Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ASI S.A.

Rozszerzony raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

zawierający:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres: od 01.01.2023 do 31.12.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 EUR'000	Za okres: od 01.01.2023 do 30.12.2023 EUR'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 EUR'000
Przychody z tytułu zarządzania	8 001	22 165	15 202	1 860	4 895	3 321
Zysk z działalności operacyjnej	59 688	194 973	215 190	13 874	43 056	47 012
Zysk przed opodatkowaniem	46 182	165 894	190 523	10 735	36 634	41 623
Zysk netto	50 562	164 900	188 695	11 753	36 415	41 224
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	11 924	61 008	46 206	2 772	13 472	10 095
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(84)	(16 008)	(48 499)	(20)	(3 535)	(10 596)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 242	(66 348)	(9 637)	986	(14 652)	(2 105)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	16 083	(21 348)	(11 931)	3 738	(4 714)	(2 607)

	Stan na dzień 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2024 EUR'000	Stan na dzień 31.12.2023 EUR'000	Stan na dzień 30.09.2023 EUR'000
Aktywa razem	2 429 547	2 368 172	2 442 689	567 771	544 658	526 941
Zobowiązania długoterminowe	280 063	262 984	315 132	65 449	60 484	67 981
Zobowiązania krótkoterminowe	17 342	23 734	22 391	4 053	5 459	4 830
Kapitał własny	2 132 142	2 081 454	2 105 166	498 269	478 715	454 130
Kapitał podstawowy	52 461	52 461	52 461	12 260	12 066	11 317
Liczba akcji (w szt.)	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033
Zysk na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	0,96	3,14	3,60	0,22	0,69	0,78
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,64	39,68	40,13	9,50	9,13	8,66

**Dane finansowe niebadane*

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

– poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 roku – 4,3022, od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku – 4,5284, od 1 stycznia do 30 września 2023 roku – 4,5773.
– poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2024 roku – 4,2791, na dzień 31 grudnia 2023 roku – 4,3480, na dzień 30 września 2023 roku – 4,6356.

Dla akcjonariuszy MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757), Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2024 r. oraz od 1 lipca do 30 września 2024 r.

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe oraz skrócone 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	
Paweł Borys	Wiceprezes Zarządu	

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

Warszawa, 14 listopada 2024 r.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE 2
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 4
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE 9
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 18
KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH 49
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW 53
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ 54
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM 55
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH 56
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE 57
NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO 62

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

		Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1a	62 192	28 802	230 946	88 502
Aktualizacja wartości udziałów	1d	(10)	(4)	(11)	(5)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-	29	29
Przychody z tytułu zarządzania	2	8 001	1 872	15 202	6 421
Koszty działalności podstawowej	3	(967)	(54)	(308)	(177)
Zysk brutto z działalności podstawowej		**69 216**	**30 616**	**245 858**	**94 770**
Koszty ogólnego zarządu	4	(20 532)	(7 507)	(31 659)	(6 218)
Pozostałe przychody operacyjne	5	11 376	27	1 257	989
Pozostałe koszty operacyjne	5	(372)	(74)	(266)	(480)
Zysk z działalności operacyjnej		**59 688**	**23 062**	**215 190**	**89 061**
Przychody finansowe	6	2 641	850	2 174	809
Koszty finansowe	6	(16 147)	(6 698)	(26 841)	(11 485)
Zysk przed opodatkowaniem		**46 182**	**17 214**	**190 523**	**78 385**
Podatek dochodowy	7	4 380	2 356	(1 828)	2 747
Zysk netto		**50 562**	**19 570**	**188 695**	**81 132**
Przypadający:					
- właścicielom jednostki dominującej		50 562	19 570	188 695	81 132
- na udziały niekontrolujące		-	-	-	-
		50 562	**19 570**	**188 695**	**81 132**
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		**50 562**	**19 570**	**188 695**	**81 132**
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	8	0,96	0,37	3,60	1,55
Rozwodniony	8	0,96	0,37	3,59	1,54

**Dane niebadane*

Skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 48.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2024 r.

	NOTY	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		302	322	306	324
Prawo do użytkowania składników majątku		2 719	2 855	2 605	2 702
Wartości niematerialne		2	8	19	6
Inwestycje w pozostałych jednostkach	9	845	849	855	860
Certyfikaty inwestycyjne	10	2 353 452	2 324 650	2 289 789	2 324 639
Należności handlowe oraz pozostałe	11	11	11	11	11
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		25 681	23 324	22 384	20 775
		2 383 012	**2 352 019**	**2 315 969**	**2 349 317**
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	11	12 432	11 877	14 898	55 879
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 869	1 869	785	1 561
Inne aktywa finansowe		-	20 795	20 369	10 000
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek		-	-	-	364
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	12	32 234	13 387	16 151	25 568
		46 535	**47 928**	**52 203**	**93 372**
Aktywa razem		**2 429 547**	**2 399 947**	**2 368 172**	**2 442 689**
Kapitały					
Kapitał podstawowy	13	52 461	52 461	52 461	52 461
Kapitał zapasowy	13	2 029 883	2 029 883	1 864 966	1 864 966
Pozostałe kapitały	13	(31 746)	(31 789)	(31 872)	(31 955)
Zyski zatrzymane, w tym:		81 544	61 974	195 899	219 694
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		*30 982*	*30 982*	*30 999*	*30 999*
Zysk netto		*50 562*	*30 992*	*164 900*	*188 695*
		2 132 142	**2 112 529**	**2 081 454**	**2 105 166**
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	16	90 020	93 545	162 805	161 201
Pożyczki i kredyty bankowe	17	174 986	162 941	74 540	126 799
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 552	2 685	2 566	2 712
Rezerwy	18	12 505	11 665	23 073	24 420
		280 063	**270 836**	**262 984**	**315 132**
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	15	3 518	3 210	3 218	2 270
Zobowiązania z tytułu leasingu		455	453	386	407
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	16	8 829	9 265	16 248	16 908
Inne instrumenty finansowe		471	471	-	-
Rezerwy	18	4 069	3 183	3 882	2 806
		17 342	**16 582**	**23 734**	**22 391**
Pasywa razem		**2 429 547**	**2 399 947**	**2 368 172**	**2 442 689**

**Dane niebadane*

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 48.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 13]	Kapitał zapasowy [Nota 13]	Pozostałe kapitały [Nota 13]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2024	**52 461**	**1 864 966**	**(31 872)**	**195 899**	**2 081 454**	**2 081 454**
Podział wyniku	-	164 917	-	(164 917)	**-**	**-**
Program motywacyjny na bazie akcji	-	-	126	-	**126**	**126**
Zysk (strata)	-	-	-	*50 562*	***50 562***	***50 562***
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	**-**	**-**
Całkowite dochody	-	-	-	50 562	**50 562**	**50 562**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	164 917	126	(114 355)	**50 688**	**50 688**
Stan na dzień 30.09.2024*	**52 461**	**2 029 883**	**(31 746)**	**81 544**	**2 132 142**	**2 132 142**

**Dane niebadane*

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 48.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 13]	Kapitał zapasowy [Nota 13]	Pozostałe kapitały [Nota 13]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2023	**52 461**	**1 721 705**	**(32 201)**	**174 260**	**1 916 225**	**1 916 225**
Podział wyniku	-	143 261	-	(143 261)	**-**	**-**
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	329	-	**329**	**329**
Zysk (strata)	-	-	-	*164 900*	***164 900***	***164 900***
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	**-**	**-**
Całkowite dochody	-	-	-	164 900	**164 900**	**164 900**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	143 261	329	21 639	**165 229**	**165 229**
Stan na dzień 31.12.2023	**52 461**	**1 864 966**	**(31 872)**	**195 899**	**2 081 454**	**2 081 454**

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 48.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 13]	Kapitał zapasowy [Nota 13]	Pozostałe kapitały [Nota 13]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2023	**52 461**	**1 721 705**	**(32 201)**	**174 260**	**1 916 225**	**1 916 225**
Podział wyniku	-	143 261	-	(143 261)	**-**	**-**
Program motywacyjny na bazie akcji	-	-	246	-	**246**	**246**
Zysk (strata)	-	-	-	*188 695*	***188 695***	***188 695***
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	**-**	**-**
Całkowite dochody	-	-	-	188 695	**188 695**	**188 695**
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	143 261	246	45 434	**188 941**	**188 941**
Stan na dzień 30.09.2023*	**52 461**	**1 864 966**	**(31 955)**	**219 694**	**2 105 166**	**2 105 166**

**Dane niebadane*

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 48.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

	NOTY	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto okresu raportowego		**46 182**	**190 523**
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4	482	430
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i instrumentów pochodnych	1	(62 182)	(231 734)
Program motywacyjny na bazie akcji		126	246
Przychody odsetkowe	6	-	(685)
Koszty odsetkowe		15 614	24 041
Inne korekty		(19)	-
Reklasyfikacja aktywów finansowych	12	20 212	-
Zmiana stanu rezerw		(10 382)	13 909
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	11	1 591	(4 323)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	15	301	11
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		-	57 234
Zapłacony podatek dochodowy		-	(3 691)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**11 924**	**46 206**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji/udziałów		-	37
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek		358	-
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		11	11
Wydatki na zawiązanie lokat		-	(10 000)
Wpływy z tytułu odsetek od lokat		664	635
Wydatki na zakup akcji/udziałów		(1 000)	(39 104)
Wydatki na zakup majątku trwałego		(117)	(78)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(84)**	**(48 499)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	17	(9 058)	(8 004)
Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek		100 446	36 759
Spłata leasingu		(360)	(294)
Odsetki zapłacone od leasingu	6	(106)	(107)
Emisja obligacji		-	597
Koszty emisji obligacji		-	(2)
Spłata obligacji	16	(75 000)	(20 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	16	(11 680)	(18 621)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**4 242**	**(9 637)**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**16 083**	**(11 931)**
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		16 151	37 499
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**32 234**	**25 568**

**Dane niebadane*

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 48.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

- zarządzanie aktywami funduszy typu private equity, venture capital.
- działalność inwestycyjna typu private equity, inwestując swoje aktywa poprzez fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania inwestycje Grupy koncentrują się w głównej mierze na funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonymi subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji (likwidacja subfunduszu rozpoczęła się 16 września 2024 r.). Pozostałymi funduszami w strukturach Grupy są Internet Ventures FIZ w likwidacji (fundusz jest w procesie upłynniania swoich aktywów i likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 1 lipca 2021 r.) oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF (fundusz założony w 2023 r.; fundusz zrealizował do 30 września 2024 r. cztery inwestycje). 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. w likwidacji). 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 Grupy MCI to certyfikaty inwestycyjne.

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.

2. Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 30 września 2024 r.

Spółka dominująca:

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

Spółki zależne – podlegające konsolidacji:

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

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

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

  Do 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca funduszami: MCI.PrivateVentures FIZ, MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.), Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji (fundusz zlikwidowany 31 października 2022 r.), Internet Ventures FIZ w likwidacji na podstawie umowy o zarządzanie

zawartej z MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. Od 10 grudnia 2019 r. zarządzanie funduszami powróciło do MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. PEM AM jest spółką bezpośrednio zależną od MCI (MCI posiada 100% udział w PEM AM). W dniu 1 sierpnia 2023 r. została otwarta likwidacja spółki.

- **MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.**

  Spółka zawiązana w dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu. W dniu 8 maja 2023 r. Spółka została wpisana do rejestru Registre de commerce et des societes pod numerem: B277115, miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest siedziba spółki mieszcząca się w Luxemburgu (94 rue du Grünewald). Spółka zarządzająca funduszem MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF. Spółka bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udział w spółce).

Spółki zależne – niepodlegające konsolidacji:

Na dzień 30 września 2024 r. MCI Capital ASI S.A. posiadał 100% udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka ta wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000820812, miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest siedziba spółki mieszcząca się w Warszawie (przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 1). Spółka w okresie pierwszych trzech kwartałów 2024 r. nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

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

W dniu 7 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. sprzedała 100% udziałów MCI Investments Sp. z o.o. do MCI Management Sp. z o.o. za łączną cenę sprzedaży 834 tys. zł.

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

Fundusze – niepodlegające konsolidacji:

- **Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji**
- **Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.**
- **MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji** (fundusz zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.)
- **Internet Ventures FIZ w likwidacji**
- **MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**

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, tj. podmioty zarządzające funduszami – MCI Capital TFI S.A. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2024 r. Obowiązek konsolidacji nie dotyczy inwestycji realizowanych poprzez fundusze, gdyż są one uznawane za inwestycje spółki inwestycyjnej (MCI) w konsekwencji transakcje pomiędzy Funduszami a spółkami podlegającymi konsolidacji nie są wyłączane w procesie sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzili:

Tomasz Czechowicz	- Prezes Zarządu
Ewa Ogryczak	- Wiceprezes Zarządu
Paweł Borys	- Wiceprezes Zarządu

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF") dla pełnego sprawozdania finansowego. Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.07.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku,
- za okres od dnia 01.07.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,

oraz

- za okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku,
- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

4. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 14 listopada 2024 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2024 r. Zarząd jednostki dominującej nie stwierdza na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

Główne informacje o certyfikatach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w **Nocie 10 *„Certyfikaty inwestycyjne"***.

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

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

Wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji (exit/ coinvestment/ carry fee)

Wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji przysługuje zarządzającym inwestycjami w spółki portfelowe funduszy.

Kalkulowane jest na trzy różne sposoby w zależności od zapisów umownych z zarządzającymi w zakresie inwestycji w poszczególne spółki portfelowe funduszy:

- exit fee – jako ustalony umownie procent od bieżącej wyceny danej spółki lub w przypadku wyjścia częściowego/całkowitego od rzeczywistej ceny sprzedaży danej spółki.

- coinvestment carry – wynagrodzenie kalkulowane w oparciu o model koinwestycji wynikający bezpośrednio z zapisów umów z partnerami zarządzającymi.

- carry fee kalkulowane w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty kupna danej spółki (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć ono 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży akcji/udziałów a wydatkami poniesionymi na daną inwestycję, powiększonymi o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wpłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji (akcji/ udziałów).

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

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

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

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

Do wyceny wartości uprawnień Grupa stosuje równanie Blacka-Scholes'a.

Grupa założyła wypłaty dywidendy, zgodnie z przyjętą w dniu 26 października 2020 r. przez Zarząd jednostki dominującej polityką dywidendową Spółki na lata 2021-2023, w okresie życia przyznanych uprawnień w formie akcji MCI. Założenie ma również zastosowanie do skupu akcji Spółki będącego alternatywną formą dystrybucji środków do inwestorów w stosunku do dywidendy.

Grupa ustala stopę procentową wolną od ryzyka jako stopę zwrotu uzyskiwaną z bieżąco dostępnych zero-kuponowych obligacji rządowych oraz obligacji rządowych o stałym oprocentowaniu i ich rentowności w okresie do zapadalności. Założenie ma również zastosowanie do skupu akcji Spółki będącego alternatywną formą dystrybucji środków do inwestorów w stosunku do dywidendy.

Grupa szacuje oczekiwaną zmienność zgodnie z punktem B25 Załącznika B do MSSF 2. W tym celu Grupa 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 różnic się od zmienności przeszłej;
- właściwe i regularne przedziały czasowe dla obserwacji cen. Obserwacje cen powinny być spójne z okresu 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”***.

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

a) Grupa jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz

b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

Grupa rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Powyższe podejście do rozpoznawania rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynika z posiadania przez jednostkę dominującą kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. (jednostka dominująca jest 100% akcjonariuszem MCI Capital TFI S.A.), a w związku z tym spełniony jest warunek do 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 300 mln zł na dzień 30 września 2024 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Grupa rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczony podatek dochodowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści

podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny.

Wszelkie występowanie:

(i) nieuzasadnionego dzielenia operacji,
(ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego,
(iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz
(iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

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

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

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

Jednostka inwestycyjna

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

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

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

Jednostka dominująca sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe biorąc pod uwagę założenia opisane w punkcie 2 Wybranych danych objaśniających.

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2023 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2024 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- 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.

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

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

- 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.
- Zmiany do MSSF 18: *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* (opublikowano dnia 9 kwietna 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 19: *Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji* (opublikowano dnia 9 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: *Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych (*opublikowano dnia 30 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

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

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 roku. Najważniejsze zasady polityki rachunkowości, specyficzne dla Grupy, przedstawiono poniżej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 września 2024 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez spółki z Grupy.

Jednostka inwestycyjna

Jednostka dominująca 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.

MCI jako jednostka inwestycyjna nie obejmuje konsolidacją swoich jednostek zależnych poza jednostkami zależnymi, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej. Jednostkami zależnymi świadczącymi usługi związane z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej na dzień 30 września 2024 r. są MCI Capital TFI S.A., PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. i z tego względu podlegają konsolidacji przez MCI.

Przychody z tytułu zarządzania

Przychody z tytułu realizacji umów zgodnie z MSSF 15 ujmowane są w momencie transferu kontroli nad towarami lub usługami na rzecz klienta, w wysokości ceny transakcyjnej. Przychody z tytułu zarządzania obejmują wynagrodzenie stałe oraz zmienne za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi, ustalane w oparciu o wartość aktywów netto funduszy. Przychody z tytułu zarządzania nie są ujmowane, gdy istnieje znaczna niepewność, co do możliwości uzyskania przyszłych korzyści ekonomicznych.

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy/statutu, inne dokumenty dające podstawę do rozpoznania przychodu oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży). Wynagrodzenie określone w umowie z klientem może obejmować kwoty stałe, kwoty zmienne lub oba te rodzaje kwot.

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie/statucie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta.

Zależnie od spełnienia określonych kryteriów, przychody związane z wyodrębnionymi świadczeniami są:

- ujmowane w okresie, w którym są świadczone przez Grupę usługi, lub
- ujmowane jednorazowo, w momencie gdy kontrola nad towarami lub usługami jest przeniesiona na rzecz klienta.

Przychody z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie są ujmowane zgodnie z pierwszym rozwiązaniem, tj. są ujmowane w okresach, w których były świadczone usługi za zarządzanie.

Wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji

Wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee) kalkulowane jest na trzy różne sposoby w zależności od zapisów umownych z zarządzającymi w zakresie inwestycji w poszczególne spółki portfelowe funduszy:

- exit fee – jako ustalony umownie procent od bieżącej wyceny danej spółki lub w przypadku wyjścia częściowego/całkowitego od rzeczywistej ceny sprzedaży danej spółki.

- coinvestment carry – wynagrodzenie kalkulowane w oparciu o model koinwestycji wynikający bezpośrednio z zapisów umów z partnerami zarządzającymi.

- carry fee - kalkulowane w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty kupna danej spółki (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć ono 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży akcji/udziałów a wydatkami poniesionymi na daną inwestycję, powiększonymi

o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wpłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji (akcji/ udziałów). Carry Fee wypłacane jest przez spółki zależne od MCI Capital ASI S.A., tj. MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji, na rzecz osób zarządzających inwestycjami.

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 Grupy. 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.

Konsolidacja

Jednostki zależne

Jednostki zależne to wszelkie jednostki w których dokonano inwestycji, w odniesieniu do których jednostka dominująca sprawuje kontrolę. Zgodnie z MSSF 10, Spółka sprawuje kontrolę nad jednostką, w której dokonano inwestycji, wtedy i tylko wtedy, gdy jednocześnie:

- sprawuje władzę nad jednostką, w której dokonano inwestycji;
- z tytułu swojego zaangażowania w jednostce, w której dokonano inwestycji, podlega ekspozycji na zmienne wyniki finansowe lub posiada prawa do zmiennych wyników finansowych, oraz
- posiada możliwość wykorzystania sprawowanej władzy nad jednostką, w której dokonano inwestycji, do wywierania wpływu na wysokość swoich wyników finansowych.

Jednostka inwestycyjna nie konsoliduje jednostek zależnych za wyjątkiem jednostek, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej.

Spółka konsoliduje pozostałe jednostki zależne metodą pełną. W zakres konsolidacji wchodzą wszystkie jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej MCI (poza funduszami inwestycyjnymi oraz jednostkami niepodlegającym konsolidacji wymienionymi w punkcie 2. Informacji dodatkowej będącymi również jednostkami zależnymi) wymienione w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające punkt 2 na stronach 9-10.

Zasady konsolidacji

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje dane finansowe MCI Capital ASI S.A. oraz dane finansowe jednostek zależnych podlegających konsolidacji na dzień 30 września 2024 r. Jak wskazano w punkcie 2. Informacji dodatkowej część jednostek zależnych nie podlega konsolidacji w związku z faktem, że jednostka dominująca jest jednostką inwestycyjną w rozumieniu MSSF 10. Sprawozdania finansowe jednostek zależnych sporządzane są na ten sam dzień sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej oraz według tych samych zasad rachunkowości we wszystkich istotnych aspektach.

Wszystkie salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są również eliminowane, chyba że dostarczają dowodów na trwałą utratę wartości, która powinna zostać ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Fundusze nie podlegają konsolidacji zgodnie z par. 31 i 32 MSSF 10.

NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

1. Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy

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

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

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	62 192	28 802	230 946	88 502
Aktualizacja wartości udziałów	(10)	(4)	(11)	(5)
	62 182	**28 798**	**230 935**	**88 497**

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres*: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	(82)	-	7 712	1 943
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	71 589	29 891	244 261	90 733
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	(7 812)	(1 090)	(23 852)	(7 098)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	(1 504)	-	(784)	(685)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	**62 192**	**28 802**	**227 338**	**84 894**

**Dane niebadane*

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

Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres*: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI EuroVentures 1.0.	-	-	3 861	3 861
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	-	-	(252)	(252)
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	**-**	**-**	**3 609**	**3 609**

**Dane niebadane*

Informacje na temat wycen powyższych pozycji zaprezentowano w **Nocie 10 *„Certyfikaty inwestycyjne”***.

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres*: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	62 192	28 802	230 946	88 502
	62 192	**28 802**	**230 946**	**88 502**

**Dane niebadane*

1b. Aktualizacja wartości udziałów

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
MCI Investments sp. z o.o.	(10)	(4)	(11)	(5)
	(10)	**(4)**	**(11)**	**(5)**

**Dane niebadane*

2. Przychody z tytułu zarządzania

Przychody Grupy stanowią przede wszystkim:

– Wynagrodzenie stałe – wynagrodzenie od subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego subfunduszu (naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny)) jako procent wartości aktywów netto tego subfunduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku (analogiczne zasady obowiązywały dla funduszu MCI.CreditVentures FIZ w likwidacji, którego likwidacja zakończyła się 4 stycznia 2023 r.). Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie.

  Pobieranie wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu MCI Capital TFI S.A. z dnia 2 września 2022 r. zostało zawieszone w całości począwszy od okresu rozliczeniowego rozpoczynającego się 1 lipca 2022 r. (do czasu podjęcia przez Zarząd MCI Capital TFI S.A. uchwały o wznowieniu jego pobierania w całości lub części).

  Ze względu na otwarcie w dniu 16 września 2024 r. likwidacji MCI.TechVentures 1.0. od tej daty nie jest naliczane wynagrodzenie Towarzystwa za zarządzanie subfunduszem. Funkcję likwidatora subfunduszu pełni MCI Capital TFI S.A., którego wynagrodzenie z tego tytułu jest statutowo ograniczone do wysokości 100.000 złotych za cały okres likwidacji.

  Wynagrodzenia stałe za zarządzanie subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. za okres pierwszych trzech kwartałów 2024 r. nie zostało naliczone i nie zostało pobrane zgodnie z podjętymi uchwałami Zarządu MCI Capital TFI S.A. odpowiednio z dnia 29 marca 2024 r. oraz 28 czerwca 2024 r.

  Fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji był w likwidacji zarówno w 2024 r., jak i w 2023 r., wynagrodzenie za zarządzanie również nie było pobierane w tych okresach.

  Opłata za zarządzanie funduszem MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF pobierana jest z aktywów funduszu zgodnie z zasadami określonymi w memorandum inwestycyjnym funduszu (Product Placement Memorandum).

– Wynagrodzenie zmienne – wynagrodzenie, które uzależnione jest od wzrostu wartości aktywów netto danego funduszu/subfunduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny powyżej określonej wartości. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest na każdy dzień wyceny (jeśli jest podstawa do naliczenia

wynagrodzenia zmiennego). Progi, powyżej których naliczane jest wynagrodzenie zmienne, określone są w statutach funduszy dla każdej serii certyfikatów inwestycyjnych osobno.

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami:				
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	3 734	482	2 405	1 000
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	-	-	11 570	4 194
MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	4 267	1 390	1 227	1 227
	8 001	**1 872**	**15 202**	**6 421**
Razem przychody z tytułu zarządzania	**8 001**	**1 872**	**15 202**	**6 421**

**Dane niebadane*

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

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem

	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	327 667	329 416	342 845	350 582
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	2 205 211	2 176 119	2 134 302	2 151 662
Internet Ventures FIZ w likwidacji	387	387	469	27 214
MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**	16 677	16 155	32	1 354
	2 549 942	**2 522 077**	**2 477 648**	**2 530 812**

**Dane niebadane*

**Wartość aktywów netto MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF przypadająca na akcjonariuszy spoza Grupy MCI.

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji zgodnie z wyceną oficjalną (30.09.2023; 30.06.2024), wyceną sprawozdawczą (31.12.2023) oraz wyceną techniczną (30.09.2024).

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w likwidacji zgodnie z wyceną oficjalną (30.09.2023; 30.06.2024; 30.09.2024) oraz wyceną sprawozdawczą (31.12.2023).

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji na podstawie wycen technicznych.

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem funduszu MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na podstawie wycen technicznych (30.09.2023; 30.06.2024; 30.09.2024) oraz wyceny oficjalnej (31.12.2023).

3. Koszty działalności podstawowej

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Opłaty dystrybucyjne ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych	(764)	-	(101)	(91)
Koszty ponad limitowe funduszy pokrywane przez TFI	(84)	(20)	(87)	(41)
Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy	(101)	(34)	(117)	(43)
Pozostałe koszty	(18)	-	(3)	(3)
	(967)	**(54)**	**(308)**	**(178)**

*Dane niebadane

4. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(482)	(173)	(430)	(151)
Zużycie materiałów i energii	(148)	(55)	(90)	(24)
Usługi obce**	(4 440)	(1 432)	(6 545)	(1 088)
Podatki i opłaty	(466)	(429)	(380)	(353)
Wynagrodzenia***	(12 145)	(3 850)	(8 750)	(3 431)
Carry fee	(860)	(846)	(13 695)	(792)
Program opcji menedżerskich	(125)	(42)	(246)	(82)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(784)	(161)	(821)	(181)
Pozostałe koszty	(1 082)	(519)	(703)	(115)
	(20 532)	**(7 507)**	**(31 659)**	**(6 218)**

*Dane niebadane

**Na koszty usług obcych składają się głównie koszty doradztwa prawnego i podatkowego, księgowości, audytu oraz marketingu.
***Wzrost kosztów wynagrodzeń wynika z poniesienia wyższych kosztów wynagrodzeń zmiennych oraz dołączenia Pawła Borysa do Zarządu MCI Capital ASI S.A. oraz MCI Capital TFI S.A. w kwietniu 2024 r.

5. Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Exit/ coinvestment/ carry fee**	11 327	-	-	-
Pozostałe przychody operacyjne	49	27	1 257	989
	11 376	**27**	**1 257**	**989**

*Dane niebadane
**Wzrost przychodów z tytułu wynagrodzeń zmiennych exit/ coinvestment/ carry fee wynika z rozwiązania tworzonej dotychczas w MCI Capital TFI S.A. rezerwy na wynagrodzenie zmienne związane z coinvestment carry wynikające z wdrożenia modelu koinwestycyjnego dla zespołu inwestycyjnego, w związku z faktem, iż przyszła wypłata będzie realizowana przez inny podmiot.

Pozostałe koszty operacyjne

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Pozostałe koszty operacyjne	(372)	(74)	(266)	(480)
	(372)	**(74)**	**(266)**	**(480)**

*Dane niebadane

6. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Przychody odsetkowe, w tym:	1 315	406	1 230	415
Odsetki z krótkoterminowych depozytów bankowych	*1 315*	*406*	*1 197*	*409*
Odsetki od pożyczek	-	-	*3*	*6*
Odsetki od rachunku bankowego	-	-	*30*	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	-	-	123	(7)
Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy**	1 325	443	820	399
Pozostałe przychody finansowe	1	1	2	2
	2 641	**850**	**2 174**	**809**

*Dane niebadane

**MCI Capital ASI S.A. świadczy usługi związane z inwestycjami polegające na udzielaniu wsparcia finansowego na rzecz jednostek, w których dokonano inwestycji oraz jednostek powiązanych 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 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Koszty odsetek od:	(15 641)	(6 370)	(26 272)	(11 075)
*Wyemitowanych obligacji***	*(6 477)*	*(2 777)*	*(16 430)*	*(8 069)*
Kredytów bankowych	*(9 058)*	*(3 554)*	*(8 004)*	*(2 971)*
Zobowiązań z tytułu leasingu	*(106)*	*(39)*	*(107)*	*(35)*
Zaległości budżetowych	-	-	*(1 731)*	-
Straty z tytułu różnic kursowych	(24)	(8)	-	-
Prowizja od kredytu	(482)	(320)	(568)	(409)
Inne	-	-	(1)	(1)
	(16 147)	**(6 698)**	**(26 841)**	**(11 485)**

*Dane niebadane
**Spadek kosztów odsetkowych od wyemitowanych obligacji wynika przede wszystkim z dokonania częściowego wykupu obligacji serii R w dniu 3 stycznia 2024 r. w kwocie 35.000 tys. zł, w dniu 16 kwietnia 2024 r. w kwocie 36.000 tys. zł oraz w dniu 30 września 2024 r. w kwocie 4.000 tys. zł.

7. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	1 084	-	(4 000)	(308)
Podatek dochodowy – część odroczona	3 296	2 356	2 172	3 055
	4 380	**2 356**	**(1 828)**	**2 747**

*Dane niebadane

8. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PL0N'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PL0N'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	50 562	19 570	188 695	81 132
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	52 461	52 461
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	**0,96**	**0,37**	**3,60**	**1,55**

*Dane niebadane

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	50 562	19 570	188 695	81 132
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	50 562	19 570	188 695	81 132
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	52 461	52 461
Korekty z tytułu:	76	76	76	76
program opcji managerskich	76	76	76	76
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	52 537	52 537	52 537
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	**0,96**	**0,37**	**3,59**	**1,54**

*Dane niebadane

9. Inwestycje w pozostałych jednostkach

	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
MCI Investments Sp. z o.o.**	845	849	855	860
Simbio Holdings Limited***	-	-	-	-
	845	**849**	**855**	**860**

*Dane niebadane

**Spółka w 2024 r. i 2023 r. nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej. Spółka nie podlega konsolidacji ze względu na zwolnienie zdefiniowane w par. 32 MSSF 10, z którego korzysta MCI Capital ASI S.A. (spółka jest traktowana jako spółka inwestycyjna).

***W dniu 29 września 2023 r. miała miejsce sprzedaż przez MCI Capital ASI S.A. do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wszystkich udziałów spółki Simbio Holdings Limited posiadanych przez MCI Capital ASI S.A., tj. 13.425.460 udziałów uprzywilejowanych („preference shares") oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares").

Sprzedane udziały zostały objęte historycznie przez MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji opisanych poniżej:

(1) 3.623.112 udziałów uprzywilejowanych („preference shares") oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares") spółki Simbio Holdings Limited powstałych w ramach konwersji z wierzytelności z tyt. pożyczek super senior i pre-IPO, w posiadanie których MCI Capital ASI S.A. weszła we wrześniu 2022 r., w wyniku ich cesji przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

(2) 1.000.000 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. we wrześniu 2022 r. za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł),

(3) 8.802.348 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. w maju 2023 r. w ramach realizacji opcji call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited wynikającej z historycznej umowy zawartej w ramach restrukturyzacji Gett (udziały te zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r. – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł).

Łączne wynagrodzenie z tytułu sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (1) powyżej będzie ustalone w przyszłości i będzie równe sumie wartości wszelkich korzyści ekonomicznych i pożytków otrzymanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu tych udziałów oraz środków z ich sprzedaży lub innego zakończenia inwestycji w te udziały. Jednocześnie MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiądającymi 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 września 2024 r.

Łączna cena sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (2) powyżej wyniosła 5,5 mln zł i została uregulowana przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. w październiku 2023 r.

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej cenie sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego pomniejszonej o koszt ich nabycia przez MCI Capital ASI S.A. ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku (liczony od dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.). Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiądającymi 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 września 2024 r.

Łączna cena sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (3) powyżej wyniosła 37,2 mln zł i została uregulowana przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. w październiku 2023 r.

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej różnicy pomiędzy ceną sprzedaży i ceną nabycia tych udziałów nie wyższej jednak niż 8 mln zł – wg. wyceny udziałów wskazanych w pkt (3) wartość dodatkowego wynagrodzenia na dzień 30 września 2024 r. wynosiła 8 mln zł. Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania aktywów z odpowiądającymi 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 września 2024 r.

W lipcu 2022 r. MCI Capital ASI S.A. weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji 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. w likwidacji na dzień 30 września 2024 r. wynosiła 20,4 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem

MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała znetowania 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 września 2024 r.

10. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	387	387	469	12 667
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	2 195 955	2 166 063	2 124 366	2 141 645
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	157 110	158 200	164 922	168 972
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**	-	-	32	1 354
	2 353 452	**2 324 650**	**2 289 789**	**2 324 639**

*Dane niebadane

**Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 30 września 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

11. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym:	11 568	10 962	11 082	10 215
- wynagrodzenie stałe	11 568	*10 962*	*11 082*	*10 215*
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	445	440	1 786	43 990
Pozostałe należności handlowe	53	73	906	656
Należności podatkowe / budżetowe	53	22	677	674
Rozliczenia międzyokresowe	322	370	433	329
Inne należności	2	21	25	27
	12 443	**11 888**	**14 909**	**55 890**
W tym:				
Część długoterminowa:	11	11	11	11
Część krótkoterminowa:	12 432	11 877	14 898	55 879
	12 443	**11 888**	**14 909**	**55 890**

*Dane niebadane

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

12. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	32 234	13 387	16 151	25 568
	32 234	**13 387**	**16 151**	25 568
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**32 234**	**13 387**	**16 151**	**25 568**
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	-	-	-	(47 138)
Korekta o saldo należności z tytułu udziałów Simbio	-	-	-	42 768
Korekta o saldo należności z tytułu lokat bankowych	(875)	(875)	-	47
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	2 466	3 021	-	-
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**1 591**	**2 146**	**-**	**(4 323)**

**Dane niebadane*

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 32 234 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 30 czerwca 2024 r. 13 387 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2023 r. 16 151 tys. zł; na dzień 30 września 2023 r. 25 568 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym, lokaty bankowe typu overnight oraz lokaty bankowe o terminie wymagalności poniżej 3 miesięcy. Na dzień 30.09.2024 Spółka nie posiadała lokat terminowych o terminie wymagalności powyżej 3 miesięcy (na dzień 30 czerwca 2024 r. 12 795 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2023 r. 20 369 tys. zł; na dzień 30 września 2023 r. 10 000 tys. zł zaprezentowane jako inne aktywa finansowe).

13. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień* 30.09.2024	Stan na dzień* 30.06.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień* 30.09.2023
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	52 461	52 461	52 461	52 461
Liczba akcji w szt.	52 461 033	52 461 033	52 461 033	52 461 033
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	**52 461**	**52 461**	**52 461**	**52 461**

**Dane niebadane*

Kapitał zapasowy

PLN '000	Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Podział zysku	Kapitał zapasowy razem
Stan na dzień 01.01.2024	**28 175**	**2 792**	**139 330**	**381**	**1 694 288**	**1 864 966**
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	164 917	**164 917**
Stan na dzień 30.09.2024*	**28 175**	**2 792**	**139 330**	**381**	**1 859 205**	**2 029 883**
Stan na dzień 01.01.2023	**28 175**	**2 792**	**139 330**	**381**	**1 551 027**	**1 721 705**
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	143 261	**143 261**
Stan na dzień 31.12.2023	**28 175**	**2 792**	**139 330**	**381**	**1 694 288**	**1 864 966**
Stan na dzień 01.01.2023	**28 175**	**2 792**	**139 330**	**381**	**1 551 027**	**1 721 705**
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	143 261	**143 261**
Stan na dzień 30.09.2023*	**28 175**	**2 792**	**139 330**	**381**	**1 694 288**	**1 864 966**

*Dane niebadane

Pozostałe kapitały

PLN '000	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 01.01.2024	**74 088**	**5 395**	**(111 167)**	**(188)**	**(31 872)**
Programy motywacyjne na bazie akcji**	126	-	-	-	**126**
Stan na dzień 30.09.2024*	**74 214**	**5 395**	**(111 167)**	**(188)**	**(31 746)**
Stan na dzień 01.01.2023	**73 759**	**5 395**	**(111 167)**	**(188)**	**(32 201)**
Programy motywacyjne na bazie akcji**	329	-	-	-	**329**
Stan na dzień 31.12.2023	**74 088**	**5 395**	**(111 167)**	**(188)**	**(31 872)**
Stan na dzień 01.01.2023	**73 759**	**5 395**	**(111 167)**	**(188)**	**(32 201)**
Programy motywacyjne na bazie akcji**	246	-	-	-	**246**
Stan na dzień 30.09.2023*	**74 005**	**5 395**	**(111 167)**	**(188)**	**(31 955)**

*Dane niebadane

Programy motywacyjne na bazie akcji jest szczegółowo opisany w **Nocie 22 „*Programy motywacyjne na bazie akcji*”.

14. Struktura akcjonariatu

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 września 2024 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.*	38 880 331	74,11%	38 880 331	74,11%
Pozostali**	13 580 702	25,89%	13 580 702	25,89%
	52 461 033	**100,00%**	**52 461 033**	**100,00%**

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.
**W tym 3 670 805 akcji posiadanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ (udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 7,00%).

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 2024 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.*	38 880 331	74,11%	38 880 331	74,11%
Pozostali**	13 580 702	25,89%	13 580 702	25,89%
	52 461 033	**100,00%**	**52 461 033**	**100,00%**

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.
**W tym 3 670 805 akcji posiadanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ (udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 7,00%).

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 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.*	39 841 859	75,95%	39 841 859	75,95%
Pozostali**	12 619 174	24,05%	12 619 174	24,05%
	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 (udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 4,70%).

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 września 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 (udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 4,70%).

15. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Pozostałe zobowiązania handlowe	1 033	711	939	130
Zobowiązania z tytułu podatków	175	148	176	102
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	31	58	245
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	122	110	111	131
Zobowiązania z tytułu Carry fee	235	227	197	140
Rozliczenia międzyokresowe**	1 882	1 912	1 574	1 429
Pozostałe zobowiązania	71	71	163	93
	3 518	**3 210**	**3 218**	**2 271**
W tym:				
Część długoterminowa:	-	-	-	-
Część krótkoterminowa:	3 518	3 210	3 218	2 271
	3 518	**3 210**	**3 218**	**2 271**

**Dane niebadane*

**Na pozycję składają się głównie rezerwy na koszty opłat dystrybucyjnych ponoszonych w związku ze sprzedażą certyfikatów inwestycyjnych.

16. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	**175 292**	**175 293**	**195 292**	**195 293**
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 214)	(5 214)	(5 214)	(5 214)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	**170 078**	**170 079**	**190 078**	**190 079**
Odsetki naliczone – koszty narastająco	48 769	45 994	46 558	43 176
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(44 998)	(42 263)	(37 582)	(35 146)
Spłata	(75 000)	(71 000)	(20 000)	(20 000)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	**98 849**	**102 810**	**179 053**	**178 109**
Część długoterminowa:	90 020	93 545	162 805	161 201
Część krótkoterminowa:	8 829	9 265	16 248	16 908
	98 849	**102 810**	**179 053**	**178 109**

**Dane niebadane*

Obligacje wyemitowane przez Grupę 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 000' PLN	Odsetki wypłacone za 2024 rok 000' PLN	Odsetki wypłacone do 31.12.2023 roku 000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	5 685	13 926
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	1 050	2 796
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	4 946	16 595
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	-	-	4 265
Seria U1	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	468	-	-
Seria U2	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	129	-	-
					175 292	**11 681**	**37 582**

*Grupa dokonała częściowego wykupu obligacji serii R w dniu 3 stycznia 2024 r. w kwocie 35.000 tys. zł, w dniu 16 kwietnia 2024 r. w kwocie 36.000 tys. zł oraz w dniu 30 września 2024 r. w kwocie 4.000 tys. zł.

Obligacje serii T1 wyemitowane przez Grupę 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 Grupę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 185.000 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 Grupę głównie ze środków pieniężnych pozyskiwanych z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych, środków własnych Grupy lub kolejnych emisji obligacji.

17. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2024

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.08.2027	WIBOR 1M + 2,5%	174 986	-	174 986
				174 986	**-**	**174 986**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	174 986	-	174 986
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				174 986	**-**	**174 986**

Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 300 mln zł. Na dzień 30 września 2024 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 175,0 mln zł.

W dniu 3 września 2024 r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 sierpnia 2027 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 200 mln zł do 300 mln zł. W dniu 5 września 2024 r. został zawarty aneks do umowy zastawu rejestrowego i finansowego na certyfikatach inwestycyjnych zwiększający zastaw do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 450 mln zł i ustanawiający dodatkowy zastaw na 141.680 certyfikatach inwestycyjnych serii J subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

Za trzy kwartały 2024 r. Grupa zapłaciła 9.058 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Grupa posiadała ustanowione następujące 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, 107.600 certyfikatów inwestycyjnych serii D oraz 141.680 certyfikatów inwestycyjnych serii J. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw, wg. ich ostatniej dostępnej wyceny na dzień 30 września 2024 r., wynosiła 456.221,7 tys. zł.

- 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 Grupa jest zobowiązana do dokonania przedterminowej spłaty pozostającego do spłaty kredytu w kwocie równej nadwyżce wolnych środków pieniężnych (rozumianej jako 50% wartości umorzonych certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ posiadanych przez Spółkę).

Z udzielonym finansowaniem związany jest obowiązek spełniania przez Spółkę kowenantów określonych w umowie kredytowej. Zarówno na dzień 30 września 2024 r. jak i w trakcie 2024 r. wszystkie kowenanty umowne były spełnione.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2024

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2026	WIBOR 1M + 2,5%	162 941	-	162 941
				162 941	**-**	**162 941**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	162 941	-	162 941
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				162 941	**-**	**162 941**

**Dane niebadane*
**Na dzień 30 czerwca 2024 r. Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2024 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 162,9 mln zł.

W I półroczu 2024 r. Grupa zapłaciła 5.504 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym*	31.05.2026	WIBOR 1M + 2,5%	74 540	-	74 540
				74 540	**-**	**74 540**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	74 540	-	74 540
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				74 540	**-**	**74 540**

*Na dzień 31 grudnia 2023 r. Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł. Na dzień 31 grudnia 2023 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 74,5 mln 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 z 173,25 mln zł do 200 mln zł.

W 2023 r. Grupa zapłaciła 9.703 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 15,5 mln zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2026	WIBOR 1M + 2,5%	126 799	-	126 799
				126 799	**-**	**126 799**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	126 799	-	126 799
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				126 799	**-**	**126 799**

*Dane niebadane
**Na dzień 30 września 2023 r. Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 173,25 mln zł. Na dzień 30 września 2023 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 126.799 tys. zł.

Za trzy kwartały 2023 r. Grupa zapłaciła 8.004 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Pożyczki

Na dzień 30 września 2024 r., 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. Grupa nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

18. Rezerwy

	Stan na dzień* 30.09.2024	Stan na dzień* 30.06.2024	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień* 30.09.2023
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji**	12 505	11 665	23 074	24 420
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	457	485	546	436
Pozostałe rezerwy	3 612	2 698	3 335	2 369
	16 574	**14 848**	**26 955**	**27 225**
Część długoterminowa:	12 505	11 665	23 073	24 420
Część krótkoterminowa:	4 069	3 183	3 882	2 805
	16 574	**14 848**	**26 955**	**27 225**

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

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2024	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.09.2024*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	23 074	2 715	(13 277)	(8)	12 505
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	546	645	(18)	(715)	457
Pozostałe rezerwy	3 335	6 683	(2 986)	(3 420)	3 612
Rezerwy razem	**26 955**	**10 044**	**(16 281)**	**(4 143)**	**16 574**

*Dane niebadane

19. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres:* od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres:* od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Wynagrodzenia stałe	8 077	2 915	7 250	2 791
Wynagrodzenia zmienne	4 067	935	1 500	640
Koszty ubezpieczeń społecznych	765	155	784	157
Opcje na akcje przyznane członkowi Rady Nadzorczej	125	42	246	82
Exit/coinvestment/carry fee	860	846	13 695	792
Inne świadczenia na rzecz pracowników	19	6	37	22
	13 913	**4 899**	**23 511**	**4 484**

**Dane niebadane*

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

	Za okres*: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Zarząd				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 107	421	936	172
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	18	6	18	6
	1 125	**427**	**954**	**178**
Rada Nadzorcza				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	164	55	164	55
Długoterminowe świadczenia pracownicze**	125	42	246	82
	289	**97**	**410**	**137**

**Dane niebadane*

**Wynagrodzenie długoterminowe dla Członka Rady Nadzorczej dotyczy programu motywacyjnego na bazie akcji.

Zatrudnienie / pełnienie funkcji w jednostce dominującej

	Stan na dzień* 30.09.2024 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.06.2024 Liczba pracowników	Stan na dzień 31.12.2023 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.09.2023 Liczba pracowników
Zarząd	3	3	2	2
Rada Nadzorcza	6	6	6	6
Pracownicy operacyjni	10	10	9	7
	19	**19**	**17**	**15**

**Dane niebadane*

Udzielone zaliczki i pożyczki członkom Zarządu

W okresie trzech kwartałów 2024 r. Grupa nie udzielała zaliczek ani pożyczek członkom zarządu.

20. Podział zysku za 2023 r.

Podział zysku za rok 2023

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. i 2023 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 kwietniu 2024 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.

W ramach skupu akcji MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nabył łącznie 1.206.604 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. po cenie jednostkowej wynoszącej 30,00 zł, tj. łącznie za 36,2 mln zł. (2,30% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.), w tym 961.528 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji kupna od MCI Management Sp. z o.o. (równowartość 28,8 mln zł.; 1,83% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.).

Rozliczenie ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A. nastąpiło 29 kwietnia 2024 r.

W wyniku rozliczenia transakcji sprzedaży akcji zawartych w wyniku Zaproszenia, MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. posiada łącznie 3.670.805 akcji MCI Capital ASI S.A., które stanowią 7% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 7% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A. Natomiast udział MCI Management Sp. z o.o. w spółce MCI Capital ASI S.A. uległ zmniejszeniu z 75,95% do 74,11% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz z 75,95% do 74,11% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A.

21. Instrumenty finansowe

Grupa 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 pozostałych jednostkach, 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.

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

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

Poniższa tabela przedstawia klasyfikację do odpowiedniego poziomu hierarchii wyceny:

	Stan na dzień 30.09.2024		Stan na dzień 30.06.2024		Stan na dzień 31.12.2023		Stan na dzień 30.09.2023	
	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny
Certyfikaty inwestycyjne								
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
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)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Udziały								
Inwestycje w pozostałych jednostkach	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)

Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych jest dokonywana w oparciu o wartość aktywów netto („WAN") przypadającą na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Grupę 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. WAN MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF przypadający na daną serię certyfikatów inwestycyjnych na dzień bilansowy szacowany jest przez MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. – podmiot zarządzający tym funduszem zgodnie z zasadami określonymi w memorandum inwestycyjnym funduszu (Product Placement Memorandum) – podstawą dla tego szacunku są wyceny aktywów oraz zobowiązań tego funduszu.

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. Zmiany wycen spółek portfelowych mają bezpośrednie przełożenie na zmiany wycen WAN przypadających na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez Grupę, co z kolej wpływa na zmianę wartości aktywów Grupy. 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 Grupy 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.

Spółki z Grupy dokonują 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 spółki z Grupy dokonują w śródrocznym okresie, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zmianę warunków. Spółki z Grupy stosują 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: 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień: 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień: 30.09.2023* PLN'000
Aktywa trwałe					
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2 353 452	2 324 650	2 289 789	2 324 639
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	845	849	855	860
Aktywa obrotowe					
Inne aktywa finansowe	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	20 795	20 000	10 000

*p*Dane niebadane*

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

Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	Stan na dzień: 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień: 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień: 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień: 30.09.2023* PLN'000
Aktywa trwałe					
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11	11	11	11
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	12 432	11 877	14 898	55 879
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	369	364
Środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	32 234	13 387	16 151	25 568
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	90 020	93 545	162 805	161 201
Pożyczki i kredyty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	174 986	162 941	74 540	126 799
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 552	2 685	2 566	2 712
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	8 829	9 265	16 248	16 908
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 518	3 210	3 218	2 271
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	455	453	386	407

**Dane niebadane*

Grupa 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 kredyty i

pożyczki oraz zobowiązania z tytułu obligacji. Grupa 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.

22. Programy motywacyjne na bazie akcji

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 sprawozdanie finansowe 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 Grupa 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%. Grupa założyła wypłaty dywidendy, zgodnie z przyjętą w dniu 26 października 2020 r. przez Zarząd jednostki dominującej polityką dywidendową Spółki na lata 2021-2023, w okresie życia przyznanych uprawnień w formie akcji MCI. Założono prawo nabycia uprawnień w formie akcji MCI. Założenie ma również zastosowanie do skupu akcji Spółki będącego alternatywną formą dystrybucji środków do inwestorów w stosunku do dywidendy. Przy szacowaniu wartości godziwej nie były uwzględniane warunki nabycia inne niż warunki rynkowe.

Grupa ujęła za trzy kwartały 2024 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 126 tys. zł. W 2023 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego wyniósł 329 tys. zł.

23. Segmenty operacyjne

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

Segment inwestycji dotyczy inwestycji realizowanych przez spółki z Grupy (przede wszystkim jednostkę dominującą Grupy – MCI Capital ASI S.A.) w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A. i MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. oraz inwestycji w udziały spółek oraz inne instrumenty finansowe. Przychody segmentu dotyczą w całości: wyniku niezrealizowanego na przeszacowaniu wyceny certyfikatów inwestycyjnych, udziałów w spółkach i innych instrumentów finansowych oraz wyniku zrealizowanego na sprzedaży/umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych, sprzedaży udziałów w spółkach lub realizacji innych instrumentów finansowych. Część przychodów segmentu dotycząca funduszu MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF zarządzanego przez MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Luxemburga. Pozostała część przychodów segmentu pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Polski. Podział przychodów na źródła ich generowania został przedstawiony w **Nocie 1 *„Zyski i straty z tytułu aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy”***.

Segment zarządzania aktywami dotyczy obszaru zarządzania funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi, który jest realizowany w całości przez MCI Capital TFI S.A. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. Przychody segmentu dotyczą w całości przychodów z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami. Część przychodów segmentu generowana przez MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. za zarządzanie funduszem MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Luxemburga. Pozostała część przychodów segmentu pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Polski. Podział przychodów na źródła ich generowania został przedstawiony w **Nocie 2 *„Przychody z tytułu zarządzania”***.

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

	Segmenty operacyjne - transakcje z zewnętrznymi klientami			
	Działalność inwestycyjna		**Zarządzanie funduszami**	
	od 01.01.2024 do 30.09.2024*	**od 01.01.2023 do 30.09.2023***	**od 01.01.2024 do 30.09.2024***	**od 01.01.2023 do 30.09.2023***
	PLN'000	**PLN'000**	**PLN'000**	**PLN'000**
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	62 192	230 946	-	-
Aktualizacja wartości udziałów	(10)	(11)	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	-		-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	-	29		-
Przychody z tytułu zarządzania	-	-	8 001	15 202
Koszty działalności podstawowej	-	-	(967)	(308)
Zysk brutto z działalności podstawowej	**62 182**	**230 964**	**7 034**	**14 894**
Koszty ogólnego zarządu	(7 447)	(13 785)	(13 085)	(17 874)
Pozostałe przychody operacyjne	21	1 254	11 355	3
Pozostałe koszty operacyjne	(312)	(261)	(60)	(5)
Zysk z działalności operacyjnej	**54 444**	**218 172**	**5 244**	**(2 982)**
Przychody finansowe	1 325	973	1 316	1 201
Koszty finansowe	(16 130)	(26 840)	(17)	(1)
Zysk przed opodatkowaniem	**39 639**	**192 305**	**6 543**	**(1 782)**

**Dane niebadane*

24. 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.
- W dniu 21 września 2023 r. przed WSA odbyła się rozprawa w przedmiotowym temacie, na której WSA uchylił zaskarżoną decyzję Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie oraz poprzedzającą ją decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z października 2022 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie nie wniósł skargi kasacyjnej od wyroku WSA. 30 listopada 2023 r. wyrok został przekazany sędziemu do nadania klauzuli wykonalności. Sprawa została przekazana do Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.
- W dniu 16 maja 2024 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie złożył wniosek do WSA o wykładnię wyroku.
- Spółka otrzymała od Drugiego i Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie postanowienia o wyznaczeniu terminu zakończenia sprawy dot. stwierdzenia nadpłaty w CIT za rok 2011 na odpowiednio 15 października 2024 r. (II sprawa nadpłatowa) i 19 listopada 2024 r. (III sprawa nadpłatowa; w jednej sprawie nadpłaty w CIT za rok 2011 toczą się obecnie 2 równoległe postępowania, stąd wyznaczone zostały dwa terminy). Do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania termin zakończenia II sprawy nadpłatowej nie został zmieniony - w związku z przywróceniem terminu do złożenia skargi kasacyjnej postanowieniem WSA z dnia 23 sierpnia 2024 r. prowadzącym II sprawę nadpłatową jest obecnie sąd administracyjny (NSA), stąd do momentu zakończenia postępowania administracyjnego, Drugi Mazowiecki Urząd Skarbowy w Warszawie nie może wydać nowego postanowienia o wyznaczeniu terminu zakończenia II sprawy nadpłatowej.
- W dniu 9 lipca 2024 r. Spółka otrzymała od WSA odpis wykładni wyroku WSA (zdaniem Spółki i Kancelarii reprezentującej Spółkę odpis wykładni wyroku zmienia sam wyrok WSA, z tego też względu Spółka złożyła zażalenia na przedmiotową wykładnię wyroku).
- W dniu 19 lipca 2024 r. Spółka złożyła zażalenie na postanowienie o wykładni wyroku oraz wniosek o przywrócenie terminu do złożenia skargi kasacyjnej od ww. wyroku WSA wraz ze skargę kasacyjna od tegoż wyroku. Termin do wniesienia skargi kasacyjnej został przywrócony postanowieniem WSA z dnia 23 sierpnia 2024 r. W związku z przywróceniem terminu do złożenia skargi kasacyjnej prowadzącym II sprawę nadpłatową jest obecnie sąd administracyjny (NSA). Spółka oczekuje aktualnie na rozstrzygnięcie NSA w powyższym przedmiocie.

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

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

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

Zakres kontroli obejmował:

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

- Ustalanie uprawnień do świadczeń z ubezpieczeń społecznych i wypłacanie tych świadczeń oraz dokonywanie rozliczeń z tego tytułu,

- Prawidłowość i terminowość opracowywania wniosków o świadczenia emerytalne i rentowe,

- Wystawianie zaświadczeń lub zgłaszanie danych dla celów ubezpieczeń społecznych,

- Prawidłowość 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,

- Prawidłowość 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 sitaki 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 likwidacji. W opinii zarządów MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji 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 – rozprawy dotyczące poszczególnych ubezpieczonych odbywają się systematycznie od września 2023 r. Kolejne rozprawy są sukcesywnie wyznaczane. 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.

25. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w okresie trzech kwartałów 2024 r.

Częściowy wykup obligacji serii R

W dniu 3 stycznia 2024 r., 16 kwietnia 2024 r. oraz 30 września 2024 r. miały miejsce częściowe wykupy obligacji serii R od obligatariusza (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) w wysokości odpowiednio 35 mln zł, 36 mln zł oraz 4 mln zł.

Zakończenie kontroli Komisji Nadzoru Finansowego w spółce MCI Capital TFI S.A.

W dniu 3 stycznia 2024 r. MCI Capital TFI S.A. otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („Protokół kontroli"). W dniu 17 stycznia 2024 r. Spółka złożyła do Komisji zastrzeżenia do Protokołu kontroli. W odpowiedzi na zastrzeżenia do Protokołu z kontroli, w dniu 21 lutego 2024 r. Spółka otrzymała aneks do Protokołu kontroli oraz zalecenia pokontrolne. Spółka na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wdrożyła otrzymane zalecenia pokontrolne.

Zakończenie kontroli Komisji Nadzoru Finansowego w spółce MCI Capital ASI S.A.

W dniu 31 stycznia 2024 r. MCI Capital ASI S.A. otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego („Protokół kontroli"). W dniu 14 lutego 2024 r. Spółka złożyła zastrzeżenia do Protokołu kontroli. W odpowiedzi na zastrzeżenia do Protokołu z kontroli, w dniu 5 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała aneks do Protokołu kontroli oraz zalecenia pokontrolne. Spółka na dzień publikacji niniejszego sprawozdania wdrożyła otrzymane zalecenia pokontrolne.

Powołanie Członka Zarządu MCI Capital ASI S.A.

W dniu 26 marca 2024 roku Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Borysa do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 8 kwietnia 2024 r.

Powołanie nowego Członka Zarządu MCI Capital TFI S.A.

W dniu 26 marca 2024 r. Rada Nadzorcza MCI Capital TFI S.A. powołała Pana Pawła Borysa do Zarządu MCI Capital TFI S.A. i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 8 kwietnia 2024 r. Jednocześnie, od dnia 8 kwietnia 2024 r., Pan Tomasz Czechowicz przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu MCI Capital TFI S.A.

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

W kwietniu 2024 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.

W ramach skupu akcji MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nabył łącznie 1.206.604 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. po cenie jednostkowej wynoszącej 30,00 zł, tj. łącznie za 36,2 mln zł. (2,30% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.), w tym 961.528 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji kupna od MCI Management Sp. z o.o. (równowartość 28,8 mln zł.; 1,83% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.).

Rozliczenie ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A. nastąpiło 29 kwietnia 2024 r.

W wyniku rozliczenia transakcji sprzedaży akcji zawartych w wyniku Zaproszenia, MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. posiada łącznie 3.670.805 akcji MCI Capital ASI S.A., które stanowią 7% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 7% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A. Natomiast udział MCI Management Sp. z o.o. w spółce MCI Capital ASI S.A. uległ zmniejszeniu z 75,95% do 74,11% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz z 75,95% do 74,11% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A.

Powołanie Członków Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.

W dniu 17 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki otrzymał od akcjonariusza Spółki – MCI Management Sp. z o.o. oświadczenie na podstawie § 14 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki o powołaniu do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Dubińskiego ze skutkiem od dnia następującego po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy Spółki zakończony 31 grudnia 2023 r. (tj. od dnia 22 czerwca 2024 r.).

W dniu 21 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Grzegorza Warzochę, Pana Marcina Kasińskiego, Pana Andrzeja Jacaszka oraz Panią Małgorzatę Adamkiewicz na Członków Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem od dnia 22 czerwca 2024 r. (włącznie).

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku Spółki za 2023 r.

W dniu 21 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023 oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2023. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2023 w kwocie 164.916.269,85 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.

W dniu 30 czerwca 2024 roku Zarząd Spółki otrzymał Jerzego Rozłuckiego pismo z oświadczeniem o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

Zwiększenie dostępnego limitu kredytowego, przesunięcie daty spłaty oraz zwiększenie zabezpieczeń dla finansowania udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.

W dniu 3 września 2024 r. Spółka zawarła z bankiem ING aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 sierpnia 2027 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 200 mln zł do 300 mln zł. W dniu 5 września 2024 r. Spółka zawarła z bankiem ING aneks do umowy zastawu rejestrowego i finansowego na certyfikatach inwestycyjnych zwiększający zastaw do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 450 mln zł i ustanawiający dodatkowy zastaw na 141.680 certyfikatach inwestycyjnych serii J subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

Przyjęcie polityki dywidendowej MCI Capital ASI S.A. na lata 2025-2027

W dniu 9 września 2024 r. została przyjęta uchwałą Zarządu Spółki polityka dywidendowa Spółki na lata 2025-2027 („Polityka"). Postanowienia Polityki będą obowiązywać począwszy od roku 2025 na podstawie zatwierdzonych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2024. Zgodnie z przyjętą Polityką, Zarząd Spółki będzie rekomendował walnemu zgromadzeniu Spółki, aby na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki przeznaczona została kwota odpowiadająca 4,00% kapitałów własnych Spółki wykazanych w ostatnim zbadanym i zatwierdzonym przez walne zgromadzenie rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki przed dniem wypłaty dywidendy.

Rozpoczęcie likwidacji subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w MCI.PrivateVentures FIZ

W dniu 16 września 2024 r. rozpoczęła się likwidacja subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w MCI.PrivateVentures FIZ.

26. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce następujące istotne zdarzenia w działalności Grupy:

- w dniu 14 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. (wraz ze swoim większościowym akcjonariuszem MCI Management Sp. z o.o.) zawarła z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie aneks do porozumienia w sprawie przywrócenia obrotu akcjami Spółki z dnia 24 listopada 2024 r. Na mocy aneksu wydłużony został okres obowiązywania porozumienia. Pierwotnie porozumienie zostało zawarte co do zasady na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy, natomiast obecnie – wskutek zawarcia aneksu – okres ten wynosi co do zasady 36 miesięcy. Pozostałe postanowienia porozumienia nie zostały zmienione.

- w dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 42.883 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 29,9 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r. Umowa Zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. i aneksowanej w dniu 4 stycznia 2024 r. oraz 31 października 2024 r. z Raiffeisen Bank International AG.

- w dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 231.200 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 161,3 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r. Umowa Zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania spółki MCI Management Sp. z o.o. wynikającego z umowy kredytu odnawialnego na łączną kwotę 32 mln EUR, zawartej w dniu 14 lipca 2023 r. i aneksowanej w dniu 31 października 2024 r. z Raiffeisen Bank International AG.

27. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 13.273 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 8.829 tys. zł.

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

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

28. Poręczenia i gwarancje

Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

Dnia 29 stycznia 2021 r. MCI Capital ASI S.A. 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 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 4 stycznia 2024 r. został podpisany aneks do umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego, w ramach którego dostępność kredytu odnawialnego została wydłużona do 2 lipca 2027 r. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 30 września 2024 r. wyniosła 356.456 tys. zł.

W dniu 31 października 2024 r. został podpisany aneks do umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego, w związku z którym w dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG

umowę zastawu finansowego i rejestrowego na dodatkowych 42.883 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 29,9 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r.

Grupa sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związany z ustanowionym zastawem na certyfikatach inwestycyjnych, który nie wykazał konieczności tworzenia na dzień 30 września 2024 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Zabezpieczenie kredytu MCI Management Sp. z o.o.

Dnia 26 lipca 2023 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 382.000 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 do najwyższej sumy zabezpieczenia zastawu rejestrowego równej 48 mln EUR.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI Management Sp. z o.o. wynikającego z umowy kredytu odnawialnego na łączną kwotę 32 mln EUR, zawartej w dniu 14 lipca 2023 r. z Raiffeisen Bank International AG. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii K (200.000 szt.) oraz serii M (182.000 szt.) będących przedmiotem zastawu na dzień 30 września 2024 r. wyniosła 265.072 tys. zł.

W dniu 31 października 2024 r. został podpisany aneks do umowy kredytu odnawialnego, w związku z którym w dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na dodatkowych 231.200 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 161,3 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r.

Grupa sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związany z ustanowionym zastawem na certyfikatach inwestycyjnych. Kredyt, który był zabezpieczony powyższym zastawem, nie był wykorzystany na dzień 30 września 2024 r. W związku z powyższym Grupa nie utworzyła na dzień 30 września 2024 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. od MCI Capital ASI 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 umowa kredytową.

Gwarancja bankowa

W dniu 26 lipca 2021 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła umowę najmu pomieszczeń biurowych, magazynowych oraz miejsc parkingowych ze spółką Apollo Invest Sp. z o.o. Zgodnie z postanowieniami umowy ustanowiono depozyt gwarancyjny w wysokości odpowiadającej trzymiesięcznym kosztom najmu, tj. 48 tys. EUR. Depozyt został złożony w ING Bank Śląski. Gwarancja jest odnawialna co roku, a obecna gwarancja obowiązująca na dzień publikacji sprawozdania finansowego jest ważna do 11 sierpnia 2025 r.

29. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 30 września 2024 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

	Jednostka dominująca wobec Grupy**	Pozostałe***	Razem*
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 353 452	**2 353 452**
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	845	**845**
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	208	11 805	**12 013**
Zobowiązania:			
Zobowiązania finansowe	-	471	**471**
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	4 429	**4 429**
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	8 001	**8 001**
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(10)	**(10)**
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	62 192	**62 192**
Koszty działalności operacyjnej	-	(87)	**(87)**
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	2	9	**11**
Przychody finansowe	621	704	**1 325**
Koszty finansowe	-	(1 279)	**(1 279)**

**Dane niebadane*

**Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami oraz spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w ***Nocie 19 „Świadczenia pracownicze”.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w ***Nocie 28 „Poręczenia i Gwarancje”***.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w ***Nocie 16 „Zobowiązania z tytułu obligacji”)***. Grupa 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 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Jednostka dominująca wobec Grupy**	Pozostałe***	Razem*
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 324 650	**2 324 650**
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	849	**849**
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	206	11 196	**11 402**
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	8 647	**8 647**
Inne instrumenty finansowe	-	471	**471**
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	(6)	**(6)**
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	33 390	**33 390**
Przychody z tytułu zarządzania	-	6 128	**6 128**
Koszty działalności operacyjnej	-	(69)	**(69)**
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	1	6	**7**
Przychody finansowe	413	468	**882**
Koszty finansowe	-	(1 499)	**(1 499)**

**Dane niebadane*

**Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w ***Nocie 19 „Świadczenia pracownicze”.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w ***Nocie 28 „Poręczenia i Gwarancje”***.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w ***Nocie 16 „Zobowiązania z tytułu obligacji”)***. Grupa 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 31 grudnia 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2023 r.

	Jednostka dominująca wobec Grupy*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	855	**855**
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	2 289 789	**2 289 789**
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	223	12 645	**12 868**
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	85 654	**85 654**
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	(16)	**(16)**
Aktualizacja wartości certyfikatów iwestycyjnych	-	196 580	**196 580**
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	12 871	**12 871**
Przychody z tytułu zarządzania	-	22 165	**22 165**
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	13	**16**
Pozostałe przychody operacyjne	9	-	**9**
Przychody finansowe	-	1 295	**1 295**
Koszty działalności operacyjnej	(1)	-	**(1)**
Koszty finansowe	-	(9 998)	**(9 998)**
Koszty działalności podstawowej	-	(168)	**(168)**

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w ***Nocie 19 „Świadczenia pracownicze”*.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w ***Nocie 28 „Poręczenia i Gwarancje”***.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w ***Nocie 16 „Zobowiązania z tytułu obligacji”)***. Grupa 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 września 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

	Jednostka dominująca wobec Grupy**	Pozostałe***	Razem*
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 324 639	**2 324 639**
Inwestycje w pozostałych jednostkach	-	860	**860**
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	156	43 833	**43 989**
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	(83 903)	**(83 903)**
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	15 202	**15 202**
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(11)	**(11)**
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	227 338	**227 338**
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	3 609	**3 609**
Koszty działalności operacyjnej	(1)	(147)	**(148)**
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	2	11	**13**
Pozostałe przychody operacyjne	9	46	**55**
Przychody finansowe	-	820	**820**
Koszty finansowe	-	(8 037)	**(8 037)**

**Dane niebadane*

**Spółka MCI Management Sp. z o.o.

Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami oraz spółkę MCI Investments Sp. z o.o., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w ***Nocie 19 „Świadczenia pracownicze”.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w ***Nocie 28 „Poręczenia i Gwarancje”***.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w ***Nocie 16 „Zobowiązania z tytułu obligacji”)***. Grupa 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.

KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

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

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

Grupa nie publikowała prognozy wyników finansowych na poszczególne kwartały 2024 r.

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

Znaczący akcjonariusze według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	38 880 331	74,11%	38 880 331	74,11%
Pozostali**	13 580 702	25,89%	13 580 702	25,89%
	52 461 033	**100,00%**	**52 461 033**	**100,00%**

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.
**W tym 3 670 805 akcji posiadanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ (udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 7,00%).

Głównym akcjonariuszem Spółki jest MCI Management Sp. z o. o, która posiada 74,11% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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

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

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

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

Zarząd

	Liczba posiadanych akcji
Tomasz Czechowicz	-
Ewa Ogryczak	-
Paweł Borys	-

Rada Nadzorcza

	Liczba posiadanych akcji
Zbigniew Jagiełło	-
Jarosław Dubiński	-
Marcin Kasiński	-
Grzegorz Warzocha	-
Jerzy Rozłucki	-
Andrzej Jacaszek	-

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport półroczny za pierwsze półrocze 2024 r. został opublikowany 18 września 2024 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca jakiekolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Sprawy sporne zostały opisane w **Nocie 24 *„Aktywa i zobowiązania warunkowe”***.

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

W III kwartale 2024 r., a także do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego miały miejsce poniższe transakcje związane ze zbyciem udziałów:

- zbycie w dniu 7 października 2024 r. 20.100 udziałów MCI Investments Sp. z o.o. do MCI Management Sp. z o.o. za łączną cenę sprzedaży 834 tys. zł. Po przeprowadzeniu transakcji MCI Capital ASI S.A. nie posiada już udziałów spółki MCI Investments Sp. z o.o.

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

W III kwartale 2024 r. Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego roku są: procedowane obniżki stóp procentowych przez EBC w strefie euro i FED w USA w 2024 roku oraz spodziewane rozpoczęcie obniżek stóp procentowych w Polsce w pierwszej połowie 2025 r., które z kolei mogą się przełożyć na spadek kosztów kredytu i oczekiwanych przez inwestorów stóp zwrotu oraz wzrost wycen na rynkach kapitałowych.

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

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w Profitroom

W kwietniu 2024 r. spółka zawiązana przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) („Fundusz”), w której 85,4% udziałów w kapitale zakładowym posiada Fundusz, działająca pod firmą MCI DC Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Kupujący”) zawarła przedwstępną warunkową umowę nabycia akcji w kapitale zakładowym Profitroom S.A. z

siedzibą w Poznaniu („Profitroom"). Transakcja została sfinalizowana podpisaniem przez Kupującego umowy przyrzeczonej nabycia akcji Profitroom w dniu 5 lipca 2024 r.

W wyniku realizacji transakcji, o której mowa powyżej, Kupujący nabył akcje w kapitale zakładowym Profitroom stanowiące 65% udziału w kapitale zakładowym Profitroom i uprawniające do wykonywania 65% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Profitroom. Łączna wartość transakcji, z wyłączeniem kosztów transakcyjnych, wyniosła 190 mln zł.

Profitroom w Polsce jest liderem w segmencie rynku hoteli klasy premium, dla których przeznaczony jest produkt – Profitroom oferuje kompleksowe oprogramowanie w modelu SaaS umożliwiające efektywną i zautomatyzowaną obsługę rezerwacji, zarządzanie kanałami sprzedaży, relacjami z klientem oraz obsługę płatności. Spółka działa w blisko 50 krajach i obsługuje ponad 3 tys. hoteli na całym świecie. Rynek globalny jest rozdrobniony, a rozwiązanie Profitroom jest uważane przez niezależny amerykański portal branżowy Hotel Tech Report za najlepsze na świecie w swojej kategorii.

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w Nice To Fit You

Dnia 7 listopada 2024 r. spółka działająca pod firmą Fit & Delicious Sp. z o.o. („Kupujący"), w której kapitale zakładowym MCI.PrivateVentures FIZ (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) posiada 100% udziałów, zawarła przedwstępną warunkową umowę nabycia udziałów w spółce NTFY Sp. z o.o., lidera wysokiej jakości diet pudełkowych w Polsce.

Na podstawie ww. umowy, o ile zostanie spełniony warunek zawieszający w niej zastrzeżony, zawarte zostaną umowy przyrzeczone, na podstawie których Kupujący nabędzie od dotychczasowych wspólników spółki łącznie 720 udziałów w kapitale zakładowym spółki. Kupujący zawrze ponadto umowę wspólników regulującą zasady współpracy wspólników spółki w okresie po nabyciu udziałów w kapitale zakładowym spółki przez Kupującego.

Po spełnieniu warunków transakcji dojdzie również do połączenia Kupującego (spółka przejmowana) i spółki NTFY Sp. z o.o. (spółka przejmująca) oraz do umorzenia części udziałów spółki. Docelowo po zakończeniu połączenia MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. będzie posiadał 341 udziałów w kapitale zakładowym spółki stanowiących ok. 55% udziału w kapitale zakładowym spółki i uprawniających do wykonywania ok. 55% ogólnej liczby głosów na zgromadzeniu wspólników spółki.

Dokonanie transakcji uzależnione jest od spełnienia się warunku zawieszającego określonego w umowie, tj. uzyskania zgody organu antymonopolowego na dokonanie ww. transakcji lub bezskutecznego upływu czasu na wydanie decyzji przez ww. organ. Ostateczny termin na ziszczenie się ww. warunku został ustalony na 24 marca 2025 r.

Jest to historycznie największa inwestycja MCI Capital ASI S.A. o wartości zaangażowanego kapitału ok. 186 mln zł wspierana finansowaniem dłużnym w strukturze wykupu lewarowanego tzw. LBO. Dla MCI Capital ASI S.A. będzie to kolejna transakcja w branży food e-commerce od czasu udanej inwestycji we Frisco.pl – krajowego lidera rynku zakupów spożywczych on-line, który w 2020 roku został sprzedany Grupie Eurocash.

Celem MCI jest wsparcie rozwoju Nice To Fit You jako jednej z najsilniejszych marek cyfrowych polskiego sektora food e-commerce z możliwością ekspansji międzynarodowej.

MCI CAPITAL ASI S.A.

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

	NOTY	Za okres*: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	4 014	(1 564)	(1 123)	2 311
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	62 196	28 802	230 959	88 506
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		-	-	29	29
Zyski z inwestycji		**66 210**	**27 238**	**229 865**	**90 846**
Koszty ogólnego zarządu	2	(7 447)	(3 774)	(13 785)	(2 568)
Pozostałe przychody operacyjne		379	134	1 782	1 177
Pozostałe koszty operacyjne		(250)	(28)	(261)	(136)
Zysk z działalności operacyjnej		**58 892**	**23 570**	**217 601**	**89 319**
Przychody finansowe	3	1 325	443	973	399
Koszty finansowe	3	(16 149)	(6 689)	(26 910)	(11 510)
Zysk przed opodatkowaniem		**44 068**	**17 324**	**191 664**	**78 208**
Podatek dochodowy		6 482	2 247	(2 969)	2 905
Zysk netto		**50 550**	**19 571**	**188 695**	**81 113**
Inne całkowite dochody netto				-	-
Całkowite dochody		**50 550**	**19 571**	**188 695**	**81 113**
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	4	0,96	0,37	3,60	1,55
Rozwodniony	4	0,96	0,37	3,59	1,54

**Dane niebadane*

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 94.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 30 września 2024 r.

	NOTY	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		259	273	245	256
Prawo do użytkowania składnika aktywów	12	2 719	2 855	2 605	2 702
Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	6a	46 304	47 864	42 280	38 274
Inwestycje w jednostkach wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	6b	845	849	855	860
Certyfikaty inwestycyjne	5	2 353 362	2 324 560	2 289 695	2 324 543
Należności długoterminowe	7	11	11	11	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		24 245	21 998	18 847	16 824
		2 427 745	**2 398 410**	**2 354 538**	**2 383 470**
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	7	790	749	1 356	44 932
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 816	1 816	732	1 508
Inne instrumenty finansowe		-	-	369	364
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	137	43	53	793
		2 743	**2 608**	**2 510**	**47 597**
Aktywa razem		**2 430 488**	**2 401 018**	**2 357 048**	**2 431 067**
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		52 461	52 461	52 461	52 461
Kapitał zapasowy		2 117 058	2 117 058	1 952 141	1 952 141
Pozostałe kapitały		(7 848)	(7 891)	(7 974)	(8 057)
Zyski (straty) zatrzymane, w tym:		(19 360)	(38 931)	95 007	118 785
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		*(69 910)*	*(69 910)*	*(69 910)*	*(69 910)*
Zysk (strata) netto		*50 550*	*30 979*	*164 917*	*188 695*
		2 142 311	**2 122 697**	**2 091 635**	**2 115 330**
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	90 020	93 544	162 805	161 201
Kredyty i pożyczki	11	174 986	162 941	74 540	126 799
Zobowiązania z tytułu leasing	12	2 552	2 685	2 566	2 712
Rezerwy	13	8 743	7 366	6 824	6 128
		276 301	**266 536**	**246 735**	**296 840**
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	9	733	496	791	675
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	455	453	386	407
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	8 829	9 265	16 248	16 908
Inne zobowiązania finansowe		471	471	-	-
Rezerwy	13	1 389	1 100	1 253	907
		11 877	**11 785**	**18 678**	**18 897**
Pasywa razem		**2 430 488**	**2 401 018**	**2 357 048**	**2 431 067**

**Dane niebadane*

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 94.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

Całkowite dochody	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2024	**52 461**	**1 952 141**	**(7 974)**	**95 007**	**2 091 635**
Przeniesienie wyniku	-	164 917	-	(164 917)	**-**
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	126	-	**126**
Całkowite dochody	-	-	-	50 550	**50 550**
Stan na dzień 30.09.2024*	**52 461**	**2 117 058**	**(7 848)**	**(19 360)**	**2 142 311**
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	-	-	329	-	**329**
Całkowite dochody	-	-	-	164 917	**164 917**
Stan na dzień 31.12.2023	**52 461**	**1 952 141**	**(7 974)**	**95 007**	**2 091 635**
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	-	-	246	-	**246**
Całkowite dochody	-	-	-	188 695	**188 695**
Stan na dzień 30.09.2023*	**52 461**	**1 952 141**	**(8 057)**	**118 785**	**2 115 330**

**Dane niebadane*

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 94.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

	NOTY	Za okres*: od 01.01.2024 do 30.09.2024 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto okresu sprawozdawczego		**44 068**	**191 664**
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2	416	338
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i instrumentów pochodnych	1	(66 210)	(230 635)
Program motywacyjny na bazie akcji		126	246
Przychody z tytułu odsetek	3	-	(3)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	3	15 614	24 041
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		-	57 232
Zapłacony podatek dochodowy		-	(3 691)
Inne korekty		(16)	-
Zmiana stanu rezerw		2 055	6 456
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	7	566	(801)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		(58)	(38)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		**(3 439)**	**44 811**
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu dywidendy		-	4 079
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji/udziałów		-	37
Wpływy z tytułu udzielonych pożyczek		358	-
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		11	11
Wydatki na zakup akcji/udziałów	6b	(1 000)	(39 159)
Wydatki na zakup majątku trwałego		(88)	(9)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		**(719)**	**(35 041)**
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Emisja obligacji	10	-	597
Koszty emisji obligacji		-	(2)
Zaciągnięte kredyty	11	100 446	36 795
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	11	(9 058)	(8 004)
Spłata leasingu		(360)	(294)
Odsetki zapłacone od leasingu	3	(106)	(107)
Spłata wyemitowanych obligacji	10	(75 000)	(20 000)
Odsetki zapłacone od obligacji	10	(11 681)	(18 621)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		**4 241**	**(9 637)**
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**83**	**133**
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		53	662
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		**136**	**795**

**Dane niebadane*

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 94.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności Spółki

MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity, 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. w likwidacji (likwidacja subfunduszu rozpoczęła się 16 września 2024 r.). Pozostałymi funduszami w strukturach Grupy są Internet Ventures FIZ w likwidacji (fundusz jest w procesie upłynniania swoich aktywów i likwidacji; likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 1 lipca 2021 r.) oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF (fundusz założony w 2023 r.; fundusz zrealizował do końca trzeciego kwartału 2024 r. cztery inwestycje). 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. w likwidacji).

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 września 2024 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzili:

- Tomasz Czechowicz - Prezes Zarządu
- Ewa Ogryczak - Wiceprezes Zarządu
- Paweł Borys - Wiceprezes Zarządu

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

Sprawozdanie to nie zawiera wszystkich informacji wymaganych przez Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzone przez UE („MSSF") dla pełnego sprawozdania finansowego. Zawiera ono jednak wybrane noty objaśniające w celu wyjaśnienia zdarzeń i transakcji istotnych dla zrozumienia zmian sytuacji finansowej i wyników działalności Spółki od daty jej ostatniego rocznego sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień i za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r.

W związku z powyższym niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2023 r. opublikowanym w dniu 26 marca 2024 r.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.07.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku,
- za okres od dnia 01.07.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,

oraz

- za okres od dnia 01.01.2024 roku do dnia 30.09.2024 roku,
- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

3. Informacja dotycząca sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, w tym między innymi podmioty zarządzające funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2024 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały i certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27. Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 14 listopada 2024 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 września 2024 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, 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.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

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

Wycena płatności realizowanych 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. Założenie ma również zastosowanie do skupu akcji Spółki będącego alternatywną formą dystrybucji środków do inwestorów w stosunku do dywidendy.

Spółka ustala stopę procentową wolną od ryzyka jako stopę zwrotu uzyskiwaną z bieżąco dostępnych zero-kuponowych obligacji rządowych oraz obligacji rządowych 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 różnic się od zmienności przeszłej;
- właściwe i regularne przedziały czasowe dla obserwacji cen. Obserwacje cen powinny być spójne z okresu na okres. Obserwowane ceny powinny być również wyrażone w walucie, w której ustalona jest cena wykonania.

Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w **Nocie 16 „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 posiadania przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. (Spółka jest 100% akcjonariuszem MCI Capital TFI S.A.), a w związku z tym spełniony jest warunek do 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 300 mln zł na dzień 30 września 2024 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczony 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, Spółka posiada także 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:

- 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.

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.

- 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.
- Zmiany do MSSF 18: *Prezentacja i ujawnienia w sprawozdaniach finansowych* (opublikowano dnia 9 kwietna 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 19: *Spółki zależne bez odpowiedzialności publicznej: ujawnianie informacji* (opublikowano dnia 9 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2027 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 9 i MSSF 7: *Zmiany dotyczące klasyfikacji i wyceny instrumentów finansowych* (opublikowano dnia 30 maja 2024 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2026 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2024 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 2023 roku. Najważniejsze zasady polityki rachunkowości, specyficzne dla Spółki, przedstawiono poniżej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 września 2024 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

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 objęcie 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.

Podatki

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

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

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

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

a) Spółka jest w stanie kontrolować terminy odwracania się różnic przejściowych oraz

b) jest prawdopodobne, że różnice przejściowe nie odwrócą się w dającej się przewidzieć przyszłości.

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

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

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

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

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

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

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

1) rok pierwszy, tj. okres od dnia 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2022 roku;
2) rok drugi, tj. okres od 1 września 2022 roku do 31 sierpnia 2023 roku;
3) rok trzeci, tj. okres od dnia 1 września 2023 roku do dnia 31 sierpnia 2024 roku.

W dniu 15 lipca 2024 r. podpisano aneks do umowy o utworzeniu podatkowej grupy kapitałowej. Zmiany dotyczą okresu obowiązywania umowy, który został wydłużony z 3 do 4 lat, tj. od 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2025 roku.

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

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

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

Ponadto, PGK nie mogła korzystać ze zwolnień podatkowych oraz zawierać transakcji z podmiotami powiązanymi, niewchodzącymi w skład PGK, na warunkach odbiegających od warunków rynkowych. Spółki tworzące PGK odpowiadają solidarnie za jej zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych należnego za okres obowiązywania umowy.

Od 1 stycznia 2024 r. zaczął obowiązywać podatek minimalny. Podatkiem tym objęte są spółki będące podatnikami CIT oraz Podatkowe Grupy Kapitałowe, które w danym roku podatkowym poniosły stratę ze źródła przychodów innych niż z zysków kapitałowych albo w przypadku których udział dochodów z poszczególnych źródeł w przychodach z tego samego źródła był nie większy niż 2%. Przepis ten będzie miał zastosowanie do rozliczeń podatkowych PGK poczynając od roku podatkowego zaczynającego się z początkiem września 2024 r.

NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 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 i 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 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
MCI Capital TFI S.A.**	3 995	(1 575)	(1 063)	2 365
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.	29	15	(49)	(49)
	4 024	**(1 560)**	**(1 112)**	**2 316**

Dane niebadane

W związku z aneksami do umów zarządzania z dnia 28 listopada 2019 r., o których mowa w **Nocie 6a „Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności" wyniki spółek MCI Capital TFI S.A. ("TFI") i PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji ("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., PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. wyceniane są metodą praw własności.

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki pozostałe				
MCI Investments Sp. z o.o.	(10)	(4)	(11)	(5)
	(10)	**(4)**	**(11)**	**(5)**

Dane niebadane

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	(82)	-	7 712	1 943
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	71 589	29 891	244 261	90 733
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	(7 808)	(1 090)	(23 839)	(7 093)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF	(1 504)	-	(784)	(685)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	**62 196**	**28 802**	**227 351**	**84 898**

**Dane niebadane*

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

Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji	-	-	(252)	(252)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	-	-	3 861	3 861
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	**-**	**-**	**3 609**	**3 609**

**Dane niebadane*

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

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	62 196	28 802	230 959	88 507
	62 196	**28 802**	**230 959**	**88 507**

**Dane niebadane*

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(416)	(164)	(338)	(111)
Zużycie materiałów i energii	(71)	(40)	(64)	(17)
Usługi obce**	(1 913)	(730)	(4 560)	(829)
Podatki i opłaty	(299)	(278)	(212)	(199)
Wynagrodzenia	(2 053)	(758)	(1 926)	(412)
Carry fee**	(1 918)	(1 377)	(6 128)	(846)
Program opcji managerskich	(125)	(42)	(246)	(82)
Świadczenia na rzecz pracowników	(18)	(6)	(23)	(11)
Ubezpieczenia społeczne	(149)	(35)	(116)	(19)
Pozostałe koszty	(484)	(344)	(172)	(42)
	(7 447)	**(3 774)**	**(13 785)**	**(2 568)**

Dane niebadane

**Na koszty usług obcych składają się głównie koszty audytu i księgowości.

***Na koszty z tytułu wynagrodzeń zmiennych Carry Fee składają się koszty dotyczące inwestycji w Netrisk i IAI.

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	-	-	3	6
Odsetki od pożyczek	-	-	*3*	*6*
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	-	-	150	(6)
Przychody prowizyjne - gwarancje**	1 325	443	820	399
Pozostałe przychody finansowe	-	-	-	-
	1 325	**443**	**973**	**399**

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 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(15 641)	(6 370)	(26 272)	(11 075)
*Wyemitowanych obligacji***	*(6 477)*	*(2 777)*	*(16 430)*	*(8 069)*
Kredytów bankowych	*(9 058)*	*(3 554)*	*(8 004)*	*(2 971)*
Zobowiązań budżetowych	-	-	*(1 731)*	-
Zobowiązań z tytułu leasingu	*(106)*	*(39)*	*(107)*	*(35)*
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(19)	(3)	(70)	(26)
Prowizja od otrzymanego kredytu	(482)	(320)	(568)	(409)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	(7)	2	-	-
	(16 149)	**(6 689)**	**(26 910)**	**(11 510)**

**Dane niebadane*

***Spadek kosztów odsetkowych od wyemitowanych obligacji przede wszystkim w związku z dokonanym częściowym wykupem obligacji serii R w dniu 3 stycznia 2024 r. w kwocie 35.000 tys. zł, w dniu 16 kwietnia 2024 r. w kwocie 36.000 tys. zł oraz w dniu 30 września 2024 r. w kwocie 4.000 tys. zł.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedna akcję

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	50 550	19 571	188 695	81 113
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	52 461	52 461
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	**0,96**	**0,37**	**3,60**	**1,55**

**Dane niebadane*

Rozwodniony zysk przypadający na jedna akcję

	Za okres: od 01.01.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.07.2024 do 30.09.2024*	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	50 550	19 571	188 695	81 113
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	50 550	19 571	188 695	81 113
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	52 461	52 461
Korekty z tytułu:	76	76	76	76
program opcji managerskich	76	76	76	76
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	52 537	52 537	52 537
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	**0,96**	**0,37**	**3,59**	**1,54**

**Dane niebadane*

5. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	387	387	469	12 667
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	2 195 955	2 166 063	2 124 366	2 141 645
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji**	157 020	158 110	164 828	168 876
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF***	-	-	32	1 354
	2 353 362	**2 324 560**	**2 289 695**	**2 324 543**

Dane niebadane

**W związku z rozpoczętą w dniu 16 września 2024 r. likwidacją subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wycena posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu odzwierciedla wartość prognozowanych przyszłych wpływów pieniężnych z subfunduszu do Spółki.

***Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 30 września 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

6. Inwestycje w innych jednostkach

6a. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
MCI Capital TFI S.A.**	46 237	47 812	42 242	38 268
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.	67	52	38	6
	46 304	**47 864**	**42 280**	**38 274**

** 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 akcji TFI, z racji podjętej decyzji o zaprzestaniu kontynuowania działalności zarządzania aktywami funduszy przez PEM AM i przeniesieniu tej działalności do TFI. Zmiana wyceny w 2024 roku wynika z osiągniętego zysku przez TFI w wysokości 4,1 mln zł oraz poniesionej straty przez PEM AM w kwocie netto 117 tys. zł.

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

	Stan na dzień* 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2023 PLN'000
MCI Investments Sp. z o.o.	845	849	855	860
Simbio Holdings Limited**	-	-	-	-
	845	**849**	**855**	**860**

Dane niebadane

**W dniu 29 września 2023 r. miała miejsce sprzedaż przez MCI Capital ASI S.A. do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wszystkich udziałów spółki Simbio Holdings Limited posiadanych przez MCI Capital ASI S.A., tj. 13.425.460 udziałów uprzywilejowanych („preference shares") oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares").

Sprzedane udziały zostały objęte historycznie przez MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji opisanych poniżej:

(1) 3.623.112 udziałów uprzywilejowanych („preference shares") oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares") spółki Simbio Holdings Limited powstałych w ramach konwersji z wierzytelności z tyt. pożyczek super senior i pre-IPO, w posiadanie których MCI Capital ASI S.A. weszła we wrześniu 2022 r., w wyniku ich cesji przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

(2) 1.000.000 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. we wrześniu 2022 r. za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.033 tys. zł),

(3) 8.802.348 udziałów uprzywilejowanych nabytych przez MCI Capital ASI S.A. w maju 2023 r. w ramach realizacji opcji call na dodatkowe udziały w Simbio Holdings Limited wynikającej z historycznej umowy zawartej w ramach restrukturyzacji Gett (udziały te zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r. – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł).

Łączne wynagrodzenie z tytułu sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (1) powyżej będzie ustalone w przyszłości i będzie równe sumie wartości wszelkich korzyści ekonomicznych i pożytków otrzymanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu tych udziałów oraz środków z ich sprzedaży lub innego zakończenia inwestycji w te udziały. Jednocześnie MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania 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 września 2024 r.

Łączna cena sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (2) powyżej wyniosła 5,5 mln zł i została uregulowana przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. w październiku 2023 r.

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej cenie sprzedaży tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego pomniejszonej o koszt ich nabycia przez MCI Capital ASI S.A. ustalony zgodnie z umową, tj. 5.033 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku (liczony od dnia nabycia udziałów przez MCI Capital ASI S.A.). Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania 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 wrzesień 2024 r.

Łączna cena sprzedaży udziałów wskazanych w pkt (3) powyżej wyniosła 37,2 mln zł i została uregulowana przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. w październiku 2023 r.

Jednocześnie subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ zobowiązał się, że w przypadku zbycia tych udziałów na rzecz podmiotu trzeciego, dokona wypłaty spółce MCI Capital ASI S.A. dodatkowego wynagrodzenia w kwocie równej różnicy pomiędzy ceną sprzedaży i ceną nabycia tych udziałów nie wyższej jednak niż 8 mln zł – wg. wyceny udziałów wskazanych w pkt (3) wartość dodatkowego wynagrodzenia na dzień 30 września 2024 r. wynosiła 8 mln zł. Natomiast MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się do wypłaty wynagrodzenia w tej samej kwocie do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji. W związku z tym Spółka dokonała znetowania 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 września 2024 r.

W lipcu 2022 r. MCI Capital ASI S.A. weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji 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. w likwidacji na dzień 30 września 2024 r. wynosiła 20,4 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i

subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała znetowania 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 września 2024 r.

6c. 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. w likwidacji** (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. W dniu 1 sierpnia 2023 r. została otwarta likwidacja spółki.
- **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 zarządzająca funduszem MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF, 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.

7. Należności

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Należności od podmiotów powiązanych**	497	490	537	44 043
Pozostałe należności handlowe	41	30	11	82
Należności podatkowe / budżetowe	53	22	677	674
Rozliczenia międzyokresowe	210	218	142	143
	801	**760**	**1 367**	**44 942**
W tym:				
Część długoterminowa:	11	11	11	11
Część krótkoterminowa:	790	749	1 356	44 931
	801	**760**	**1 367**	**44 942**

**Dane niebadane*

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

Należności od podmiotów powiązanych

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
MCI.PrivateVentures FIZ	236	233	253	43 833
MCI Capital TFI S.A.	52	50	60	53
MCI Management Sp. z o.o.	208	206	223	156
Pozostałe	1	1	1	1
	497	**490**	**537**	**44 043**

*Dane niebadane

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	137	43	53	793
	137	**43**	**53**	**793**
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**137**	**43**	**53**	**793**
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	-	-	-	43 569
Korekta o saldo należności z tytułu udziałów Simbio	-	-	-	(42 768)
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	**-**	**-**	**-**	**801**

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 137 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 30 czerwca 2024 r. 43 tys. zł; na dzień 31 grudnia 2023 r. 53 tys. zł; na dzień 30 września 2023 r. 793 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunkach bankowych.

9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	2	3	25	44
Pozostałe zobowiązania handlowe	459	197	228	70
Zobowiązania z tytułu podatków	35	27	21	21
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	29	31	17	20
Rozliczenia międzyokresowe**	138	180	348	437
Pozostałe zobowiązania	70	58	152	83
	733	**496**	**791**	**675**
W tym:				
Część długoterminowa:	-	-	-	-
Część krótkoterminowa:	733	496	791	675
	733	**496**	**791**	**675**

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

10. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień 30.09.2024* PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024* PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023* PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	**175 292**	**175 292**	**195 292**	**195 293**
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 214)	(5 214)	(5 214)	(5 214)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	**170 078**	**170 078**	**190 078**	**190 079**
Odsetki naliczone – koszty narastająco	48 770	45 994	46 557	43 176
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(44 998)	(42 263)	(37 582)	(35 146)
Spłata	(75 000)	(71 000)	(20 000)	(20 000)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	**98 850**	**102 809**	**179 053**	**178 109**
Część długoterminowa:	90 020	93 544	162 805	161 201
Część krótkoterminowa:	8 829	9 265	16 248	16 908
	98 849	**102 809**	**179 053**	**178 109**

**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 000' PLN	Odsetki wypłacone za 2024 rok 000' PLN	Odsetki wypłacone do 31.12.2023 roku 000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	5 685	13 926
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	1 050	2 796
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	4 946	16 595
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	-	-	4 265
Seria U1	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	468	-	-
Seria U2	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	128	-	-
					175 292	**11 681**	**37 582**

*Spółka dokonała częściowego wykupu obligacji serii R w dniu 3 stycznia 2024 r. w kwocie 35.000 tys. zł, w dniu 16 kwietnia 2024 r. w kwocie 36.000 tys. zł oraz w dniu 30 września 2024 r. w kwocie 4.000 tys. zł.

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

Obligacje serii T2 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 185.000 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.

11. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2024

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.08.2027	WIBOR 1M + 2,5%	174 986	-	174 986
				174 986	**-**	**174 986**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	174 986	-	174 986
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				174 986	**-**	**174 986**

Dane niebadane
**Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 300 mln zł. Na dzień 30 września 2024 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 175,0 mln zł.

W dniu 3 września 2024 r. został zawarty aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 sierpnia 2027 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 200 mln zł do 300 mln zł. W dniu 5 września 2024 r. został zawarty aneks do umowy zastawu rejestrowego i finansowego na certyfikatach inwestycyjnych zwiększający zastaw do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 450 mln zł i ustanawiający dodatkowy zastaw na 141.680 certyfikatach inwestycyjnych serii J subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

Za trzy kwartały 2024 r. Spółka zapłaciła 9.058 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu.

Na dzień publikacji sprawozdania finansowego Spółka posiadała ustanowione następujące 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, 107.600 certyfikatów inwestycyjnych serii D oraz 141.680 certyfikatów inwestycyjnych serii J. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw, wg. ich ostatniej dostępnej wyceny na dzień 30 września 2024 r., wynosiła 456.221,7 tys. zł.

- 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 50% wartości umorzonych certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ posiadanych przez Spółkę).

Z udzielonym finansowaniem związany jest obowiązek spełniania przez Spółkę kowenantów określonych w umowie kredytowej. Zarówno na dzień 30 września 2024 r. jak i w trakcie 2024 r. wszystkie kowenanty umowne były spełnione.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2024

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2026	WIBOR 1M + 2,5%	162 941	-	162 941
				162 941	**-**	**162 941**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	162 941	-	162 941
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				162 941	**-**	**162 941**

**Dane niebadane*
**Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł. Na dzień 30 czerwca 2024 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 162,9 mln zł.

W pierwszym półroczu 2024 r. Spółka zapłaciła 5.504 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym*	31.05.2026	WIBOR 1M + 2,5%	74 540	-	74 540
				74 540	**-**	**74 540**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	74 540	-	74 540
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				74 540	**-**	**74 540**

*Na dzień 31 grudnia 2023 r. Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł, Na dzień 31 grudnia 2023 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 74,5 mln 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 z 173,25 mln zł do 200 mln zł.

W 2023 r. Spółka zapłaciła 9.703 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 15,5 mln zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym**	31.05.2026	WIBOR 1M + 2,5%	126 799	-	126 799
				126 799	**-**	**126 799**
			W tym:			
			Część długoterminowa:	126 799	-	126 799
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				126 799	**-**	**126 799**

**Dane niebadane*

**Na dzień 30 września 2023 r. Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 200 mln zł. Na dzień 30 września 2023 r. saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 126.799 tys. zł.

Za trzy kwartały 2023 r. Spółka zapłaciła 8.004 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym. W tym okresie nie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym.

Pożyczki

Na dzień 30 września 2024 r., 30 czerwca 2024 r., 31 grudnia 2023 r. oraz 30 września 2023 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

12. Zobowiązania z tytułu leasingu

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

Dnia 10 maja 2024 r. Spółka podpisała umowę dotyczącą najmu samochodu osobowego z Mercedes-Benz Leasing. Samochód będzie wykorzystywany do celów mieszanych. Umowa została zawarta na czas oznaczony, tj. na okres 35 miesięcy, począwszy od dnia 23 maja 2024 r.

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

	Apollo Invest	Mercedes-Benz	Razem
Na dzień 1 stycznia 2024 r.	**2 605**	**-**	**2 605**
Rozpoznanie nowej umowy leasingu	-	455	455
Amortyzacja	(289)	(52)	(341)
Na dzień 30 września 2024 r.*	**2 316**	**402**	**2 719**

Zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły łącznie 3.007 tys. zł na dzień 30.09.2024 r., 3.138 tys. zł na dzień 30.06.2024 r., 2.952 tys. zł na dzień 31.12.2023 r. oraz 3.119 na dzień 30.09.2023 r. Zobowiązania wynikały z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym dotychczasowa umowa najmu powierzchni biurowej od 1 stycznia 2019 r. klasyfikowana była jako umowa leasingowa.

13. Rezerwy

	Stan na dzień 30.09.2024*	Stan na dzień 30.06.2024*	Stan na dzień 31.12.2023	Stan na dzień 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwy długoterminowe:	8 743	7 366	6 824	6 128
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji (Carry fee)	*8 743*	*7 366*	*6 824*	*6 128*
Rezerwy krótkoterminowe:	1 389	1 100	1 253	907
Rezerwa na premie i urlopy	*1 009*	*676*	*800*	*543*
Pozostałe rezerwy	380	*424*	*453*	*364*
	10 132	**8 466**	**8 077**	**7 035**

**Dane niebadane*

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2024	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.09.2024*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	800	1 540	(601)	(730)	1 009
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji (Carry fee)	6 824	1 995	(76)	-	8 743
Pozostałe rezerwy**	453	569	(12)	(630)	380
Rezerwy razem	**8 077**	**4 104**	**(689)**	**(1 360)**	**10 132**

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

14. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2024 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane****	Razem*
Inwestycje:				
Akcje i udziały	-	46 304	845	**47 149**
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 353 362	**2 353 362**
Należności:				
Należności krótkoterminowe	208	52	237	**497**
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe	-	(2)	-	**(2)**
Zobowiązania finansowe	-		(471)	**(471)**
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(4 429)	**(4 429)**
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	4 024	(10)	**4 014**
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	62 196	**62 196**
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	2	383	9	**394**
Pozostałe przychody operacyjne	-	70	-	**70**
Przychody finansowe	621	-	704	**1 325**
Koszty finansowe	-	(19)	(1 279)	**(1 298)**

**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. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.

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

Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 19 *„Świadczenia pracownicze”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami 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 2024 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2024 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane****	Razem*
Inwestycje:				
Akcje i udziały	-	47 864	849	**48 713**
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 324 560	**2 324 560**
Należności:				
Należności krótkoterminowe	206	50	234	**490**
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe	-	(3)	-	**(3)**
Inne zobowiązania finansowe	-	-	(471)	**(471)**
Zobowiązania z tyt. Obligacji	-	-	(8 647)	**(8 647)**
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	5 584	(6)	**5 578**
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	33 394	**33 394**
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	1	244	6	**251**
Pozostałe przychody operacyjne	-	48	-	**48**
Przychody finansowe	413	-	468	**881**
Koszty finansowe	-	(16)	(1 499)	**(1 515)**

**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. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.

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

Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 19 *„Świadczenia pracownicze”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

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

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

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

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

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Razem
Inwestycje:				
Akcje i udziały	-	42 280	855	**43 135**
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 289 695	**2 289 695**
Należności:				
Należności krótkoterminowe	223	60	254	**537**
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe	-	(25)	-	**(25)**
Zobowiązania z tyt. Obligacji	-	-	(85 654)	**(85 654)**
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	2 893	(16)	**2 877**
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	196 594	**196 594**
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	12 871	**12 871**
Koszty działalności operacyjnej	(1)	-	-	**(1)**
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	2	635	13	**650**
Pozostałe przychody operacyjne	9	99	0	**108**
Przychody finansowe	379	-	916	**1 295**
Koszty finansowe	-	(95)	(9 998)	**(10 093)**

*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 Investments Sp. z o.o. oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF.

Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 19 *„Świadczenia pracownicze”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami 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 września 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane****	Razem*
Inwestycje:				
Akcje i udziały	-	38 274	860	**39 134**
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 324 543	**2 324 543**
Należności:				
Należności krótkoterminowe	156	53	43 834	**44 043**
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe	-	(44)	-	**(44)**
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(83 903)	**(83 903)**
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(1 112)	(11)	**(1 123)**
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	227 350	**227 350**
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	3 609	**3 609**
Koszty działalności operacyjnej	(1)	-	-	**(1)**
Przychody z tyt. podnajmu powierzchni biurowej	2	474	11	**487**
Pozostałe przychody operacyjne	9	55	23	**87**
Przychody finansowe	-	-	820	**820**
Koszty finansowe	-	(70)	(8 037)	**(8 107)**

**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. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.

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

Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 19 *„Świadczenia pracownicze”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

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

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

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

15. Dywidenda

Podział wyniku za rok 2023

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. i 2023 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 kwietniu 2024 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.

W ramach skupu akcji MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nabył łącznie 1.206.604 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. po cenie jednostkowej wynoszącej 30,00 zł, tj. łącznie za 36,2 mln zł. (2,30% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.), w tym 961.528 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji kupna od MCI Management Sp. z o.o. (równowartość 28,8 mln zł.; 1,83% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.).

Rozliczenie ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A. nastąpiło 29 kwietnia 2024 r.

W wyniku rozliczenia transakcji sprzedaży akcji zawartych w wyniku Zaproszenia, MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. posiada łącznie 3.670.805 akcji MCI Capital ASI S.A., które stanowią 7% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 7% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A. Natomiast udział MCI Management Sp. z o.o. w spółce MCI Capital ASI S.A. uległ zmniejszeniu z 75,95% do 74,11% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz z 75,95% do 74,11% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A.

16. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Jagiełły

Program motywacyjny udzielony przez Spółkę dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Pana Zbigniewa Jagiełły, został opisany w **Nocie 22 *„Programy motywacyjne na bazie akcji”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

17. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

Aktywa i zobowiązania warunkowe Spółki dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych – odszkodowania JTT zostały opisane w **Nocie 24 *„Aktywa i zobowiązania warunkowe”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

18. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia i gwarancje udzielone przez Spółkę dla innych podmiotów oraz otrzymane przez Spółkę od innych podmiotów zostały opisane w **Nocie 28 *„Poręczenia i gwarancje”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

19. Umowy leasingu

Na dzień bilansowy Spółka jest stroną umowy najmu powierzchni biurowej od „Apollo Invest” sp. z o.o. oraz umowy najmu samochodu osobowego od „Mercedes-Benz Leasing Polska” sp. z o.o., które są klasyfikowane jako umowy leasingu w świetle MSSF 16. Spółka jest jednocześnie stroną umów podnajmu powierzchni biurowej do jednostek powiązanych.

20. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w okresie 9 miesięcy 2024 r.

Istotne wydarzenia w okresie trzech kwartałów 2024, które miały wpływ na działalność Spółki zostały szczegółowo opisane w **Nocie 25 *„Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w okresie trzech kwartałów 2024 r.”*** w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres 9 miesięcy zakończony dnia 30 września 2024 r.

21. 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 wewnętrznie 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.

21a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Ogólna

	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2024	30.09.2024	30.09.2024
	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	869 102	2 347 168	94,45%
Akcje	43 331	46 237	1,86%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 677	21 344	0,86%
Razem	**919 111**	**2 414 682**	**97,17%**

Tabela Ogólna

	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	30.06.2024	30.06.2024	30.06.2024
	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	868 419	2 315 983	94,21%
Akcje	43 331	47 812	1,94%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 677	22 471	0,91%
Razem	**918 427**	**2 386 266**	**97,06%**

Tabela Ogólna

	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
	31.12.2023	31.12.2023	31.12.2023
	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	867 126	2 280 274	94,47%
Akcje	43 331	42 242	1,75%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 677	21 945	0,91%
Razem	**917 134**	**2 344 461**	**97,13%**

Tabela Ogólna

Składniki lokat	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	876 421	2 324 543	93,15%
Akcje	43 331	38 268	1,53%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 677	24 243	0,97%
Razem	**926 429**	**2 387 054**	**95,65%**

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2024 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2024 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2024 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	3 134 937	PLN	616 425	616 425	2 189 694	2 189 694	88,12%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 266 895	PLN	248 544	248 544	157 020	157 020	6,32%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	2 412 136	PLN	295	295	387	387	0,02%
Akcje*	nie dotyczy	nie dotyczy	MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	30 000	EUR	3 838	3 838	-	-	0,00%
Razem				**6 843 968**	**-**	**869 102**	**869 102**	**2 347 101**	**2 347 101**	**94,45%**

*Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 30 września 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

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 30.06.2024 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2024 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	3 131 437	PLN	615 742	615 742	2 157 486	2 157 486	87,77%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 266 895	PLN	248 544	248 544	158 110	158 110	6,43%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	2 412 136	PLN	295	295	387	387	0,02%
Akcje*	nie dotyczy	nie dotyczy	MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	30 000	EUR	3 838	3 838	-	-	0,00%
Razem				**6 840 468**	**-**	**868 419**	**868 419**	**2 315 983**	**2 315 983**	**94,21%**

*Wycena akcji MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na dzień 30 czerwca 2024 r. wykazana została w innych zobowiązaniach finansowych.

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 31.12.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.12.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 31.12.2023 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	3 129 937	PLN	615 449	615 449	2 114 945	2 114 945	87,62%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 266 895	PLN	248 544	248 544	164 828	164 828	6,83%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	2 412 136	PLN	295	295	469	469	0,02%
Akcje*	nie dotyczy	nie dotyczy	MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	30 000	EUR	2 838	2 838	32	32	0,00%
Razem				**6 838 968**	**-**	**867 126**	**867 126**	**2 280 274**	**2 280 274**	**94,47%**

*Na dzień 31 grudnia 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 30.09.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2023 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	3 143 937	PLN	618 183	618 183	2 141 645	2 141 645	85,82%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 266 895	PLN	248 544	248 544	168 876	168 876	6,77%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	12 667	12 667	0,51%
Akcje*	nie dotyczy	nie dotyczy	MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	30 000	EUR	2 139	2 139	1 354	1 354	0,05%
Razem				**77 304 355**	**-**	**876 421**	**876 421**	**2 324 543**	**2 324 543**	**93,15%**

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

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2024 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2024 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	46 237	46 237	1,86%
Razem			**21 125 000**	**-**	**-**	**43 331**	**46 237**	**46 237**	**1,86%**

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2024 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	47 812	47 812	1,94%
Razem			**21 125 000**	**-**	**-**	**43 331**	**47 812**	**47 812**	**1,94%**

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2023 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2023 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	42 242	42 242	1,75%
Razem			**21 125 000**	**-**	**-**	**43 331**	**42 242**	**42 242**	**1,75%**

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2023 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2023 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	38 268	38 268	1,53%
Razem			**21 125 000**	**-**	**-**	**43 331**	**38 268**	**38 268**	**1,53%**

Udziały

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2024 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2024 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	845	845	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	67	67	0,00%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	20 433*	20 433*	0,82%
Razem				**624 498**	**-**	**6 677**	**21 344**	**21 344**	**0,86%**

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

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2024 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2024 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	849	849	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	52	52	0,00%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	21 570*	21 570*	0,88%
Razem				**624 498**	**-**	**6 677**	**22 471**	**22 471**	**0,91%**

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

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2023 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	855	855	0,04%
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	38	38	0,00%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	21 052*	21 052*	0,87%
Razem				**624 498**	**-**	**6 677**	**21 945**	**21 945**	**0,91%**

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

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2023 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	PEM Asset Management Sp. z o.o. w likwidacji	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	860	860	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	6	6	0,00%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	23 377*	23 377*	0,94%
Razem				**624 498**	**-**	**6 677**	**24 243**	**24 243**	**0,97%**

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

21b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	2 189 694	2 157 486	2 114 945	2 141 645
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	157 020	158 110	164 828	168 876
Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	387	387	469	12 667
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	-	-	32	1 354
Akcje MCI Capital TFI S.A.	46 237	47 812	42 242	38 268
Udziały Papaya Global Limited*	20 433	21 570	21 052	23 377
Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	67	52	38	6
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	-	-	-	860
Opcja call na udziały Simbio Holdings Limited	845	849	855	-
	2 414 683	**2 386 266**	**2 344 460**	**2 387 053**

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

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

	Stan na dzień 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023 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	137	43	53	793
Należności handlowe oraz pozostałe	3 625	3 457	2 733	87 474
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. alokowane jako aktywa płynne (seria B na 30.09.2024)	6 261	8 577	9 421	-
	10 023	**12 077**	**12 207**	**88 267**
Pozostałe aktywa:				
Należności handlowe oraz pozostałe	33 039	34 770	35 087	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	24 245	21 998	18 847	16 824
Środki trwałe	2 978	3 128	2 850	2 958
Udzielone pożyczki dla jednostek pozostałych	-	-	369	364
	60 262	**59 896**	**57 153**	**20 146**
Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem	**2 484 968**	**2 458 239**	**2 413 820**	**2 495 466**

21c. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto

	Stan na dzień 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	2 414 682	2 386 265	2 344 460	2 387 054
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	-	-	148 158	134 105
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	-	-	13 379	4 118
Zrealizowany zysk	-	-	13 379	*4 118*
Zrealizowana strata	-	-	-	-
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	66 209	38 972	198 992	225 747
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	**66 209**	**38 972**	**212 372**	**229 865**

21d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień 30.09.2024 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2024 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000
Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:				
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnętrznie zarządzającego ASI:				
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	621	586	1 208	954
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	41	41	72	57
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:	-	-	-	-
- koszty stałe	-	-	-	-
- koszty zmienne	-	-	-	-
	663	**627**	**1 280**	**1 011**
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	203	133	297	231
- koszty zmienne	-	-	-	-
	203	**133**	**297**	**231**

Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej	**-**	**-**	**-**	**-**
Razem	**866**	**760**	**1 577**	**1 242**
Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych				
Koszty usług obcych	1 694	1 050	5 346	4 330
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	3 601	1 407	8 504	7 428
Koszty amortyzacji	416	252	449	338
Pozostałe koszty	870	204	595	448
	6 581	**2 913**	**14 894**	**12 544**

21e.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.

21f. 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: 4.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 3,5%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2026
2.	(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; (ii) 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.
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 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.
4	(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
5	(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
6	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 30.09.2024: 174.986 tys. PLN; limit: 300 mln 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: 31.08.2027.

21g.Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy.

21h.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	2 142 311	40,84

21i. 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 ustalana jako iloraz wartości aktywów netto z wyłączeniem akcji własnych na koniec okresu sprawozdawczego przez liczbę praw uczestnictwa (akcji) na koniec okresu sprawozdawczego.

22. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce następujące istotne zdarzenia w działalności Spółki:

- w dniu 14 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. (wraz ze swoim większościowym akcjonariuszem MCI Management Sp. z o.o.) zawarła z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie aneks do porozumienia w sprawie przywrócenia obrotu akcjami Spółki z dnia 24 listopada 2024 r. Na mocy aneksu wydłużony został okres obowiązywania porozumienia. Pierwotnie porozumienie zostało zawarte co do zasady na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy, natomiast obecnie – wskutek zawarcia aneksu – okres ten wynosi co do zasady 36 miesięcy. Pozostałe postanowienia porozumienia nie zostały zmienione.

- w dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 42.883 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 29,9 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r. Umowa Zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. i aneksowanej w dniu 4 stycznia 2024 r. oraz 31 października 2024 r. z Raiffeisen Bank International AG.

- w dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 231.200 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 161,3 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r. Umowa Zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania spółki MCI Management Sp. z o.o. wynikającego z umowy kredytu odnawialnego na łączną kwotę 32 mln EUR, zawartej w dniu 14 lipca 2023 r. i aneksowanej w dniu 31 października 2024 r. z Raiffeisen Bank International AG.