



Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ASI S.A.

Rozszerzony raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

zawierający:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres: od 01.01.2022 do 31.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres: od 01.01.2022 do 30.12.2022	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody z tytułu zarządzania	15 202	16 710	12 715	3 321	3 564	2 712
Zysk z działalności operacyjnej	215 190	136 626	44 898	47 012	29 142	9 577
Zysk przed opodatkowaniem	190 523	112 941	27 409	41 623	24 090	5 847
Zysk netto	188 695	143 261	59 362	41 224	30 557	12 663
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	46 206	15 439	25 026	10 095	3 293	5 338
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(48 499)	(4 788)	(5 016)	(10 596)	(1 021)	(1 070)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(9 637)	5 878	(2 503)	(2 105)	1 254	(534)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(11 931)	16 529	17 507	(2 607)	3 526	3 734

	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022	Stan na dzień 30.09.2023	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 442 689	2 225 177	2 137 137	526 941	474 462	438 855
Zobowiązania długoterminowe	315 132	187 772	104 698	67 981	40 038	21 499
Zobowiązania krótkoterminowe	22 391	121 180	200 314	4 830	25 839	41 134
Kapitał własny	2 105 166	1 916 225	1 832 125	454 130	408 585	376 222
Kapitał podstawowy	52 461	52 461	52 461	11 317	11 186	10 773
Liczba akcji (w szt.)	52 461 033	52 461 033	52 461 033	11 316 989	11 185 960	10 772 728
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	52 461 033	51 722 661	51 473 832	11 316 989	11 028 521	10 570 009
Zysk na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	3,60	2,77	1,15	0,78	0,59	0,24
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	40,13	36,53	34,92	8,66	7,79	7,17

**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 2023 roku – 4,5773, od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku – 4,6883, od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880.
- 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 2023 roku – 4,6356, na dzień 31 grudnia 2022 roku – 4,6899, na dzień 30 września 2022 roku – 4,8698.

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 2023 r. oraz od 1 lipca do 30 września 2023 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	

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

Warszawa, 15 listopada 2023 r.

SPIS TREŚCI

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE	2
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	3
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	4
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	5
SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	18
KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH	51
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	55
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	56
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	57
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	58
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	59
NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	66

**Skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.**

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

		Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
		od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1a	230 946	88 502	72 358	68 855
Aktualizacja wartości udziałów	1d	(11)	(5)	-	-
Wycena innych instrumentów finansowych	1c	-	-	(17 329)	(363)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		29	29	-	-
Przychody z tytułu zarządzania	2	15 202	6 421	12 715	5 991
Koszty działalności podstawowej	3	(308)	(177)	(764)	(636)
Zysk brutto z działalności podstawowej		245 858	94 770	66 980	73 847
Koszty ogólnego zarządu	4	(31 659)	(6 218)	(21 983)	(8 188)
Pozostałe przychody operacyjne		1 257	989	148	134
Pozostałe koszty operacyjne		(266)	(480)	(247)	(65)
Zysk z działalności operacyjnej		215 190	89 061	44 898	65 728
Przychody finansowe	5	2 174	809	1 692	928
Koszty finansowe	5	(26 841)	(11 485)	(19 181)	(8 144)
Zysk przed opodatkowaniem		190 523	78 385	27 409	58 512
Podatek dochodowy	6	(1 828)	2 747	31 953	1 927
Zysk netto		188 695	81 132	59 362	60 439
Przypadający:					
- właścicielom jednostki dominującej		188 695	81 132	59 362	60 439
- na udziały niekontrolujące		-	-	-	-
		188 695	81 132	59 362	60 439
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		188 695	81 132	59 362	60 439
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	7	3,60	1,55	1,15	1,17
Rozwodniony	7	3,59	1,54	1,15	1,16

*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 50.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2023 r.

		Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
		30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		324	342	368	388
Prawo do użytkowania składników majątku		2 702	2 798	2 991	3 088
Wartości niematerialne		6	12	24	14
Inwestycje w jednostkach zależnych	8	-	55	-	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	8	860	5 905	5 911	6 045
Certyfikaty inwestycyjne	9	2 324 639	2 234 197	2 148 788	2 059 070
Należności handlowe oraz pozostałe	10	11	11	47	11
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		20 775	17 720	18 603	20 037
		2 349 317	2 261 040	2 176 732	2 088 653
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	10	55 879	48 252	8 705	7 385
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 561	1 869	1 869	1 895
Inne aktywa finansowe	11	10 000	15 000	-	727
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek		364	369	372	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	25 568	19 338	37 499	38 477
Certyfikaty inwestycyjne	9	-	57 174	-	-
		93 372	142 002	48 445	48 484
Aktywa razem		2 442 689	2 403 042	2 225 177	2 137 137
Kapitały					
Kapitał podstawowy	12	52 461	52 461	52 461	52 461
Kapitał zapasowy	12	1 864 966	1 864 966	1 721 705	1 721 705
Pozostałe kapitały	12	(31 955)	(32 037)	(32 201)	(32 404)
Zyski zatrzymane, w tym:		219 694	138 563	174 260	90 363
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		30 999	30 999	30 999	31 001
<i>Zysk netto</i>		188 695	107 564	143 261	59 362
		2 105 166	2 023 953	1 916 225	1 832 125
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	161 201	84 799	83 857	83 748
Pożyczki i kredyty bankowe	16	126 799	142 012	90 004	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		2 712	2 826	3 183	3 411
Rezerwy	17	24 420	23 457	10 728	17 539
		315 132	253 094	187 772	104 698
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	14	2 270	2 101	2 342	3 023
Zobowiązania z tytułu dywidendy	14	-	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu leasingu		407	386	399	369
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	5 422	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	15	16 908	113 332	115 850	113 603
Pożyczki i kredyty bankowe	16	-	-	-	40 487
Inne instrumenty finansowe		-	-	-	3 357
Rezerwy	17	2 806	4 754	2 589	2 752
		22 391	125 995	121 180	200 314
Pasywa razem		2 442 689	2 403 042	2 225 177	2 137 137
<i>*Dane niebadane</i>					

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 50.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 12]	Kapitał zapasowy [Nota 12]	Pozostałe kapitały [Nota 12]	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 50.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 12]	Kapitał zapasowy [Nota 12]	Pozostałe kapitały [Nota 12]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	1 808 247	1 808 247
Podwyższenie kapitału podstawowego	1 029	-	-	-	1 029	1 029
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)	(36 723)
Podział wyniku	-	429 089	-	(429 089)	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	413	-	413	413
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	143 261	143 261	143 261
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	143 261	143 261	143 261
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 029	429 089	413	(322 551)	107 980	107 980
Stan na dzień 31.12.2022	52 461	1 721 705	(32 201)	174 260	1 916 225	1 916 225

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 50.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 12]	Kapitał zapasowy [Nota 12]	Pozostałe kapitały [Nota 12]	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	1 808 247	1 808 247
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)	(36 723)
Podział wyniku	-	429 089	-	(429 089)	-	-
Program motywacyjny na bazie akcji	-	-	210	-	210	210
Podwyższenie kapitału	1 029	-	-	-	1 029	1 029
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	59 362	59 362	59 362
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	59 362	59 362	59 362
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 029	429 089	210	(406 450)	23 878	23 878
Stan na dzień 30.09.2022*	52 461	1 721 705	(32 404)	90 363	1 832 125	1 832 125

**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 50.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

	NOTY	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto okresu raportowego		190 523	27 409
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4	430	465
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i instrumentów pochodnych	1	(231 734)	(55 029)
Program motywacyjny na bazie akcji		246	210
Przychody odsetkowe	5	(685)	18 651
Koszty odsetkowe		24 041	(142)
Inne korekty		-	276
Zapłacona gwarancja		-	(16 062)
Zmiana stanu rezerw		13 909	6 592
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	10	(4 323)	20 939
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	14	11	(177)
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych		-	(19 281)
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		57 234	41 175
Zapłacony podatek dochodowy		(3 691)	-
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		46 206	25 026
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		-	4
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji/udziałów		37	-
Wpływy z tyt. odsetek od udzielonych pożyczek		11	20
Wydatki na zawiązanie lokat		(10 000)	-
Wpływy z tyt. odsetek od lokat		635	-
Wydatki na zakup akcji/udziałów		(39 104)	(5 038)
Wydatki na zakup majątku trwałego		(78)	(2)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(48 499)	(5 016)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. podwyższenia kapitału		-	1 029
Splata kredytów i pożyczek	16	-	(29 736)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	16	(8 004)	(1 404)
Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	16	36 759	40 487
Splata leasingu		(294)	-
Odsetki zapłacone od leasingu		(107)	(112)
Emisja obligacji	15	597	76 199
Koszty emisji obligacji	15	(2)	(119)
Splata weksli własnych			(66 005)
Odsetki zapłacone od weksli			(926)
Splata obligacji	15	(20 000)	(8 350)
Odsetki zapłacone od obligacji	15	(18 621)	(13 566)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(9 637)	(2 503)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(11 931)	17 507
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		37 499	20 970
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		25 568	38 477

**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 50.

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*,
- 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. Drugim funduszem w strukturach Grupy jest Internet Ventures FIZ w likwidacji, który jest w procesie upłynnienia swoich aktywów i likwidacji. Likwidacja funduszu Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną w duże inwestycje typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspierają rozwój spółek i nadzorują wykonanie przez nie strategii biznesowych, a następnie poszukują możliwości ich zbycia. Najistotniejsze aktywa 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 2023 r.

Spółka dominująca:

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

Spółki zależne – podlegające konsolidacji:

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

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

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

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

bezpośrednio zależną od MCI (MCI posiada 100% udział w PEM AM). 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 sociétés pod numerem: B277115, miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest siedziba spółki mieszcząca się w Luxemburgu (94 rue du Grûnewald). 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:

W dniu 14 lipca 2021 r. MCI Capital ASI S.A. nabyło 100 udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka ta wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000820812, miejscem prowadzenia działalności gospodarczej jest siedziba spółki mieszcząca się w Warszawie (przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 1). MCI jako jedyny udziałowiec posiada 100% udziałów w spółce. Spółka w okresie pierwszych trzech kwartałów 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 jako spółka inwestycyjna (tj. spółka jest klasyfikowana jako jednostka inwestycyjna).

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

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

Fundusze – niepodlegające konsolidacji:

- **Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**
- **Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.**
- **MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji** (fundusz zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.)
- **Internet Ventures FIZ w likwidacji**
- **Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji** (fundusz zlikwidowany 31 października 2022 r.)
- **MCI.Partners FIZ w likwidacji** (fundusz zlikwidowany 30 września 2022 r.)
- **MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF** (fundusz utworzony 28 kwietnia 2023 r.)

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, 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 2023 r. Obowiązek konsolidacji nie dotyczy inwestycji realizowanych poprzez fundusze, gdyż są one uznawane za inwestycje spółki inwestycyjnej (MCI).

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

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodził:

Tomasz Czechowicz	- Prezes Zarządu
Ewa Ogryczak	- Wiceprezes Zarządu

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.07.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,
- za okres od dnia 01.07.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku,
- oraz
- za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,
- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 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 15 listopada 2023 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 2023 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.

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

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

Pozycje zawarte w skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym dotyczące Grupy są mierzone i przedstawione przy użyciu waluty podstawowej dla środowiska ekonomicznego, w którym działa dana spółka należąca do Grupy („waluta funkcjonalna”), czyli zasadniczo w złotych polskich. 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 9 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

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

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

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

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

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

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

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

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 Spółki polityką dywidendową Spółki na lata 2021-2023, w okresie życia przyznanych uprawnień w formie akcji MCI.

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.

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

- zmienność stosowaną dla opcji na akcje jednostki będących przedmiotem obrotu na giełdzie lub dla innych notowanych instrumentów jednostki zawierających element opcyjny (np. zamienny instrument dłużny), jeśli zmienność stosowana jest dostępna;
- historyczną zmienność cen akcji w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania opcji;
- czas, przez jaki akcje jednostki są przedmiotem publicznego obrotu. Nowo notowane podmioty mogą mieć wysoką historyczną zmienność w porównaniu z podobnymi jednostkami, które są notowane od dłuższego czasu;

- tendencje zmienności do oscylowania (powrotu) wokół jej średniej, tj. jej długookresowy średni poziom, jak i inne czynniki wskazujące, że oczekiwana przyszła zmienność może różnić się od zmienności przeszłej;
- właściwe i regularne przedziały czasowe dla obserwacji cen. Obserwacje cen powinny być spójne z okresu na okres. Obserwowane ceny powinny być również wyrażone w walucie, w której ustalona jest cena wykonania.

Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w **Nocie 21 „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 289 mln zł na dzień 30 września 2023 r. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Grupa rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

Jednostka inwestycyjna

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

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

Głównym celem jakim kierowała się MCI nabywając certyfikaty inwestycyjne funduszy było uzyskiwanie korzyści poprzez inwestowanie w aktywa finansowe i uzyskiwanie zysków ze wzrostu wartości aktywów netto funduszy. 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 2022 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2023 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

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

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później.

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

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku. Najważniejsze zasady polityki rachunkowości, specyficzne dla Grupy, przedstawiono poniżej.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 września 2023 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 2023 r. są MCI Capital TFI S.A., PEM Asset Management Sp. z o.o. 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, ustalone 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 (Carry fee)

Wynagrodzenie z tytułu wyjścia z inwestycji (Carry fee) kalkulowane jest w oparciu o parametry z rzeczywistej oferty transakcji sprzedaży danej inwestycji w spółkę portfelową (wyjście częściowe lub całkowite) i nie może przekroczyć 5% zysku netto zrealizowanego na danej inwestycji wyliczanego jako różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży inwestycji w spółkę portfelową (cena sprzedaży) oraz pozostałymi przychodami z inwestycji uzyskanymi w trakcie życia inwestycji a nakładami poniesionymi na daną inwestycję oraz związanymi z daną spółką portfelową, powiększonymi o 10% tj. oczekiwany zwrot z inwestycji (tzw. hurdle rate) w skali roku w okresie od momentu poniesienia danego nakładu do momentu wypłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji akcji/ udziałów do funduszu zgodnie z umową zawartą z zarządzającym daną inwestycją w spółkę portfelową oraz polityką wynagrodzeń obowiązującą w Grupie. W przypadku inwestycji funduszy w spółkę eSky wynagrodzenie (rezerwa) z tytułu wyjścia z inwestycji kalkulowana jest w oparciu o model koinwestycji wynikający bezpośrednio z zapisów umów z partnerami zarządzającymi. 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., 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 wchodzi 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 2023 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 2023 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 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	230 946	88 502	72 358	68 855
Aktualizacja wartości udziałów	(11)	(5)	-	-
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(17 329)	(363)
	230 935	88 497	55 029	68 492

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	7 712	1 943	(6 616)	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	244 261	90 733	199 136	67 985
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(23 852)	(7 098)	(120 062)	8 457
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	-	(12)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	(784)	(685)	-	-
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	227 338	84 894	72 458	76 430

*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 ^{0*} : od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres [*] : od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres [*] : od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres [*] : od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	10 133	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	891	31
Certyfikaty inwestycyjne MCI EuroVentures 1.0.***	3 861	3 861	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.**	(252)	(252)	(7 606)	(7 606)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	(3 518)	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	3 609	3 609	(100)	(7 575)

*Dane niebadane

**14 lipca 2023 r. miał miejsce automatyczny wykup/umorzenie 27.215 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. Po zrealizowaniu umorzenia Grupa posiada 1.267.561 certyfikatów.

***31 lipca 2023 r. Grupa umorzyła 82.330 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures FIZ. Po zrealizowaniu umorzenia Grupa posiada 3.143.937 certyfikatów.

Informacje na temat wycen powyższych pozycji zaprezentowano w **Nocie 9 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres [*] : od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres [*] : od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres [*] : od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres [*] : od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	230 946	88 502	72 358	68 855
	230 946	88 502	72 358	68 855

*Dane niebadane

1b. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres [*] : od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres [*] : od 01.07.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres [*] : od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres [*] : od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	(17 329)	(363)
	-	-	(17 329)	(363)

*Dane niebadane

1c. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień [*] 30.09.2023 PLN'000	Stan na dzień [*] 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień [*] 30.09.2022 PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	-	(3 357)
	-	-	-	(3 357)

*Dane niebadane

1d. Aktualizacja wartości udziałów

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Investments sp. z o.o.	(11)	(5)	-	-
	(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 wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ oraz funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego funduszu (naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny)) jako procent wartości aktywów netto tego funduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku (fundusz MCI.CreditVentures FIZ w likwidacji został zlikwidowany 4 stycznia 2023 r.). Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie.

Pobieranie wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu MCI Capital TFI S.A. z dnia 2 września 2022 r. zostało 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).

Fundusz Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji był w likwidacji w trakcie 2022 r. (likwidacja zakończyła się 31 października 2022 r.) i w związku z tym w tym okresie wynagrodzenie za zarządzanie nie było pobierane. Fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji był w likwidacji zarówno w 2022 r., jak i w 2023 r. do dnia publikacji, wobec czego wynagrodzenie za zarządzanie nie było pobierane w tych okresach.

Oplata 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 przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny powyżej określonej wartości. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest na każdy dzień wyceny (jeśli jest podstawa do naliczenia wynagrodzenia zmiennego). Progi, powyżej których naliczane jest wynagrodzenie zmienne, określone są w statutach funduszy dla każdej serii certyfikatów inwestycyjnych osobno.

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami:				
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	2 405	1 000	5 204	2 887
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	11 570	4 194	7 258	3 050
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	-	-	253	54
MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**	1 227	1 227	-	-
	15 202	6 421	12 715	5 991
Razem przychody z tytułu zarządzania	15 202	6 421	12 715	5 991

*Dane niebadane

**Wynagrodzenie za zarządzanie pobierane przez MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.

Wynagrodzenie stałe za zarządzanie subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. jest skorelowane z wartością aktywów funduszy pod zarządzaniem, natomiast wynagrodzenie zmienne jest ściśle związane z osiągniętymi przez poszczególne fundusze wynikami inwestycyjnymi.

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0	350 582	373 183	406 282	405 697
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0	2 151 662	2 109 969	1 956 794	1 875 508
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	-	-	8 896	102 954
Internet Ventures FIZ w likwidacji	27 214	30 544	29 248	-
Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	-	37
MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	1 354	40	-	-
	2 530 812	2 513 736	2 401 220	2 384 197

na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy/subfunduszy (30.06.2023/31.12.2022) oraz na podstawie wycen oficjalnych funduszy/subfunduszy (30.09.2023; 30.09.2022), natomiast w przypadku funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji oraz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF na podstawie wyceny technicznej

*Dane niebadane

3. Koszty działalności podstawowej

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Opłaty dystrybucyjne ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych	(101)	(91)	(547)	(529)
Koszty ponad limitowe funduszy pokrywane przez TFI	(87)	(41)	(84)	(36)
Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy	(117)	(43)	(110)	(48)
Pozostałe koszty	(3)	(3)	(23)	(23)
	(308)	(178)	(764)	(636)

*Dane niebadane

4. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(430)	(151)	(465)	(182)
Zużycie materiałów i energii	(90)	(24)	(65)	(24)
Usługi obce**	(6 545)	(1 088)	(5 358)	(1 507)
Podatki i opłaty	(380)	(353)	(390)	(357)
Wynagrodzenia	(8 750)	(3 431)	(9 227)	(2 781)
Carry fee***	(13 695)	(792)	(5 165)	(2 820)
Program opcji menedżerskich	(246)	(82)	(210)	(203)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(821)	(181)	(747)	(192)
Pozostałe koszty	(703)	(115)	(356)	(122)
	(31 659)	(6 218)	(21 983)	(8 188)

*Dane niebadane

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

***Wzrost kosztów z tytułu wynagrodzeń zmiennych Carry Fee wynika przede wszystkim z istotnego wzrostu wyceny inwestycji w spółkę eSky, IAI oraz Netrisk.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody odsetkowe, w tym:	1 230	415	802	661
Odsetki z krótkoterminowych depozytów bankowych	1 197	409	660	650
Odsetki od pożyczek	3	6	142	11
Odsetki od rachunku bankowego	30	-	-	-
Zyski z tytułu różnic kursowych	123	(7)	-	-
Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy**	820	399	863	262
Pozostałe przychody finansowe	2	2	27	5
	2 174	809	1 692	928

*Dane niebadane

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

Koszty finansowe

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(26 272)	(11 075)	(18 763)	(7 807)
Wyemitowanych obligacji	(16 430)	(8 069)	(16 422)	(7 120)
Kredytów bankowych**	(8 004)	(2 971)	(1 227)	(649)
Wyemitowanych weksli	-	-	(825)	-
Otrzymanych pożyczek	-	-	(177)	-
Zobowiązań z tytułu leasingu	(107)	(35)	(112)	(38)
Zaległości budżetowych***	(1 731)	-	-	-
Prowizja od kredytu	(568)	(409)	(185)	(184)
Inne	(1)	(1)	(234)	(154)
	(26 841)	(11 485)	(19 181)	(8 144)

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów odsetkowych od kredytów bankowych spowodowany wzrostem salda zobowiązań z tytułu kredytów (wzrost z 40 mln zł na dzień 30 września 2022 r. do 127 mln zł na dzień 30 września 2023 r.) oraz wzrostem stóp procentowych.

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

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	(4 000)	(308)	1 723	4 522
Podatek dochodowy – część odroczone	2 172	3 055	30 230	(2 595)
	(1 828)	2 747	31 953	1 927

*Dane niebadane

7. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	188 695	81 132	59 362	60 439
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 474	51 555
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	3,60	1,55	1,15	1,17

*Dane niebadane

	Za okres: * od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres: * od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres: * od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres: * od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	188 695	81 132	59 362	60 439
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	188 695	81 132	59 362	60 439
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 474	51 555
Korekty z tytułu:	76	76	220	626
<i>program opcji managerskich</i>	76	76	220	626
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	52 537	51 694	52 181
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	3,59	1,54	1,15	1,16

*Dane niebadane

8. Inwestycje w pozostałych jednostkach

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Management Sp. z o.o. **	-	7	7	7
MCI Investments Sp. z o.o. ***	860	865	871	1 000
Simbio Holdings Limited ****	-	5 033	5 033	5 038
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. *****	-	55	-	-
	860	5 960	5 911	6 045

*Dane niebadane

**17 lipca 2023 r. MCI Capital ASI S.A. sprzedała do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. 1 udział w kapitale zakładowym MCI Management Sp. z o.o. za 36 tys. zł.

***Spółka w okresie trzech kwartałów 2023 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

Spółka nie podlega konsolidacji ze względu na zwolnienie zdefiniowane w par. 32 MSSF 10, z którego korzysta MCI Capital ASI S.A. (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”) objętych historycznie przez MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji, które zostały szczegółowo opisane w skróconym śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy za pierwsze półrocze 2023 r., tj.:

- (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.,
- (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 (udziały te zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r.).

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 związku z tym Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 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 związku z tym Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi

im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 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 2023 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 związku z tym Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 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. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2023 r. wynosiła 23,4 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 r.

****Spółka MCI Digital and Climatech GP S.à r.l. została utworzona w dniu 28.04.2023 i z uwagi na nieistotność na dzień 30.06.2023 nie była objęta konsolidacją.

9. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	12 667	10 725	4 955	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	2 141 645	2 100 395	1 946 867	1 865 993
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	168 972	180 211	196 965	193 040
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**	1 354	40	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	-	37
	2 324 639	2 291 371	2 148 788	2 059 070

*Dane niebadane

**W dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu został zawiązany fundusz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF, w którym MCI Capital ASI S.A. posiada 99,99% udział (0,01% udział posiada spółka zarządzająca MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.). Wpłata na kapitał założycielski funduszu wyniosła 30 tys. EUR. Dodatkowo, w 3 kwartale 2023 r., MCI Capital ASI S.A. dokonała dopłaty na kapitał w kwocie 2 mln zł.

10. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym:	10 215	8 754	6 881	5 990
- wynagrodzenie zmienne	-	-	-	-
- wynagrodzenie stałe	10 215	8 754	6 881	5 990
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych**	43 990	37 864	434	335
Pozostałe należności handlowe	656	549	241	41
Należności podatkowe / budżetowe	674	669	721	658
Rozliczenia międzyokresowe	329	402	436	279
Inne należności	27	25	39	93
	55 890	48 263	8 752	7 396
W tym:				
Część długoterminowa:	11	11	47	11
Część krótkoterminowa:	55 879	48 252	8 705	7 385
	55 890	48 263	8 752	7 396

*Dane niebadane

Na należności od podmiotów powiązanych składają się przede wszystkim należność od MCI.EuroVentures 1.0. wobec MCI Capital ASI S.A. z tytułu sprzedaży przez Spółkę udziałów Simbio Holdings Limited za łączną cenę 42,8 mln zł. Należność z tego tytułu została uregulowana w dniu 19 października 2023 r. Szczegółowe informacje zostały zawarte w **Nocie 8 „Inwestycje w pozostałych jednostkach”.

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

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	25 568	19 338	37 499	38 477
	25 568	19 338	37 499	38 477
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	25 568	19 338	37 499	38 477
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	(47 138)	(39 512)	19 583	(20 938)
Korekta o saldo należności z tytułu udziałów Simbio	42 768	37 225	-	-
Korekta o saldo należności z tytułu lokat bankowych	47	315	-	-
	(4 323)	(1 972)	19 583	(20 938)
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(4 323)	(1 972)	19 583	(20 938)

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 25.568 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2022 r. 37.499 tys. zł, na dzień 30 września 2022 r. 38.477 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym.

Na inne aktywa finansowe w łącznej kwocie 10.000 tys. zł na dzień 30 września 2023 r. składają się lokaty bankowe z terminem zapadalności przekraczającym trzy miesiące.

12. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
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 01.01.2023	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
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 089	429 089
Stan na dzień 31.12.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 089	429 089
Stan na dzień 30.09.2022*	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705

*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 01.01.2022**	73 759	5 395	(111 167)	(188)	(32 201)
Programy motywacyjne na bazie akcji	246	-	-	-	246
Stan na dzień 30.09.2022*	74 005	5 395	(111 167)	(188)	(31 955)
Stan na dzień 01.01.2022	73 346	5 395	(111 167)	(188)	(32 614)
Programy motywacyjne na bazie akcji**	413	-	-	-	413
Stan na dzień 31.12.2022	73 759	5 395	(111 167)	(188)	(32 201)
Stan na dzień 01.01.2022**	73 346	5 395	(111 167)	(188)	(32 614)
Programy motywacyjne na bazie akcji	210	-	-	-	210
Stan na dzień 30.09.2022*	73 556	5 395	(111 167)	(188)	(32 404)

*Dane niebadane

Programy motywacyjne na bazie akcji jest szczegółowo opisany w **Nocie 21 „Programy motywacyjne na bazie akcji”.

13. Struktura akcjonariatu

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%).

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 czerwca 2023 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	39 726 000	75,72%	39 726 000	75,72%
Pozostali**	12 735 033	24,28%	12 735 033	24,28%
	52 461 033	100,00%	52 461 033	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**W tym 2 464 201 akcji posiadanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ (udział w kapitale zakładowym i liczbie głosów na WZA: 4,70%).

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2022 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 30 września 2022 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	40 037 773	76,32%	40 037 773	76,32%
Tomasz Czechowicz	1 028 648	1,96%	1 028 648	1,96%
Pozostali	11 394 612	21,72%	11 394 612	21,72%
	52 461 033	100,00%	52 461 033	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Pozostałe zobowiązania handlowe	130	259	646	500
Zobowiązania z tytułu podatków	102	113	228	141
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	245	-	2	-
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	131	161	19	137
Zobowiązania z tytułu Carry fee	140	260	254	-
Rozliczenia międzyokresowe**	1 429	1 212	923	2 245
Pozostałe zobowiązania	93	96	270	-
	2 271	2 101	2 342	39 746
W tym:				
Część długoterminowa:		-	-	-
Część krótkoterminowa:	2 271	2 101	2 342	39 746
	2 271	2 101	2 342	39 746

*Dane niebadane

**Na pozycję składają się głównie rezerwy na koszty prawne oraz rezerw na koszty opłat dystrybucyjnych ponoszonych przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych.

15. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2022	31.12.2022	30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	195 293	195 293	203 046	203 046
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 214)	(5 542)	(5 539)	(5 539)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	190 079	189 751	197 507	197 507
Odsetki naliczone – koszty narastająco	43 176	35 436	30 750	25 858
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(35 146)	(27 055)	(20 200)	(17 664)
Splata**	(20 000)	-	(8 350)	(8 350)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	178 109	198 131	199 707	197 351
Część długoterminowa:	161 201	84 799	83 857	83 748
Część krótkoterminowa:	16 908	113 332	115 850	113 603
	178 109	198 131	199 707	197 351

*Dane niebadane

**Grupa dokonała terminowego wykupu obligacji serii S w dniu 21 sierpnia 2023 r.

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	Odsetki wypłacone za 2023 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2022 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	6 394	5 483
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	1 200	1 209
Seria R	05.08.2020	29.07.2026***	79 000	WIBOR.6M + 4,0% (do 29.07.2023) WIBOR.6M + 3,5% (po 29.07.2023)	79 000	8 801	7 794
Seria S*	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	2 226	2 039
Seria U1**	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	468	-	-
Seria U2**	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	129	-	-
					195 293	18 621	16 525

**Grupa dokonała terminowego wykupu obligacji serii S w dniu 21 sierpnia 2023 r. Wpływy z tytułu emisji obligacji wyniosły 19.673 tys. zł.

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

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

Obligacje serii 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.

Obligacje serii T2 wyemitowane przez Grupę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 247.098 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

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.

16. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

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 bilansowy 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.

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.

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.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym:

- przelew na bank wierzytelności przysługujących MCI Capital TFI S.A. z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi,

- zastaw rejestrowy i finansowy na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o łącznej wartości certyfikatów inwestycyjnych nie niższej niż równowartość 150% udzielonego finansowania – zastaw na 395 200 certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 107.600 certyfikatów inwestycyjnych serii D. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw wynosiła 348.904 tys. zł na dzień 30 września 2023 r.

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

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

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2023

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**	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	142 012	-	142 012**
				142 012	-	142 012
			W tym:			
			Część długoterminowa:	142 012	-	142 012
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				142 012	-	142 012

*Dane niebadane

**Saldo wykorzystanego kredytu na 30 czerwca 2023 r. wynosiło 142.012 tys. zł.

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

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023").

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2022

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*	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	90 004	-	90 004*
				90 004	-	90 004
			W tym:			
			Część długoterminowa:	90 004	-	90 004
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				90 004	-	90 004

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

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

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

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023").

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2022

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	31.12.2022	WIBOR 1M + 2,5%	40 487	-	40 487**
				40 487	-	40 487
W tym:						
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	40 487	-	40 487
				40 487	-	40 487

**Saldo wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30 września 2022 r. wynosiło 40.487 tys. zł. Łączna kwota dostępnych środków wynosiła 173.250 tys. zł. Na dzień 30 września 2022 r. Grupa zapłaciła 1.227 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023").

Pożyczki

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

17. Rezerwy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji**	24 420	23 457	10 728	17 539
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	436	462	339	510
Rezerwa na premie i urlopy	2 369	2 141	2 250	2 242
Pozostałe rezerwy	-	2 151	-	-
	27 225	28 211	13 317	20 291
Część długoterminowa:	24 420	23 457	10 728	17 539
Część krótkoterminowa:	2 805	4 754	2 589	2 752
	27 225	28 211	13 317	20 291

*Dane niebadane

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

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2023	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	10 728	16 993	(3 173)	(128)	24 420
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	339	600	(1)	(502)	436
Rezerwa na premie i urlopy	2 250	3 663	(2 460)	(1 084)	2 369
Pozostałe rezerwy	-	2 151	-	(2 151)	-
Rezerwy razem	13 317	23 408	(5 635)	(3 865)	27 225

*Dane niebadane

18. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia stałe	7 250	2 791	6 171	1 897
Wynagrodzenia zmienne*	15 194	1 432	8 221	3 704
Koszty ubezpieczeń społecznych	784	157	696	183
Opcje na akcje przyznane członkom Zarządu, Rady Nadzorczej i pracownikom	246	82	210	203
Inne świadczenia na rzecz pracowników	37	22	51	9
	23 511	4 484	15 349	5 996

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów wynagrodzeń zmiennych spowodowany jest przede wszystkim wzrostem kosztów wynagrodzeń Carry Fee (rezerwy dotyczące wyjść z inwestycji/spółek portfelowych z zyskiem)

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

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2023 do 30.09.2023	od 01.07.2023 do 30.09.2023	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zarząd				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	936	172	1 109	138
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	18	6	18	6
	954	178	1 127	144
Rada Nadzorcza				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	164	55	185	57
Długoterminowe świadczenia pracownicze**	246	82	210	203
	410	137	395	260

*Dane niebadane

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

Zatrudnienie / pełnienie funkcji

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	2	2	2	2
Rada Nadzorcza	6	6	6	6
Pracownicy operacyjni	7	7	9	10
	15	15	17	18

*Dane niebadane

Udzielone zaliczki i pożyczki członkom Zarządu

W okresie trzech kwartałów 2023 r. Grupa nie udzielała zaliczek ani pożyczek członkom zarządu.

19. Podział zysku za 2021 r.

Podział zysku za rok 2022

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

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

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

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

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

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

20. 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 30.09.2023		Stan na dzień 30.06.2023		Stan na dzień 31.12.2022		Stan na dzień 30.09.2022	
	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny	Poziom	Metoda wyceny
Certyfikaty inwestycyjne								
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	3	Wartość aktywów netto (WAN)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)	3	Zgodnie z post. umownymi (wycena opcji dająca MCI gwarancję zwrotu w wys. zainwestowanych środków)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	nd.	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)	-	-	-	-
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)

Inne instrumenty finansowe

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

nd.

nd.

nd.

nd.

nd.

nd.

3

Zgodnie z post. Umownymi

Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych jest dokonywana w oparciu o wartość aktywów netto („WAN”) przypadającą na certyfikaty inwestycyjne posiadane przez 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 kolei 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 tych funduszy.

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

		Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	30.09.2023*	30.06.2023*	31.12.2022	30.09.2022*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	2 324 639	2 234 197	2 148 788	2 059 070
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	860	5 905	5 911	6 045
Aktywa obrotowe					
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	57 174	-	-
Zobowiązania krótkoterminowe					

Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej przez wynik	-	-	-	3 357
----------------------------	---	---	---	---	-------

*Dane niebadane

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

		Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:	Stan na dzień:
Rodzaj instrumentu finansowego	Sposób wyceny instrumentu finansowego	30.09.2023*	30.06.2023*	31.12.2022	30.09.2022*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	11	11	47	11
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	55 879	48 253	8 705	7 385
Inne aktywa finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	10 000	15 000	-	727
Udzielone pożyczki dla pozostałych jednostek	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	364	369	372	-
Środki pieniężne	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	25 568	19 338	37 499	38 477
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	161 201	84 799	83 857	83 748
Pożyczki i kredyty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	126 799	142 012	90 004	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 712	2 826	3 183	3 411
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	16 908	113 332	115 850	113 603
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 271	2 103	2 342	3 023
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	407	386	399	369
Pożyczki i kredyty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	-	40 487

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

21. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne dla Prezesa Zarządu – Pana Tomasza Czechowicza

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

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

- Uprawniony będzie pozostawał członkiem Zarządu MCI Capital ASI S.A. przez cały 2021 rok,
- IRR MCI Capital ASI S.A. za 2021 rok, wynosi 5,00% lub więcej,

- w dacie nabycia lub objęcia akcji, o których mowa poniżej, Uprawniony będzie pozostawał Członkiem Zarządu MCI Capital ASI S.A. („Warunki”),

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

Grupa ujęła w 2021 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 24.492 tys. zł.

Założenia Programu Motywacyjnego zostały spełnione, w tym IRR Spółki za 2021 r. przekroczył 15,00%. W związku z powyższym, w ramach wykonania Programu Motywacyjnego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę nr 19/ZWZ/2022 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. Zgodnie z uchwałą podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 51.432.385 złotych do kwoty 52.461.033 złotych, tj. o kwotę 1.028.648 złotych poprzez emisję 1.028.648 nowych akcji na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 1 złoty każda. Akcje zostały objęte przez Tomasza Czechowicza w dniu 28 czerwca 2022 r. oraz opłacone w dniu 11 lipca 2022 r. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nastąpiła w dniu 20 września 2022 r.

Programy motywacyjne dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Jagiełły

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

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

Poniżej opisano kluczowe zasady Programu Motywacyjnego.

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

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

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

Bad Leaver oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

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

- Beneficjent zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwo umyślne lub przyzna się do jego popełnienia, lub zostanie skazany na karę pozbawienia lub ograniczenia wolności.

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

Do wyceny wartości uprawnień 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. Przy szacowaniu wartości godziwej nie były uwzględniane warunki nabycia inne niż warunki rynkowe.

Grupa ujęła za trzy kwartały 2023 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 246 tys. zł. W 2022 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego wyniósł 413 tys. zł.

22. Segmenty operacyjne

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

Segment inwestycji dotyczy inwestycji realizowanych przez spółki z Grupy (przede wszystkim jednostkę dominującą Grupy – MCI Capital ASI S.A.) w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A. oraz inwestycji w udziały spółek oraz inne instrumenty finansowe. Przychody segmentu dotyczą w całości: wyniku niezrealizowanego na przeszacowaniu wyceny certyfikatów inwestycyjnych, udziałów w spółkach i innych instrumentów finansowych oraz wyniku zrealizowanego na sprzedaży/umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych, sprzedaży udziałów w spółkach lub realizacji innych instrumentów finansowych. Całość przychodów segmentu pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Polski. Podział przychodów na źródła ich generowania został przedstawiony w **Nocie 1 „Zyski i straty z 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. Przychody segmentu dotyczą w całości przychodów z tytułu wynagrodzenia stałego oraz zmiennego za zarządzanie funduszami. Całość przychodów segmentu pochodzi z transakcji świadczonych na terytorium Polski. Podział przychodów na źródła ich generowania został przedstawiony w **Nocie 2 „Przychody z tytułu zarządzania”**.

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

	Segmenty operacyjne - transakcje z zewnętrznymi klientami			
	Działalność inwestycyjna		Zarządzanie funduszami	
	od 01.01.2023 do 30.09.2023*	od 01.01.2022 do 30.09.2022*	od 01.01.2023 do 30.09.2023*	od 01.01.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	230 946	72 358	-	-
Aktualizacja wartości udziałów	(11)	-	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	-	(17 329)	-	-
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji	29	-	-	-
Przychody z tytułu zarządzania	-	-	15 202	12 715
Koszty działalności podstawowej	-	-	(308)	(764)
Zysk brutto z działalności podstawowej	230 964	55 029	14 894	11 951
Koszty ogólnego zarządu	(13 785)	(5 164)	(17 874)	(16 819)
Pozostałe przychody operacyjne	1 254	145	3	3
Pozostałe koszty operacyjne	(261)	(157)	(5)	(90)
Zysk z działalności operacyjnej	218 172	49 853	(2 982)	(4 955)
Przychody finansowe	973	1 027	1 201	665
Koszty finansowe	(26 840)	(18 988)	(1)	(193)
Zysk przed opodatkowaniem	192 305	31 892	(1 782)	(4 483)

*Dane niebadane

23. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 2 października 2006 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę 38,5 mln zł z tytułu poniesionych strat oraz utraconych korzyści przez Spółkę jako akcjonariusza JTT Computer S.A., powstałych w wyniku bezprawnego działania organów skarbowych.

Na podstawie prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 12 kwietnia 2011 r. Spółka otrzymała odszkodowanie za szkody wywołane deliktem Skarbu Państwa w wysokości 42.763.690,78 zł (kwota główna plus odsetki).

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

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

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

- w dniu 22 czerwca 2012 r. uchylenie ww. wyroku Sądu Apelacyjnego (w części dotyczącej wysokości odszkodowania) przez Sąd Najwyższy po rozpoznaniu skarg kasacyjnych obu stron,
- w dniu 13 stycznia 2013 r. wydanie kolejnego wyroku Sądu Apelacyjnego, który przyznał Spółce 28 821 828 zł + odsetki, tytułem odszkodowania,
- w dniu 22 stycznia 2013 r. zwrot przez Spółkę różnicy pomiędzy zasądzonymi kwotami, wraz z odsetkami,
- w dniu 26 marca 2014 r. uchylenie przez Sąd Najwyższy wyroku Sądu Apelacyjnego z dnia 13 stycznia 2013 r. (w części dotyczącej odszkodowania), po rozpoznaniu skargi Skarbu Państwa reprezentowanego przez Dyrektora Urzędu Kontroli Skarbowej,
- w dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wniosła „pierwszy” wniosek o zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r.,

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

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

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

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

Zakres kontroli obejmował:

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

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

Kontrola została przeprowadzona za lata 2017-2020.

W ramach przeprowadzonej kontroli Zakład Ubezpieczeń Społecznych zidentyfikował nieprawidłowości związane z jednoczesnym zatrudnieniem pracowników w MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. W opinii zarządów MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. sposób zatrudniania pracowników przez obie spółki był uzasadniony zakresem prowadzonej działalności w oparciu o umowy, których stronami były obie spółki i tym samym był zgodny z przepisami obowiązującego prawa. W związku z powyższym zarząd MCI Capital TFI S.A. złożył zastrzeżenia do protokołu kontrolnego, które jednak nie zostały uwzględnione przez ZUS. W dniu 19 października 2022 r. MCI Capital TFI S.A. otrzymało oficjalną decyzję ZUS w sprawie kontroli. 21 listopada 2022 r. MCI Capital TFI S.A. złożył odwołanie do sądu od otrzymanej decyzji ZUS. 16 stycznia 2023 r. Sąd Okręgowy w Warszawie postanowił o zawieszeniu postępowania głównego MCI Capital TFI S.A. wskazując, że rozstrzygnięcie w tej sprawie będzie zależne od spraw dotyczących poszczególnych ubezpieczonych – pierwsze rozprawy dotyczące poszczególnych ubezpieczonych odbyły się we wrześniu 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.

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

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

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

24. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w okresie trzech kwartałów 2023 r.

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

W dniu 8 lutego 2023 r. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

W dniu 23 marca 2023 r. Spółka wniosła skargę do WSA w Warszawie na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z dnia 8 lutego 2023 r.

W dniu 12 maja 2023 r. Spółka otrzymała odpis odpowiedzi ze strony Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę do WSA, o której mowa powyżej. Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie w swojej odpowiedzi podtrzymał stanowisko zawarte w decyzji z 8 lutego 2023 r. i wniósł do WSA o oddalenie skargi.

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. Spółka oczekuje aktualnie czy Dyrektor Izby Administracji Skarbowej w Warszawie wnieśnie skargę kasacyjną od wyroku WSA.

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

W dniu 9 lutego 2023 r. Europejski Trybunał Praw Człowieka orzekając jednoosobowo, zdecydował o uznaniu złożonej przez Spółkę w dniu 24 czerwca 2022 r. skargi za niezasadną i tym samym odrzucił skargę. Postanowienie Europejskiego Trybunału Praw Człowieka jest ostateczne. Tym samym Spółka wykorzystała wszelkie możliwe środki cywilne, celem uzyskania odszkodowania od Skarbu Państwa.

Zmiana polityki dywidendowej MCI Capital ASI S.A.

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

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

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

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

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

Powołanie członka Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.

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

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

Dnia 13 lipca 2023 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z bankiem ING aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty kredytu została przesunięta na 31 maja 2026 r., natomiast dostępny limit kredytowy uległ zwiększeniu do 200 mln zł.

Wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. oraz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonych w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ

Dnia 14 lipca 2023 r. miał miejsce proporcjonalny wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w ramach którego zostało wykupione posiadane przez Grupę 27 229 certyfikatów inwestycyjnych różnych serii w łącznej kwocie 3,9 mln zł.

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

Zakończenie kontroli celno-skarbowa w zakresie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych

Dnia 25 lipca 2023 r. w wyniku przeprowadzonej kontroli odnośnie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu wypłaty należności wymienionych w art. 22 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych przez MCI Fund Management Sp. z o.o. za 2018 r. (podatek od dywidendy) Naczelnik Podlaskiego Urzędu Celno-Skarbowego w Białymstoku wydał decyzję stwierdzającą zobowiązanie podatkowe Spółki w kwocie 3 691 tys. zł. W dniu 27 lipca 2023 r. Spółka zapłaciła zobowiązanie podatkowe wraz z odsetkami za zwłokę w kwocie 1 731 tys. zł.

Zawarcie przez MCI Capital ASI S.A. z Raiffeisen Bank International AG umowy zastawu finansowego i rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych

Dnia 26 lipca 2023 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ („Certyfikaty”) („Umowa Zastawu”).

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

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

Wykup obligacji serii S wyemitowanych przez MCI Capital ASI S.A.

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

Kontrola Komisji Nadzoru Finansowego w spółce MCI Capital TFI S.A.

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

Uchwała Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie w przedmiocie zawieszenia obrotu akcjami MCI Capital ASI S.A.

Dnia 26 września 2023 r. Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie („GPW”) podjął uchwałę w przedmiocie zawieszenia obrotu akcjami MCI Capital ASI S.A. począwszy od dnia 29 września 2023 r.

Jak wynika ze stanowiska GPW, decyzja zarządu GPW wynika z nowelizacji przepisów prawa przewidzianej ustawą z dnia 16 sierpnia 2023 r. o zmianie niektórych ustaw w związku z zapewnieniem rozwoju rynku finansowego oraz ochrony inwestorów na tym rynku, wchodzącej w życie w dniu 29 września 2023 r.

Decyzja zarządu Giełdy była zaskakująca dla Grupy MCI, jak i dla całego rynku, w szczególności w kontekście publicznego komunikatu Ministerstwa Finansów („MF”) i Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego („UKNF”) z dnia 1 września 2023 r., gdzie zarówno MF jak i UKNF jednoznacznie potwierdzili, że przepisy prawa wchodzące w życie w dniu 29 września 2023 r. nie mają zastosowania wobec Alternatywnych Spółek Inwestycyjnych, których akcje są już dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym na dzień wejścia w życie znowelizowanych przepisów prawa.

Decyzja GPW nie ma negatywnego wpływu na plany MCI Capital ASI S.A. oraz bieżącą sytuację biznesową i finansową Grupy MCI Capital ASI S.A., niemniej może ona negatywnie oddziaływać na interesy inwestorów mniejszościowych, którzy planowali przeprowadzić transakcje giełdowe na akcjach spółki.

Ze względu na powyższe MCI indywidualnie podjęła działania, we współpracy z zarządem GPW, w celu jak najszybszego odwołania notowań. Jesteśmy w trakcie ustalania z GPW warunków, które powinny doprowadzić do odwołania notowań.

Sprzedaż posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. udziałów spółki Simbio Holdings Limited

Dnia 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. Szczegółowe informacje zostały przedstawione w **Nocie 8 „Inwestycje w pozostałych jednostkach”**.

25. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

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

- Dnia 12 października 2023 r. rozpoczęła się kontrola Komisji Nadzoru Finansowego w spółce MCI Capital ASI S.A.
– zakres kontroli obejmuje działalność alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną.

26. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 310.298 tys. zł zobowiązań (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 178.109 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.

27. Poręczenia i gwarancje

Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 7 kwietnia 2023 r. został podpisany aneks, w ramach którego dostępność kredytu odnawialnego została wydłużona do 1 marca 2024 r. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 30 września 2023 r. wyniosła 347.640 tys. zł.

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 26 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 2023 r. wyniosła 258.516 tys. zł.

Spółka 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 2023 r. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 30 września 2023 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z powyższym zastawem.

Przelew wierzytelności

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

28. 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 2023 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

	Znaczący inwestor*	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 18 „Świadczenia pracownicze”**.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 27 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 15 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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

	Jednostka dominująca wobec Grupy**	Pozostałe***	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 291 371	2 291 371
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	920	927
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	9	37 855	37 864
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	(82 871)	(82 871)
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	(6)	(6)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	142 444	142 444
Przychody z tytułu zarządzania	-	8 781	8 781
Koszty działalności operacyjnej	-	(106)	(106)
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	1	8	9
Pozostałe przychody operacyjne	9	46	55
Przychody finansowe	-	421	421
Koszty finansowe	-	(2 699)	(2 699)

*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. oraz MCI Digital and Climatech GP S.à r.l., a także transakcje z członkami zarządu. Wynagrodzenia zarządu jednostki dominującej zostały przedstawione w **Nocie 18 „Świadczenia pracownicze”**.

Poza transakcjami z jednostkami powiązаныmi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 27 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 15 „Zobowiązania z tytułu obligacji”**). Grupa planuje rozliczenie rozrachunków w drodze realizacji przepływów pieniężnych.

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

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

	Jednostka dominująca wobec Grupy*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 148 788	2 148 788
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	871	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	7 316	7 316
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	84 668	84 668
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	(129)	(129)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	154 688	154 688
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	3 508	3 508
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(17 411)	(17 411)
Przychody z tytułu zarządzania	-	16 710	16 710
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	23	25
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	1 128	1 128
Przychody finansowe	-	108	108
Koszty finansowe	(2)	(10 118)	(10 120)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

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

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 27 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 15 „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 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

	Znaczący inwestor**	Pozostałe***	Razem*
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 059 070	2 059 070
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	1 000	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	6 325	6 325
Zobowiązania:			
Zobowiązania handlowe i pozostałe	28 026	720	28 746
Inne instrumenty finansowe	-	3 357	3 357
Zobowiązania finansowe	-	77 822	77 822

Zobowiązania z tytułu obligacji	-	83 217	83 217
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	12 715	12 715
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	72 458	72 458
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	(100)	(100)
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(17 329)	(17 329)
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	863	863
Przychody finansowe – odsetki	-	107	107
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	18	20
Koszty finansowe – odsetki	-	(8 493)	(8 493)

**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 18 „Świadczenia pracownicze”**.

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Grupa posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych gwarancji i poręczeń, opisanych szczegółowo w **Nocie 27 „Poręczenia i Gwarancje”**.

Nierozliczone na dzień bilansowe salda należności i zobowiązań nie są zabezpieczone (z wyjątkiem zabezpieczenia obligacji opisanych w **Nocie 15 „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 2023 r.

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

Znaczący akcjonariusze według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	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

Głównym akcjonariuszem Spółki jest MCI Management Sp. z o. o, która posiada 75,72% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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

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

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

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

Zarząd

Liczba posiadanych akcji

Tomasz Czechowicz
Ewa Ogryczak

-
-

Rada Nadzorcza

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>
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 2023 r. został opublikowany 20 września 2023 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca jakiegokolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Sprawy sporne zostały opisane w **Nocie 23 „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 2023 r., a także do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego miały miejsce poniższe transakcje związane ze zbyciem udziałów:

- zbycie w dniu 29 września 2023 r. 13.425.460 udziałów uprzywilejowanych („preference shares”) oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares”) spółki Simbio Holdings Limited do MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. Po przeprowadzeniu transakcji MCI Capital ASI S.A. nie posiada już udziałów spółki Simbio Holdings Limited.

- zbycie w dniu 17 lipca 2023 r. 1 udziału MCI Management Sp. z o.o. do MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. Po przeprowadzeniu transakcji MCI Capital ASI S.A. nie posiada już udziałów spółki MCI Management 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 2023 r. Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązanymi na innych warunkach niż rynkowe.

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego roku są: rozpoczęcie obniżek stóp procentowych przez Narodowy Bank Polski w 3Q 2023 oraz oczekiwane dalsze obniżki stóp procentowych w Polsce w 2024 roku, prawdopodobne zakończenie cyklu podwyżek stóp procentowych przez FED w USA oraz EBC w strefie euro, wzrost optymizmu inwestycyjnego związany z prawdopodobnym zakończeniem cyklu zacieśniania polityki monetarnej przez FED i EBC, postępującą dezinflacją, wynikiem wyborów parlamentarnych w Polsce oraz prognozowanym napływem kapitału do Polski.

Jednocześnie biorąc pod uwagę fakt, że ostatnie sytuacje kryzysowe i cykl zacieśniania polityki monetarnej wpłynęły na weryfikację i urealnienie wycen na rynkach kapitałowych, nadchodzące lata mogą być dla MCI bardzo atrakcyjne pod kątem dokonywania nowych inwestycji w szczególności, że Grupa dysponuje własną istotną płynnością, która może być wykorzystana na nowe inwestycje.

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

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

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

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

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

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

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

Wpływ środków pieniężnych do funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji z escrow związanego z wyjściem z inwestycji w RemoteMyApp

W maju 2023 r. fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji otrzymał środki pieniężne z escrow związanego z wyjściem z inwestycji w RemoteMyApp w łącznej kwocie 3,8 mln zł. Zgodnie ze statutem funduszu oraz umową zawartą z PFR Ventures Sp. z o.o. całość środków była należna dla PFR Ventures Sp. z o.o.

Inwestycja MCI Capital ASI S.A. w Simbio Holdings Limited

W maju 2023 r. Spółka zrealizowała opcję call na dodatkowe udziały Simbio Holdings Limited. W wyniku realizacji opcji Spółka złożyła zapis na 8 802 348 nowo emitowanych udziałów Simbio Holdings Limited – cena nabycia udziałów wyniosła 37,2 mln zł. Udziały zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r.

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w akcje MCI Capital ASI S.A.

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

Wyjście przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. z inwestycji w GameDesire

W czerwcu 2023 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. zrealizował wyjście z inwestycji w GameDesire, w wyniku którego wpłynęło do subfunduszu 6 mln zł.

Wpływ środków pieniężnych do funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji z tytułu dywidendy od Focus Telecom

W czerwcu 2023 r. fundusz Internet Ventures FIZ w likwidacji otrzymał środki pieniężne z tytułu dywidendy wypłaconej przez spółkę Focus Telecom w kwocie 1,6 mln zł. Zgodnie ze statutem funduszu oraz umową zawartą z PFR Ventures Sp. z o.o. całość środków była należna dla PFR Ventures Sp. z o.o.

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w North Symphony Investment S. a. r. l. (Pigu)

W sierpniu 2023 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. udzielił pożyczki w wysokości 2 009 tys. EUR do podmiotu North Symphony Investment S. a. r. l.

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w Simbio Holdings Limited

W dniu 29 września 2023 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. zawarł z MCI Capital ASI S.A. umowę nabycia wszystkich posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. udziałów spółki Simbio Holdings Limited, tj. 13.425.460 udziałów uprzywilejowanych („preference shares”) oraz 227.153 udziałów zwykłych („ordinary shares”). Cena nabycia udziałów wyniosła 42,8 mln zł.



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

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

		Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023	Za okres*: od 01.07.2023 do 30.09.2023	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	(1 123)	2 311	(3 036)	(327)
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	230 959	88 506	72 437	68 856
Wycena innych instrumentów finansowych	1c	-	-	(17 329)	(363)
Pozostałe zyski (straty) z inwestycji		29	29	-	-
Zyski z inwestycji		229 865	90 846	52 072	68 166
Koszty ogólnego zarządu	2	(13 785)	(2 568)	(5 611)	(1 816)
Pozostałe przychody operacyjne		1 782	1 177	592	276
Pozostałe koszty operacyjne		(261)	(136)	(157)	(96)
Zysk z działalności operacyjnej		217 601	89 319	46 896	66 530
Przychody finansowe	3	973	399	1 029	275
Koszty finansowe	3	(26 910)	(11 510)	(19 662)	(8 279)
Zysk przed opodatkowaniem		191 664	78 208	28 263	58 526
Podatek dochodowy		(2 969)	2 905	31 106	1 886
Zysk netto		188 695	81 113	59 369	60 412
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		188 695	81 113	59 369	60 412
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	4	3,60	1,55	1,15	1,17
Rozwodniony	4	3,59	1,54	1,15	1,16

*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 59 do 99.

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

		Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
		30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		256	267	295	309
Prawo do użytkowania składnika aktywów	12	2 702	2 798	2 991	3 088
Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności	6a	38 274	36 426	43 410	36 379
Inwestycje w jednostkach wyceniane do wartości godziwej przez wynik finansowy	6b	860	5 905	5 911	6 045
Certyfikaty inwestycyjne	5	2 324 543	2 234 095	2 148 677	2 058 960
Należności długoterminowe	7	11	11	11	11
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 824	13 611	15 794	16 234
		2 383 470	2 293 113	2 217 089	2 121 026
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	7	44 932	38 792	1 363	1 246
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 508	1 816	1 816	1 896
Certyfikaty inwestycyjne	5	-	57 174	-	-
Inne instrumenty finansowe		364	369	372	727
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	793	729	662	384
		47 597	98 880	4 213	4 253
Aktywa razem		2 431 067	2 391 992	2 221 302	2 125 279
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		52 461	52 461	52 461	52 461
Kapitał zapasowy		1 952 141	1 952 141	1 808 878	1 808 878
Pozostałe kapitały		(8 057)	(8 139)	(8 303)	(8 506)
Zyski (straty) zatrzymane, w tym:		118 785	37 672	73 353	(10 541)
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(69 910)	(69 910)	(69 910)	(69 910)
Zysk (strata) netto		188 695	107 582	143 263	59 369
		2 115 330	2 034 135	1 926 389	1 842 292
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	161 201	84 799	83 857	83 748
Kredyty i pożyczki	11	126 799	142 012	90 004	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	2 712	2 826	3 183	3 411
Rezerwy	13	6 128	5 282	-	-
		296 840	234 919	177 044	87 159
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	9	675	580	1 041	545
Zobowiązania z tytułu dywidendy	9	-	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	407	386	399	369
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	16 908	113 332	115 850	113 603
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego			5 422	-	-
Kredyty i pożyczki	11		-	-	40 487
Inne instrumenty finansowe	1d		-	-	3 357
Inne zobowiązania finansowe			-	-	-
Rezerwy	13	907	3 218	579	744
		18 897	122 938	117 869	195 828
Pasywa razem		2 431 067	2 391 992	2 221 302	2 125 279

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 59 do 99.

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

Całkowite dochody	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski (straty) zatrzymane	Kapitały własne razem
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
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	429 090	-	(429 090)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)
Podwyższenie kapitału	1 029	-	-	-	1 029
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	413	-	413
Całkowite dochody	-	-	-	143 263	143 263
Stan na dzień 31.12.2022	52 461	1 808 878	(8 303)	73 353	1 926 389
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	429 090	-	(429 090)	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	210	-	210
Podwyższenie kapitału	1 029	-	-	-	1 029
Całkowite dochody	-	-	-	59 369	59 369
Stan na dzień 30.09.2022*	52 461	1 808 878	(8 506)	(10 541)	1 842 292

*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 59 do 99.

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

		Za okres*: od 01.01.2023 do 30.09.2023 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000
	NOTY		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto okresu sprawozdawczego		191 664	28 263
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2	338	337
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i instrumentów pochodnych	1	(230 635)	(52 072)
Program motywacyjny na bazie akcji		246	210
Przychody z tytułu odsetek	3	(3)	(142)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	3	24 041	19 010
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych		-	(19 281)
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		57 232	41 168
Zapłacony podatek dochodowy		(3 691)	-
Zapłacona gwarancja		-	(16 062)
Inne korekty		-	101
Zmiana stanu rezerw		6 456	178
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	8	(801)	479
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		(38)	(513)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		44 811	1 676
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu dywidendy		4 079	21 328
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		-	4
Wpływy z tytułu sprzedaży akcji/udziałów		37	-
Wpływy z tytułu odsetek od udzielonych pożyczek		11	20
Wydatki na zakup akcji/udziałów	6b	(39 159)	(5 038)
Wydatki na zakup majątku trwałego		(9)	(2)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(35 041)	16 312
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Podwyższenie kapitału		-	1 029
Emisja obligacji	10	597	76 199
Koszty emisji obligacji		(2)	(119)
Zaciągnięte kredyty	11	36 795	40 487
Splata kredytów i pożyczek	11	-	(18 997)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek		(8 004)	(1 227)
Środki z cash pooling		-	(27 521)
Splata odsetek cash pool	3	-	(536)
Splata weksli własnych		-	(66 005)
Odsetki zapłacone od weksli		-	(926)
Splata leasingu		(294)	-
Odsetki zapłacone od leasingu	3	(107)	(112)
Splata wyemitowanych obligacji	10	(20 000)	(8 350)
Odsetki zapłacone od obligacji	10	(18 621)	(13 566)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(9 637)	(19 644)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		133	(1 656)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		662	2 040
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		795	384

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 59 do 99.

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

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

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

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

Skład Zarządu Spółki:

W skład Zarządu Spółki na dzień 30 września 2023 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

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

2. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

W związku z powyższym niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze zbadanym sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym według MSSF UE za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2022 r. opublikowanym w dniu 30 marca 2023 r.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.07.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,
 - za okres od dnia 01.07.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku,
 - oraz
 - za okres od dnia 01.01.2023 roku do dnia 30.09.2023 roku,
 - za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku,
- nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

3. Informacja dotycząca sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). Spółka posiada jednostki zależne podlegające konsolidacji, w tym między innymi podmiot zarządzający funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2023 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały w jednostkach zależnych klasyfikowane jako inwestycje i certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27. Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 15 listopada 2023 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 2023 r. Zarząd 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.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na utrzymującą się niepewność dotyczącą skutków konfliktu zbrojnego na Ukrainie. Zarząd Spółki nie identyfikuje zagrożenia dla kontynuacji działalności Spółki, jak również bieżącej płynności Spółki, będącego efektem wojny w Ukrainie i sankcji nałożonych na Rosję.

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.

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 różnić 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 289 mln zł na dzień 30 września 2023 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:

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

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

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

- MSSF 14 Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- Zmiany do MSR 1: Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe oraz Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie oraz Zobowiązania długoterminowe zawierające kowenanty (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku oraz 31 października 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 16 Leasing: Zobowiązanie leasingowe w transakcji sprzedaży i leasingu zwrotnego (opublikowano dnia 22 września 2022 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 roku lub później;
- Zmiany do MSR 7: Sprawozdanie z przepływów pieniężnych i MSSF 7: Instrumenty finansowe: Ujawnianie informacji: Umowy finansowania dostawców (opublikowano dnia 25 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2024 lub później;
- Zmiany do MSR 12: Podatek dochodowy: Międzynarodowa Reforma Podatkowa – Modelowe Zasady Drugiego Filaru (opublikowano dnia 23 maja 2023 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania

finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;

- Zmiany do MSR 21: Skutki zmian kursów wymiany walut obcych: Brak możliwości wymiany walut (opublikowano dnia 15 sierpnia 2023 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mająca zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2025 roku lub później

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

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 roku. Najważniejsze zasady polityki rachunkowości, specyficzne dla Spółki, przedstawiono poniżej.

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

Jednostka inwestycyjna

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

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

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

Inwestycje w jednostkach wyceniane metodą praw własności

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

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

Metoda praw własności polega na korygowaniu ceny nabycia inwestycji o zmiany, jakie nastąpiły w aktywach netto podmiotów zależnych od Spółki od dnia 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.

NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

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

- udziałów 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 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
MCI Capital TFI S.A.**	(1 063)	2 365	(3 036)	(327)
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.	(49)	(49)	-	-
	(1 112)	2 316	(3 036)	(327)

*Dane niebadane

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

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

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki pozostałe				
MCI Investments Sp. z o.o.	(11)	(5)	-	-
	(11)	(5)	-	-

*Dane niebadane

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	7 712	1 943	(6 616)	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	244 261	90 733	199 135	67 984
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(23 839)	(7 093)	(119 982)	8 459
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	-	(12)
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A. SICAV-RAIF	(784)	(685)	-	-
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	227 351	84 898	72 537	76 431

*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 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	10 133	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.**	(252)	(252)	(7 606)	(7 606)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures FIZ***	3 861	3 861	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	-	891	31
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	(3 518)	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	3 609	3 609	(100)	(7 575)

*Dane niebadane

**14 lipca 2023 r. miał miejsce automatyczny wykup/umorzenie 27.215 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. Po zrealizowaniu umorzenia Spółka posiada 1.266.895 certyfikatów.

***31 lipca 2023 r. Spółka umorzyła 82.330 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures FIZ. Po zrealizowaniu umorzenia Spółka posiada 3.143.937 certyfikatów.

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

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	230 959	88 507	72 437	68 856
	230 959	88 507	72 437	68 856

*Dane niebadane

1c. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	(17 329)	(363)
	-	-	(17 329)	(363)

*Dane niebadane

1d. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	-	-	-	(3 357)
	-	-	-	(3 357)

*Dane niebadane

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(338)	(111)	(337)	(113)
Zużycie materiałów i energii	(64)	(17)	(33)	(14)
Usługi obce**	(4 560)	(829)	(2 234)	(776)
Podatki i opłaty	(212)	(199)	(217)	(189)
Wynagrodzenia	(2 172)	(494)	(2 488)	(636)
Carry fee	(6 128)	(846)	-	-
Świadczenia na rzecz pracowników	(23)	(11)	(38)	(8)
Ubezpieczenia społeczne	(116)	(19)	(144)	(39)
Pozostałe koszty	(172)	(42)	(120)	(41)
	(13 785)	(2 568)	(5 611)	(1 816)

*Dane niebadane

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

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	3	6	142	11
<i>Odsetki od pożyczek</i>	3	6	142	11
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	150	(6)	-	-
Przychody prowizyjne - gwarancje**	820	399	863	262
Pozostałe przychody finansowe	-	-	24	2
	973	399	1 029	275

*Dane niebadane

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

Koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(26 272)	(11 075)	(19 122)	(7 916)
<i>Wyemitowanych obligacji</i>	(16 430)	(8 069)	(16 422)	(7 120)
<i>Kredytów bankowych**</i>	(8 004)	(2 971)	(1 227)	(649)
<i>Wyemitowanych weksli</i>	-	-	(825)	-
<i>Cash pool</i>	-	-	(536)	(109)
<i>Zobowiązań budżetowych***</i>	(1 731)	-	-	-
<i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(107)	(35)	(112)	(38)
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(70)	(26)	(139)	(30)
Prowizja od otrzymanego kredytu	(568)	(409)	(184)	(183)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	-	-	(217)	(150)
	(26 910)	(11 510)	(19 662)	(8 279)

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów odsetkowych od kredytów bankowych spowodowany wzrostem salda zobowiązań z tytułu kredytów (wzrost z 40 mln zł na dzień 30 września 2022 r. do 127 mln zł na dzień 30 września 2023 r.) oraz wzrostem stóp procentowych.

***Odsetki za zwłokę od zaległości podatkowej z tytułu zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych od wypłaconej dywidendy przez MCI Fund Management Sp. z o.o. Szczegółowe informacje w **Nocie 17 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	188 695	81 113	59 369	60 412
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 474	51 555
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	3,60	1,55	1,15	1,17

*Dane niebadane

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.07.2023 do 30.09.2023*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	188 695	81 113	59 369	60 412
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	188 695	81 113	59 369	60 412
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	52 461	52 461	51 474	51 555
Korekty z tytułu:	76	76	220	626
program opcji menedżerskich	76	76	220	626
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	52 537	52 537	51 694	52 181
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	3,59	1,54	1,15	1,16

*Dane niebadane

5. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	12 667	10 725	4 955	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	2 141 645	2 100 395	1 946 867	1 865 993
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	168 876	180 109	196 855	192 930
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	-	37
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF**	1 354	40	-	-
	2 324 543	2 291 269	2 148 677	2 058 960

* Dane niebadane

**W dniu 28 kwietnia 2023 r. w Luxemburgu został zawiązany fundusz MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF, w którym MCI Capital ASI S.A. posiada 99,99% udział (0,01% udział posiada spółka zarządzająca MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.). Wpłata na kapitał założycielski funduszu wyniosła 30 tys. EUR. Dodatkowo, w 3 kwartale 2023 r., MCI Capital ASI S.A. dokonała dopłaty na kapitał w kwocie 2 mln zł.

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*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Capital TFI S.A.**	38 268	36 371	43 410	36 379
MCI Digital and Climatech GP S.à r.l.***	6	55	-	-
	38 274	36 426	43 410	36 379

* 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 2023 roku wyniku z wypłaty dywidendy przez TFI i PEM AM w kwotach odpowiednio 3,6 mln. zł i 468 tys. zł oraz poniesienia przez TFI i PEM AM straty netto w łącznej kwocie 1 mln zł.

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

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

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2023	30.06.2023	31.12.2022	30.09.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.**	-	7	7	7
MCI Investments Sp. z o.o.	860	865	871	1 000
Simbio Holdings Limited ***	-	5 033	5 033	5 038
	860	5 905	5 911	6 045

*Dane niebadane

**17 lipca 2023 r. MCI Capital ASI S.A. sprzedała do subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. 1 udział w kapitale zakładowym MCI Management Sp. z o.o. za 36 tys. zł.

***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”) objętych historycznie przez MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji, które zostały szczegółowo opisane w skróconym śródrocznym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółki za pierwsze półrocze 2023 r., tj.:

- (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.,
- (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 (udziały te zostały wyemitowane w dniu 17 lipca 2023 r.).

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 związku z tym Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 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 związku z tym Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 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 2023 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 związku z tym Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 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. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2023 r. wynosiła 23,4 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2023 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.** (dalej PEM AM)
Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udziałów w PEM AM). Do dnia 9 grudnia 2019 r. spółka zarządzająca portfelami funduszy inwestycyjnych MCI (przed powrotem zarządzania do MCI Capital TFI S.A.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.
- **MCI Investments Sp. z o.o.** (wcześniej działająca pod firmą EV Financing Sp. z o.o.)
W dniu 14 lipca 2021 r. MCI nabyła 100% udziałów MCI Investments Sp. z o.o. Spółka mająca siedzibę w Polsce i bezpośrednio zależna od MCI.). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

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

Spółka mająca siedzibę w Luxemburgu i bezpośrednio zależna od MCI (MCI posiada 100% udziałów).

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

7. Należności

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności od podmiotów powiązanych**	44 043	37 918	488	433
Pozostałe należności handlowe	82	44	18	33
Należności podatkowe / budżetowe	674	669	721	657
Rozliczenia międzyokresowe	143	171	134	121
Inne należności	-	-	13	13
	44 942	38 802	1 374	1 257
W tym:				
Część długoterminowa:	11	11	11	11
Część krótkoterminowa:	44 931	38 791	1 363	1 246
	44 942	38 802	1 374	1 257

*Dane niebadane

Na należności od podmiotów powiązanych składają się przede wszystkim należność od MCI.EuroVentures 1.0. z tytułu sprzedaży przez Spółkę udziałów Simbio Holdings Limited za łączną cenę 42,8 mln zł. Należność z tego tytułu została uregulowana w dniu 19 października 2023 r. Szczegółowe informacje zostały zawarte w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”.

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

Należności od podmiotów powiązanych

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI.PrivateVentures FIZ	43 833	37 854	431	333
MCI Capital TFI S.A.	53	54	54	44
PEM Asset Management Sp. z o. o.	-	-	-	54
MCI Management	156	9	-	-
Pozostałe	1	1	3	2
	44 043	37 918	488	433

*Dane niebadane

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	793	729	662	384
	793	729	662	384
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	793	729	662	384
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	43 569	37 429	(362)	(479)
Korekta o saldo należności z tytułu udziałów Simbio	(42 768)	(37 225)	-	-
	801	203	(362)	(479)
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	801	203	(362)	(479)

*Dane niebadane

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 793 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 30.06.2023 729 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2022 r. 662 tys. zł; na dzień 30 września 2022 r. 384 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunkach bankowych.

9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	44	22	20	30
Pozostałe zobowiązania handlowe	70	137	404	296
Zobowiązania z tytułu dywidendy	-	-	-	36 723
Zobowiązania z tytułu podatków	21	20	20	25
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	20	19	19	46
Rozliczenia międzyokresowe**	437	312	304	147
Pozostałe zobowiązania	83	70	274	2
	675	580	1 041	37 269
W tym:				
Część długoterminowa:	-	-	-	-
Część krótkoterminowa:	675	580	1 041	37 269
	675	580	1 041	37 269

*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 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	195 293	195 293	203 046	203 046
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 214)	(5 542)	(5 539)	(5 539)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	190 079	189 751	197 507	197 507
Odsetki naliczone – koszty narastająco	43 176	35 436	30 750	25 858
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(35 146)	(27 055)	(20 200)	(17 664)
Splata**	(20 000)	-	(8 350)	(8 350)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	178 109	198 131	199 707	197 351
Część długoterminowa:	161 201	84 799	83 857	83 748
Część krótkoterminowa:	16 908	113 332	115 850	113 603
	178 109	198 131	199 707	197 351

*Danie niebadane

**Spółka dokonała terminowego wykupu obligacji serii S w dniu 21 sierpnia 2023 r.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2023 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2022 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	806 367	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	6 394	5 483
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	150 591	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	1 200	1 209
Seria R	05.08.2020	29.07.2026***	79 000	WIBOR.6M + 4,0% (do 29.07.2023) WIBOR.6M + 3,5% (po 29.07.2023)	79 000	8 801	7 794
Seria S*	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	2 226	2 039
Seria U1**	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	468	-	-
Seria U2**	06.04.2023	31.12.2027	100	nd.	129	-	-
					195 293	18 621	16 525

*Spółka dokonała terminowego wykupu obligacji serii S w dniu 21 sierpnia 2023 r. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 19.673 tys. zł.

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

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

Obligacje serii 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.

Obligacje serii T2 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 247.098 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

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 30.09.2023

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 bilansowy 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.

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.

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.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym:

- przelew na bank wierzytelności przysługujących MCI Capital TFI S.A. z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi,

- zastaw rejestrowy i finansowy na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o łącznej wartości certyfikatów inwestycyjnych nie niższej niż równowartość 150% udzielonego finansowania – zastaw na 395 200 certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 107.600 certyfikatów inwestycyjnych serii D. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw wynosiła 348.904 tys. zł na dzień 30 września 2023 r.

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

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

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2023

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**	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	142 012	-	142 012**
				142 012	-	142 012
			W tym:			
			Część długoterminowa:	142 012	-	142 012
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				142 012	-	142 012

*Dane niebadane

**Saldo wykorzystanego kredytu na 30 czerwca 2023 r. wynosiło 142.012 tys. zł.

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

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023").

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2022

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	31.05.2025	WIBOR 1M + 2,5%	90 004	-	90 004*
				90 004	-	90 004
			W tym:			
			Część długoterminowa:	90 004	-	90 004
			Część krótkoterminowa:	-	-	-
				90 004	-	90 004

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

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

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

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023").

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem* PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2022	WIBOR 1M + 2,5%	40 487	-	40 487**
				40 487	-	40 487
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	40 487	-	40 487
				40 487	-	40 487

*Dane niebadane

**Saldo wykorzystanego kredytu w rachunku bieżącym na dzień 30 września 2022 r. wynosiło 40.487 tys. zł. Łączna kwota dostępnych środków wynosiła 173.250 tys. zł. Na dzień 30 września 2022 r. Spółka zapłaciła 1.227 tys. zł odsetek od kredytu w rachunku bieżącym.

Zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym zostały szczegółowo opisane powyżej (w części "Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2023").

Pożyczki

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

12. Zobowiązania z tytułu leasingu

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

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

Na dzień 1 stycznia 2023 r	2 991
Amortyzacja	(289)
Na dzień 30 września 2023 r.	2 702

Zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły łącznie 3.119 tys. zł na dzień 30.09.2023 r., 3.212 tys. zł na dzień 30.06.2023 r., 3.582 tys. zł na dzień 31.12.2022 r. oraz 3.780 na dzień 30.09.2022 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 30.09.2023*	Stan na dzień 30.06.2023*	Stan na dzień 31.12.2022	Stan na dzień 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	543	656	328	300
Rezerwa na usługi (doradztwo) prawne / podatkowe	-	2 151	-	-
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	6 128	5 282	-	-
Pozostałe rezerwy	364	411	251	444
	7 035	8 500	579	744

*Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2023	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.09.2023*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	328	941	(223)	(503)	543
Rezerwa na usługi (doradztwo) prawne/podatkowe	-	2 151	-	(2 151)	-
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	-	6 128	-	-	6 128
Pozostałe rezerwy**	251	534	(1)	(420)	364
Rezerwy razem	579	9 754	(224)	(3 074)	7 035

*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 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd Spółki	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)

*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.

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 2023 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2023 r.

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

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

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

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

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 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2022 r.

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

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

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

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

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

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

Transakcje pomiędzy podmiotami 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 2022 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd Spółki	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	36 379	1 000	-	37 386
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 058 960	-	2 058 960
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	98	335	-	433
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe	-	30	-	-	30
Zobowiązania z tytułu dywidendy	28 026	-	-	720	28 746
Instrumenty pochodne	-	-	3 357	-	3 357
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	83 217	-	83 217
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(3 036)	-	-	(3 036)

Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	72 537	-	72 537
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	(100)	-	(100)
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	17 329	-	17 329
Przychody działalności operacyjnej	-	54	-	-	54
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	2	393	18	-	413
Przychody finansowe	-	-	863	107	970
Koszty finansowe	-	(674)	(8 493)	-	(9 167)

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

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

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

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

Nierozliczone na dzień bilansowe 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 2022

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

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

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

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

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

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

16. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne dla Prezesa Zarządu – Pana Tomasza Czechowicza

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

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

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

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

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

Założenia Programu Motywacyjnego zostały spełnione, w tym IRR Spółki za 2021 r. przekroczył 15,00%. W związku z powyższym, w ramach wykonania Programu Motywacyjnego Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 27 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę nr 19/ZWZ/2022 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki. Zgodnie z uchwałą podwyższono kapitał zakładowy Spółki z kwoty 51.432.385 złotych do kwoty 52.461.033 złotych, tj. o kwotę 1.028.648 złotych poprzez emisję 1.028.648 nowych akcji na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 1 złoty każda. Akcje zostały objęte przez Tomasza Czechowicza w dniu 28 czerwca 2022 r. oraz opłacone w dniu 11 lipca 2022 r. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nastąpiła w dniu 20 września 2022 r.

Programy motywacyjne dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Jagiełły

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

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

Poniżej opisano kluczowe zasady Programu Motywacyjnego.

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

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

Good Leaver oznacza zdarzenie, w wyniku którego Beneficjent przestanie być członkiem Rady Nadzorczej Spółki z przyczyny innej niż pozostająca w związku z zdarzeniem Bad Leaver, w tym na skutek odwołania w związku z zaistnieniem zdarzenia Bad Leaver. Nie będzie uważane za zaprzestanie przez Beneficjenta pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki przypadek, gdy po wygaśnięciu mandatu Członka Rady Nadzorczej Spółki,

Beneficjent zostanie niezwłocznie (a w każdym przypadku nie później niż w ciągu 14 dni od daty wygaśnięcia mandatu) powołany ponownie w skład Rady Nadzorczej Spółki.

Bad Leaver oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

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

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

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

Spółka ujęła za trzy kwartały 2023 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 246 tys. zł. W 2022 roku koszt z tytułu tego programu motywacyjnego wyniósł 413 tys. zł

17. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe Spółki dotyczące podatku dochodowego od osób prawnych – odszkodowania JTT oraz kontrola celno-skarbowa w zakresie zryczałtowanego podatku dochodowego od osób prawnych zostały opisane w **Nocie 23 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”** skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 30 września 2023 r.

18. Poręczenia i gwarancje

Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 7 kwietnia 2023 r. został podpisany aneks, w ramach którego dostępność kredytu odnawialnego została wydłużona do 1 marca 2024 r. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 30 września 2023 r. wyniosła 347.640 tys. zł.

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 26 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 2023 r. wyniosła 258.516 tys. zł.

Spółka sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionymi zastawami na certyfikatach inwestycyjnych. Kredyty, które były zabezpieczone powyższymi zastawami, nie były wykorzystane na dzień 30 września 2023 r. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 30 września 2023 r. odpisu na oczekiwane straty kredytowe.

Przelew wierzytelności

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

19. Umowy leasingu

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

20. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w okresie 9 miesięcy 2023 r.

Istotne wydarzenia w okresie trzech kwartałów 2023, które miały wpływ na działalność Spółki zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy.

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 wewnętrznego zarządzającego ASI.

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

21a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Ogólna

	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
Składniki lokat			
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%

Tabela Ogólna

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

Tabela Ogólna

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

Tabela Ogólna

	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat			
Certyfikaty Inwestycyjne	888 498	2 048 252	92,97%
Akcje	48 369	89 796	4,07%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 623	30 451	1,39%
Inne instrumenty finansowe	-	37	0,00%
Razem	943 490	2 168 536	98,43%

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 30.09.2023 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. 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)

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 211 267	PLN	631 332	631 332	2 090 668	2 090 668	82,87%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 294 110	PLN	253 883	253 883	180 109	180 109	7,14%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	10 725	10 725	0,43%
Akcje*	nie dotyczy	nie dotyczy	MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	30 000	EUR	140	140	40	40	0,00%
Razem				77 398 900	-	892 909	892 909	2 281 542	2 281 542	90,44%

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

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

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	3 208 267	PLN	630 746	630 746	1 855 323	1 855 323	82,41%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 271 256	PLN	249 866	249 866	192 929	192 929	8,76%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures FIZ w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	6 225 653	PLN	332	332	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	PLN	-	-	-	-	0,00%
Razem				83 568 699	-	888 498	888 498	2 048 252	2 048 252	92,97%

Akcje

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 według 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%

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 331	36 371	36 371	1,44%
Razem			21 125 000	-	-	43 331	36 371	36 371	1,44%

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

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 331	36 379	36 379	1,65%
Akcje Simbio Holdings Limited	rynek nie regulowany	nie dotyczy	4 850 265	Cypr	PLN	5 038	53 417*	53 417*	2,42%
Razem			25 975 265	-	-	48 369	89 796	89 796	4,07%

*Akcje Simbio Holdings Limited wykazane w bilansie w kwocie 5 038 tys. zł, po uwzględnieniu kompensaty z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”**

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2023 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.	PEM Asset Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	0	0	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”**.

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management Sp. z o.o.	PEM Asset Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Management Sp. z o.o.	MCI Management Sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	MCI Investments Sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	865	865	0,03%
Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	Luksemburg	Luksemburg	12 000	EUR	55	55	55	0,00%
Udziały Simbio Holdings Limited	Simbio Holdings Limited	Cypr	Cypr	13 652 613*	PLN	5 038	113 850**	113 850**	4,51%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	21 970***	21 970***	0,87%
Razem				14 277 112	-	11 716	136 747	136 747	5,42%

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

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

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

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

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

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

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	-	-	0,00%
Udziały MCI Management sp. z o.o.	PEM Asset Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały MCI Investments sp. z o.o.	MCI Investments sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	1 000	1 000	0,05%
Udziały DooBoo Holding Limited	DooBoo Holding Limited	Cypr	Cypr	3 350 776	PLN	-	0	0	0,00%
Udziały Papaya Global Limited	Papaya Global Limited	Izrael	Izrael	592 185	PLN	-	29 444*	29 444*	1,34%
Razem				3 963 275	-	6 623	30 451	30 451	1,39%

*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”**

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2023 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2023 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Opcja call na udziały*	Simbio Holdings Limited	CY	n/a	-	PLN	-	-	-	-	-
Razem				-	-	-	-	-	-	-

*Opcja została zrealizowana w maju 2023 r.

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 31.12.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Opcja call na udziały	Simbio Holdings Limited	CY	n/a	1	PLN	-	-	7 704	7 704	0,35%
Razem				1	-	-	-	7 704	7 704	0,35%
Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	-	-	37	37	0,00%
Razem				1	-	-	-	37	37	0,00%

21b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	2 141 645	2 090 668	1 937 590	1 855 323
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	168 876	180 109	196 855	192 929
Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	12 667	10 725	4 955	-
Akcje MCI Digital and Climatech Fund V S.C.A., SICAV-RAIF	1 354	40	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	-	37
Akcje MCI Capital TFI S.A.	38 268	36 371	43 410	36 379
Udziały Simbio Holdings Limited	-	113 850	49 719	53 417
Udziały Papaya Global Limited*	23 377	21 970	26 165	29 444
Udziały MCI Digital and Climatech GP S.a r.l.	6	55	-	-
Udziały MCI Management sp. z o.o.	-	7	7	7
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	860	865	871	1 000
Opcja call na udziały Simbio Holdings Limited	-	-	7 704	-
	2 387 053	2 454 660	2 267 276	2 168 536

*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 30.09.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2022 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	793	729	662	384
Należności handlowe oraz pozostałe	87 474	40 618	3 189	1 257
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	-	1 896
Certyfikaty Inwestycyjne funduszu MCI.PrivateVentures FIZ z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. alokowane jako aktywa płynne (seria B na 30.06.2023)	-	9 727	9 278	10 671
	88 267	51 074	13 129	14 208
Pozostałe aktywa:				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	16 824	13 611	15 794	-
Środki trwałe	2 958	3 065	3 286	3 397
Udzielone pożyczki dla jednostek pozostałych	364	369	372	-
Pozostałe	-	-	-	16 961
	20 146	17 045	19 452	20 358
Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem	2 495 466	2 522 779	2 299 858	2 203 102

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

	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	2 387 054	2 454 659	2 267 276	2 090 714
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	134 105	-	44 723	44 686
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	4 118	-	(1)	(100)
Zrealizowany zysk	4 118	-	-	-
Zrealizowana strata	-	-	(1)	(100)
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	225 747	139 018	144 725	52 173
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	229 865	139 017	144 725	52 072

21d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień 30.09.2023 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2023 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000
Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:				
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnętrznego zarządzającego ASI:				
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	954	600	1 247	1 452
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	57	31	160	143
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:	-	-	-	-
- koszty stałe	-	-	-	-
- koszty zmienne	-	-	-	-
	1 011	631	1 407	1 595
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	231	164	391	293
- koszty zmienne	-	-	-	-
	231	164	391	293

Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej	-	-	-	-
Razem	1 242	795	1 798	1 888

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	4 330	3 567	3 009	1 941
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	7 428	1 155	1 816	1 075
Koszty amortyzacji	338	227	453	337
Pozostałe koszty	448	190	579	369
	12 544	5 139	5 857	3 722

21e. Szczegółne 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: 79.000 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; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 22 października 2021 r. dotycząca emisji obligacji serii T1	Obligacje serii T1 (wartość nominalna: 15.059,1 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 15.11.2021; data wykupu: 15.11.2026; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r.
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 30.09.2023: 126.799 tys. PLN; limit: 200 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: 31.05.2026.

21g. Szczegółne 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	2 115 330	40,32

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 dacie bilansu miały miejsca następujące istotne zdarzenia w działalności Spółki:

- Dnia 12 października 2023 r. rozpoczęła się kontrola Komisji Nadzoru Finansowego w spółce MCI Capital ASI S.A. – zakres kontroli obejmuje działalność alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną.