnieniem ewentualnych zdarzeń mających wpływ na wartość godziwą jakie miały miejsce po dniu ogłoszenia wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny. W konsekwencji zamiana wyceny innych spółek handlowych może oddziaływać na wartość aktywów MCI Capital ASI S.A. pośrednio poprzez wpływ na wycenę wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez Towarzystwo.

Zgodnie ze statutami funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty inwestycyjne posiada Spółka („Fundusze”) Towarzystwo co najmniej raz na kwartał dokonuje wyceny wartości godziwej spółek wchodzących w skład portfeli inwestycyjnych Funduszy, a wartość tej wyceny przekłada się na wartość aktywów pod zarządzaniem i poziom pobieranych wynagrodzeń dla Towarzystwa. Fundusze angażują kapitał na okres od 5 do 10 lat. W skład portfeli inwestycyjnych Funduszy wchodzi w znacznej części podmioty, których papiery wartościowe nie są notowane na giełdzie. Tym samym płynność takich inwestycji jest ograniczona, a zysk jest realizowany poprzez zbycie – najczęściej inwestorom branżowym lub finansowym – udziałów lub akcji spółki. Nie ma jednak pewności, iż Fundusze znajdą w przyszłości potencjalnych nabywców dla swoich inwestycji i będą mogły wyjść z nich osiągając zakładane stopy zwrotu. Ryzyko złej koniunktury gospodarczej i giełdowej może dodatkowo utrudnić możliwość przeprowadzenia wyjścia lub istotnie ograniczyć możliwą do uzyskania stopę zwrotu. Jednocześnie nie wszystkie projekty inwestycyjne muszą odnieść sukces. Istnieje ryzyko dokonania odpisów aktualizujących wycen spółek, które performują poniżej oczekiwań lub których kondycja finansowa na to wskazuje, co z kolei będzie prowadzić do spadku wartości aktywów pod zarządzaniem. Zdarzenia te mogą w rezultacie pośrednio negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe MCI Capital ASI S.A.

Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycji funduszy

Istotne znaczenie w tworzeniu portfela ma jego odpowiednia dywersyfikacja, która ma na celu zmniejszenie ryzyka inwestycyjnego. Fundusze inwestycyjne, których certyfikaty posiada MCI Capital ASI S.A. starają się obniżyć wskazane ryzyko poprzez ograniczenie poziomu zaangażowania kapitałowego w jedno przedsięwzięcie.

Jednocześnie, zgodnie z informacjami udostępnianymi przez Towarzystwo, Fundusze konsekwentnie realizują politykę dywersyfikacji lokat pod względem geograficznym i sektorowym. Fundusze nabywają udziały i akcje przedsiębiorstw działających w Polsce, ale także w krajach centralnej i wschodniej Europy (CEE), krajach niemieckojęzycznych (DACH), krajach byłego ZSRR (CIS), a także w Izraelu. Dywersyfikacja geograficzna pozwala na rozproszenie ryzyka inwestycyjnego Funduszy (spadek dochodowości poprzez pogorszenie sytuacji ekonomicznej na jednym rynku może zostać zminimalizowane z uwagi na dobrą sytuację na innym rynku) oraz na czerpanie korzyści ze wzrostu wartości lokat na rynkach rozwijających się. Dodatkowo, Fundusze dywersyfikują lokaty ze względu na segment działalności spółek, w których udziały/akcje dokonywane są inwestycje. Fundusze

lokują środki inwestorów (w tym Spółki) w przedsięwzięcia od tych na bardzo wczesnym etapie rozwoju (*venture capital*) poprzez spółki rozwijające się (*growth*) i duże, dojrzałe przedsiębiorstwa (*buyout/expansion*), koncentrując się na tej ostatniej strategii.

RYZIKO KONCENTRACJI

Koncentracja ryzyka wynika z instrumentów finansowych, które mają podobne cechy i na które zmiany warunków gospodarczych lub innych warunków mają zbliżony wpływ. Spółka narażona jest na ryzyko koncentracji ze względu na fakt iż certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych stanowiły 95,8% wartości sumy bilansowej na dzień 30 czerwca 2023 r. Wartość posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych poszczególnych funduszy inwestycyjnych zamkniętych została przedstawiona w **Nocie 6 „Certyfikaty Inwestycyjne”**.

Spółka lokuje swoje aktywa w fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje Spółki 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 Spółki 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 (Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji – fundusz został zlikwidowany w dniu 31.10.2022 r. i Internet Ventures FIZ w likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Od 2015 roku Spółka koncentruje się na strategii buyout realizowanej przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0., co odzwierciedlone jest w strukturze posiadanych przez MCI certyfikatów inwestycyjnych – subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. stanowił 92%, natomiast subfundusz MCI.TechVentures 1.0. stanowił 8% wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych na dzień 30 czerwca 2023 r.

Oba główne subfundusze koncentrują się na Polsce jako obszarze geograficznym, która stanowiła na dzień 30 czerwca 2023 r. odpowiednio 82% portfela subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. oraz 56% portfela subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. Rynek rosyjski w przypadku subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. stanowił 9% portfela na dzień 30 czerwca 2023 r. Fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji koncentrował się na dzień 30 czerwca 2023 r. w całości na Polsce jako obszarze geograficznym.

Powyżej wskazana koncentracja geograficzna ma bezpośrednie przełożenie na koncentrację walutową oraz rynku – dominuje koncentracja na polskim złotym oraz rynku polskim.

Sposoby minimalizacji ryzyka koncentracji przez fundusze inwestycyjne zamknięte, których certyfikaty inwestycyjne posiada MCI Capital ASI S.A., zostały opisane w opisie ryzyka inwestycyjnego w części „Ryzyko związane ze strukturą portfela inwestycji funduszy”.

RYZIKO RYNKOWE

Spółka narażona jest na ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko zmiany stóp procentowych oraz ryzyko walutowe.

Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Spółki na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim wyemitowanych własnych papierów wartościowych (obligacji), lokat bankowych oraz kredytów.

Spółka nie zabezpiecza ryzyka stopy procentowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych. Do pomiaru ryzyka stopy procentowej Spółka wykorzystuje analizę wrażliwości.

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową.

Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Odsetki od instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu są stałe przez cały okres do upływu terminu zapadalności/wymagalności tych instrumentów.

Do instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu, których stroną jest Spółka należą aktywa gotówkowe, kredyty i pożyczki oraz zobowiązania z tytułu obligacji. Do instrumentów finansowych o stałym oprocentowaniu, których stroną jest Spółka, należą zobowiązania z tytułu obligacji oraz zobowiązania i należności z tytułu leasingu. Pozostałe instrumenty finansowe Spółki, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

Ryzyko walutowe

W pierwszym półroczu 2023 r. Spółka nie zawierała istotnych transakcji, które by ją bezpośrednio narażały na ryzyko walutowe. Jednak Fundusze dokonują inwestycji także w walutach innych niż złoty. W związku z powyższym,

wahania kursów walut będą mieć wpływ na raportowaną wartość inwestycji, która będzie spadać w przypadku aprecjacji złotego wobec walut, w których wyceniane są poszczególne inwestycje w okresie inwestycyjnym. Wahania kursów walutowych, poprzez spadki wyceny lub wartości uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży inwestycji, może mieć wpływ na spadek wartości aktywów funduszy, a co za tym idzie, spadek wartości posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych. Towarzystwo zarządzające funduszami w miarę możliwości prowadzi politykę zabezpieczania ryzyka kursowego poprzez dopasowanie walutowe źródeł finansowania w stosunku do oryginalnej waluty inwestycji.

RYZIKO KREDYTOWE

Ryzyko kredytowe powstaje w wyniku niemożności dokonania zapłaty przez drugą stronę umowy, a maksymalna ekspozycja na to ryzyko równa jest wartości bilansowej aktywów finansowych, z którymi związane jest ryzyko kredytowe Spółki. Są to następujące aktywa: należności długoterminowe, należności krótkoterminowe, udzielone pożyczki, środki pieniężne, inne instrumenty finansowe oraz inwestycje w akcje, udziały i certyfikaty inwestycyjne oraz zobowiązania pozabilansowe, czyli udzielone gwarancje i poręczenia. Znacząca część aktywów finansowych Spółki to należności i inwestycje w podmioty powiązane. Poprzez należności krótkoterminowe od podmiotów powiązanych Spółka optymalizuje proces zarządzania płynnością. Spółka na bieżąco monitoruje stan należności. Ryzyko kredytowe związane z inwestycjami w jednostki zależne i powiązane, certyfikatami inwestycyjnymi i innymi instrumentami finansowymi jest oparte o wyniki spółek i funduszy i znajduje odzwierciedlenie w wycenie tych inwestycji do wartości godziwej. Jednocześnie wyniki finansowe spółek i funduszy są na bieżąco monitorowane przez Spółkę. W odniesieniu do środków pieniężnych, w celu poprawy bieżącej płynności Spółka zawiera umowy lokat bankowych z podmiotami o wysokiej wiarygodności kredytowej, a środki lokuje na krótkie okresy. W Spółce nie występują istotne koncentracje ryzyka kredytowego.

Spółka stosuje model uproszczony kalkulacji odpisów z tytułu utraty wartości dla należności z tytułu dostaw i usług. Oczekiwana strata kredytowa dla należności od odbiorców jest kalkulowana w momencie ujęcia należności w sprawozdaniu z sytuacji finansowej oraz jest aktualizowana na każdy kolejny dzień kończący okres sprawozdawczy, w zależności od ilości dni przeterminowania danej należności.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

Ryzyko zmian w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym

W otoczeniu Spółki oraz funduszy, których certyfikaty inwestycyjne posiada Spółka, oraz spółek portfelowych funduszy mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym. Zjawiska te mogą mieć niekorzystny wpływ na zdolność Spółki do prowadzenia działalności.

Ryzyko pogorszenia koniunktury w obszarze innowacyjnych technologii

Znacząca część obecnego portfela inwestycyjnego funduszy, jak również ich planowanych inwestycji jest realizowana w obszarze innowacyjnych technologii. Pogorszenie koniunktury w tej branży może wpłynąć na liczbę i wielkość realizowanych przez fundusze projektów inwestycyjnych, jak również ich zyskowność, co w efekcie może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Spółki.

29. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po dacie bilansu miały miejsca następujące istotne zdarzenia w działalności Spółki:

- Dnia 13 lipca 2023 r. Spółka zawarła z bankiem ING aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty kredytu została przesunięta na 31 maja 2026 r., natomiast dostępny limit kredytowy uległ zwiększeniu do 200 mln zł.
- Dnia 14 lipca 2023 r. miał miejsce proporcjonalny wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w ramach którego zostało wykupione posiadane przez Spółkę 27 215 certyfikatów inwestycyjnych różnych serii w łącznej kwocie 3,9 mln zł.
- Dnia 25 lipca 2023 r. w wyniku przeprowadzonej kontroli 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) Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku wydał decyzję stwierdzającą zobowiązanie podatkowe Spółki w kwocie 3 691 tys. zł. W dniu 27 lipca 2023 r. Spółka zapłaciła zobowiązanie podatkowe wraz z odsetkami za zwłokę w kwocie 1 731 tys. zł.
- Dnia 26 lipca 2023 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ („Certyfikaty”) („Umowa Zastawu”).

Przedmiotem Umowy Zastawu jest zastaw finansowy i rejestrowy na 382.000 Certyfikatach należących do Spółki o wartości 231,5 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów Funduszu sporządzonej na dzień 31 marca 2023 r., do najwyższej sumy zabezpieczenia zastawu rejestrowego równej 48 mln EUR.

Umowa Zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania spółki MCI Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 32 mln EUR, zawartej w dniu 14 lipca 2023 r. z Raiffeisen Bank International AG („Umowa Kredytu”), wraz z odsetkami, prowizjami, opłatami i innymi roszczeniami związanymi z Umową Kredytu, w tym z roszczeniem o zwrot kosztów dochodzenia zaspokojenia wierzytelności wynikającej z Umowy Kredytu.

- Dnia 31 lipca 2023 r. miał miejsce wykup posiadanych przez Spółkę 82 330 certyfikatów inwestycyjnych serii B subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ w łącznej kwocie 53,3 mln zł. Środki pieniężne zostały przeznaczone na częściową spłatę kredytu w rachunku bieżącym.

- Dnia 21 sierpnia 2023 r. miał miejsce terminowy wykup obligacji serii S wyemitowanych przez Spółkę o wartości nominalnej 20 mln zł.

- Dnia 5 września 2023 r. rozpoczęła się kontrola Komisji Nadzoru Finansowego w spółce MCI Capital TFI S.A. – zakres kontroli obejmuje zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, reprezentowanie ich wobec osób trzecich oraz warunki techniczne i lokalizacyjne prowadzenia działalności.