

Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA
INWESTYCYJNA S.A.

Rozszerzony raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

zawierający:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2021 do 31.03.2021	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody z tytułu zarządzania	3 474	31 320	11 204	748	6 842	2 451
Zysk z działalności operacyjnej	(90 208)	358 265	48 136	(19 411)	78 267	10 528
Zysk przed opodatkowaniem	(95 735)	346 823	45 163	(20 601)	75 767	9 878
Zysk netto	(81 403)	465 790	36 297	(17 517)	101 756	7 939
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 668	78 679	(10 028)	4 878	17 188	(2 193)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(69)	(1 858)	78	(15)	(406)	17
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 691	(94 769)	(19 771)	1 009	(20 703)	(4 324)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	27 290	(17 948)	(29 721)	5 872	(3 921)	(6 501)
	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	1 988 872	2 064 233	1 813 840	427 485	448 805	389 211
Zobowiązania długoterminowe	194 439	137 096	289 355	41 792	29 807	62 089
Zobowiązania krótkoterminowe	67 589	118 890	142 454	14 527	25 849	30 568
Kapitał własny	1 726 844	1 808 247	1 382 031	371 165	393 148	296 554
Kapitał podstawowy	51 432	51 432	49 954	11 055	11 182	10 719
Liczba akcji (w szt.)	51 432 385	51 432 385	49 953 560	51 432 385	51 432 385	49 953 560
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	51 432 385	50 296 718	49 160 094	51 432 385	50 296 718	49 160 094
Zysk na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	(1,58)	9,26	0,74	(0,34)	2,01	0,16
Wartość księgową na jedną akcję (w zł / EUR)	33,58	35,16	27,67	7,22	7,64	5,94

*Dane finansowe niebadane

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku – 4,6472, od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku - 4,5775, od 1 stycznia do 31 marca 2021 roku – 4,5721.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 31 marca 2022 roku – 4,6525; na dzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994, na dzień 31 marca 2021 roku – 4,6603.

Dla akcjonariuszy MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757), Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

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

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

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

Warszawa, 11 maja 2022 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 PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	15
KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH	38
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	42
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	43
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	44
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH	46
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	47
NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO.....	53

**Skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

		Za okres:*	Za okres:*
		od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	NOTY	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1a	(82 822)	43 122
Aktualizacja wartości udziałów	1d	-	468
Wycena innych instrumentów finansowych	1b	(8 757)	1 846
Przychody z tytułu zarządzania	2	3 474	11 204
Koszty działalności podstawowej	3	(64)	(1 629)
Zysk brutto z działalności podstawowej		(88 169)	55 011
Koszty ogólnego zarządu	4	(1 989)	(7 120)
Pozostałe przychody operacyjne		14	247
Pozostałe koszty operacyjne		(64)	(2)
Zysk z działalności operacyjnej		(90 208)	48 136
Przychody finansowe	5	332	217
Koszty finansowe	5	(5 859)	(3 190)
Zysk przed opodatkowaniem		(95 735)	45 163
Podatek dochodowy	6	14 332	(8 866)
Zysk netto		(81 403)	36 297
Przypadający:			
- właścicielom jednostki dominującej		(81 403)	36 297
- na udziały niekontrolujące		-	-
		(81 403)	36 297
Inne całkowite dochody netto		-	-
Całkowite dochody		(81 403)	36 297
Zysk przypadający na jedną akcję			
Podstawowy	7	(1,58)	0,74
Rozwodniony	7	(1,58)	0,74

*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 37.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 marca 2022 r.

		Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
		31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe		433	418	425
Prawo do użytkowania składników majątku		3 281	3 377	511
Wartości niematerialne		34	50	55
Inwestycje w pozostałych jednostkach		1 007	1 007	55 117
Certyfikaty inwestycyjne	8	1 925 784	2 008 606	1 705 441
Należności handlowe oraz pozostałe	9	11	11	7
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		4 288	540	-
		1 934 838	2 014 009	1 761 556
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	9	4 853	28 324	42 225
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		195	226	710
Inne aktywa finansowe		726	704	152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	48 260	20 970	9 197
		54 034	50 224	52 284
Aktywa razem		1 988 872	2 064 233	1 813 840
Kapitały				
Kapitał podstawowy	11	51 432	51 432	49 954
Kapitał zapasowy	11	1 292 616	1 292 616	1 213 793
Pozostałe kapitały	11	5 658	5 658	9 767
Zyski zatrzymane, w tym:		377 138	458 541	118 963
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		458 541	(7 249)	82 666
<i>Zysk netto</i>		(81 403)	465 790	36 297
Akcje własne		-	-	(10 446)
		1 726 844	1 808 247	1 382 031
Zobowiązania długoterminowe				
Obligacje	14	180 229	110 169	135 986
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	10 613	139 553
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 568	3 507	-
Rezerwy	17	10 642	12 807	13 816
		194 439	137 096	289 355
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	13	2 267	3 280	8 506
Zobowiązania z tytułu leasingu		-	-	536
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	-	503
Obligacje	14	25 043	16 595	62 981
Pożyczki i kredyty bankowe	15	18 190	29 736	40 863
Zobowiązania z tytułu weksli	16	9 623	66 106	20 552
Inne instrumenty finansowe	1c	11 038	2 281	6 270
Rezerwy	17	1 428	892	2 243
		67 589	118 890	142 454
Pasywa razem		1 988 872	2 064 233	1 813 840

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 37.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 11]	Kapitał zapasowy [Nota 11]	Pozostałe kapitały [Nota 11]	Zyski zatrzymane	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 292 616	5 658	458 541	1 808 247	1 808 247
Całkowite dochody, w tym:	-	-	-	(81 403)	(81 403)	(81 403)
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	(81 403)	(81 403)	(81 403)
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	-	(81 403)	(81 403)	(81 403)
Stan na dzień 31.03.2022*	51 432	1 292 616	5 658	377 138	1 726 844	1 726 844

*Dane niebadane

Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na stronach 9 do 37.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 11]	Kapitał zapasowy [Nota 11]	Pozostałe kapitały [Nota 11]	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2021*	49 954	1 213 793	19 905	82 666	(10 446)	1 355 872	1 355 872
Wypłata dywidendy	-	-	-	(27 773)	-	(27 773)	(27 773)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	24 492	-	-	24 492	24 492
Podział zysku	-	62 142	-	(62 142)	-	-	-
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	1 478	16 681	(38 739)	-	10 446	(10 134)	(10 134)
Całkowite dochody	-	-	-	465 790	-	465 790	465 790
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	465 790	-	465 790	465 790
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 478	78 823	(14 247)	375 875	10 446	452 375	452 375
Stan na dzień 31.12.2021	51 432	1 292 616	5 658	458 541	-	1 808 247	1 808 247

*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 37.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 11]	Kapitał zapasowy [Nota 11]	Pozostałe kapitały [Nota 11]	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2021*	49 954	1 213 793	19 905	82 666	(10 446)	1 355 872	1 355 872
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	(10 138)	-	-	(10 138)	(10 138)
Całkowite dochody	-	-	-	36 297	-	36 297	36 297
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	36 297	-	36 297	36 297
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	-	-	(10 138)	36 297	-	26 159	26 159
Stan na dzień 31.03.2021*	49 954	1 213 793	9 767	118 963	(10 446)	1 382 031	1 382 031

*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 37.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk netto okresu raportowego	(95 735)	45 163
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	150	454
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych	91 579	(45 436)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	5 805	3 140
Inne korekty	40	134
Zmiana stanu rezerw	(1 629)	(988)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	23 471	(7 556)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(1 013)	(4 806)
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych	-	(297)
Zapłacony podatek dochodowy	-	164
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	22 668	(10 028)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wydatki na zakup majątku trwałego	(69)	(16)
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-	94
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(69)	78
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A.	-	(10 135)
Zaciągnięcie kredytów i pożyczek	4 940	1 187
Splata kredytów i pożyczek	(16 486)	(151)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(410)	(157)
Splata leasingu	-	(557)
Odsetki zapłacone od leasingu	(17)	(20)
Emisja obligacji	78 822	-
Splata weksli własnych	(56 505)	(8 000)
Odsetki zapłacone od weksli	(682)	-
Odsetki zapłacone od obligacji	(2 242)	(1 938)
Wydatki z tytułu kosztów emisji obligacji	(2 729)	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	4 691	(19 771)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	27 290	(29 721)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	20 970	38 918
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	48 260	9 197

*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 37.

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 Igancego Daszyńskiego 1 w Warszawie.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

- zarządzanie aktywami funduszy typu *private equity*, *venture capital* oraz *mezzanine debt*.
- działalność inwestycyjna typu *private equity* / *venture capital*, inwestując swoje aktywa poprzez 4 fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną. Od dużych inwestycji typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielone w ramach MCI.PrivateVentures FIZ), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Helix Ventures FIZ i Internet Ventures FIZ). Oba fundusze na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są w likwidacji – likwidacja Helix Ventures FIZ rozpoczęła się 21.05.2021 r., natomiast likwidacja Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspierają rozwój spółek i nadzorują wykonanie przez nie strategii biznesowych, a następnie poszukują możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa MCI to certyfikaty inwestycyjne.

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

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiła rejestracja połączenia MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI. Połączenie spółek było poprzedzone uzyskaniem przez MCI decyzji ze strony KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia akcji MCI Capital TFI S.A. przez Spółkę. Decyzja została wydana w dniu 11 czerwca 2021 r.

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

2. Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 31 marca 2022 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, Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji, 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). Spółka nie prowadzi działalności operacyjnej.

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 m. st. Warszawa. MCI jako jedyny udziałowiec posiada 100% udziałów w spółce. Spółka w pierwszym kwartale 2022 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.

MCI 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**
- **Internet Ventures FIZ w likwidacji**
- **Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji**
- **MCI Partners FIZ**

W dniu 27 kwietnia 2021 r. została podjęta uchwała o rozwiązaniu PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa („PSC”) – spółki zależnej od jednostki dominującej. W rezultacie z tym dniem jednostka dominująca zaprzestała konsolidacji PSC.

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). W dniu 21 czerwca 2021 r. zostało zarejestrowane połączenie MCI z PEM. Spółką Przejmującą było MCI, natomiast Spółką Przejmowaną PEM. Do dnia połączenia Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korzystaniem ze zwolnienia zdefiniowanego w par. 32 MSSF 10, zgodnie z którym 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. Wraz z połączeniem spółek, MCI przejęło kontrolę nad podmiotem zarządzającym funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. W związku z powyższym po połączeniu powstał obowiązek konsolidacji. Połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów jako transakcja pod wspólną kontrolą MCI Management Sp. z o.o. Od dnia połączenia do 31 marca 2022 r. Spółka posiadała jednostki zależne podlegające konsolidacji i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 r. Obowiązek konsolidacji nie dotyczy inwestycji realizowanych poprzez fundusze, gdyż są one uznawane za inwestycje spółki inwestycyjnej.

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego wchodzi:

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

3. Podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

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

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

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku,
- za okres od dnia 01.01.2021 roku do dnia 31.03.2021 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

4. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 11 maja 2022 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki z Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 marca 2022 r. Zarząd jednostki dominującej, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Grupy oraz przychodów z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Grupę w okresie co najmniej 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Grupa finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji oraz innych instrumentów dłużnych, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Grupy i Grupa nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

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

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 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.

Certyfikaty inwestycyjne

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 8 „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 wpłynięcia przychodu ze sprzedaży inwestycji akcji/ udziałów. Rezerwa na wynagrodzenie zmienne aktualizowana jest kwartalnie w oparciu o kwartalną aktualizację wyceny do wartości godziwej danej inwestycji w spółkę w portfelu.

Płatności realizowane w formie akcji własnych jednostki dominującej

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.

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. Rozwiązanie zobowiązania w 2021 r. wynikało z przejęcia przez jednostkę dominującą kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI z PEM w dniu 21 czerwca 2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Grupa rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatku dochodowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie:

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

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

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

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

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera dane porównawcze za poprzednie okresy, przygotowane przy założeniu, że Grupa MCI, jako podmiot pod wspólną kontrolą istniał również w poprzednich okresach.

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 czterech 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 przez pryzmat wzrostu wartości godziwej posiadanych aktywów będących certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych

zamkniętych, poprzez które Grupa dokonuje swoich inwestycji. Wartość godziwa stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości aktywów posiadanych przez Grupę.

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

8. Polityka rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2021 roku, z wyjątkiem zastosowania zmian standardów oraz nowych interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się w dniu lub po 1 stycznia 2022 roku.

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 25 czerwca 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 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 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.
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji zostały opublikowane 7 maja 2021 - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 r. nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe.

NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

1. Zyski i straty z inwestycji

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

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

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres*: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	(16 139)	24 143
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(66 769)	18 979
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	1 509
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	86	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	(1 509)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	(82 822)	43 122

**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 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	-	-
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-

**Dane niebadane*

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

	Za okres*: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	(82 822)	43 122
	(82 822)	43 122

*Dane niebadane

1b. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres*: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	(8 757)	1 846
	(8 757)	1 846

*Dane niebadane

1c. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień* 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień* 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	(11 038)	(2 281)	(6 270)
	(11 038)	(2 281)	(6 270)

*Dane niebadane

**Od 28 czerwca 2019 r. MCI gwarantuje uczestnikom subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego 5% stopę zwrotu na inwestycji w certyfikaty inwestycyjne serii S2. Wycena zobowiązania z tytułu udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. na dzień 31 marca 2022 r. w kwocie 11.038 tys. zł (zobowiązania Grupy) została wykonana w oparciu o oczekiwaną wycenę zgodnie z przyjętą w umowie gwarantowaną stopą zwrotu.

W 2021 r. miała miejsce realizacja części gwarancji w kwocie 99 tys. zł w związku z umorzeniem częściowym certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. objętych gwarancją.

Realizacja pozostałej części gwarancji będzie miała miejsce w momencie umorzenia lub odsprzedaży pozostałych certyfikatów inwestycyjnych serii S2 subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. przez obecnych uczestników.

1d. Aktualizacja wartości udziałów

	Za okres*: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	-	468
	-	468

*Dane niebadane

W dniu 27 kwietnia 2021 r. wspólnicy spółki PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa („PSC”) podjęli uchwałę o rozwiązaniu umowy spółki. W efekcie rozwiązania umowy spółki PSC nastąpił podział majątku PSC, w wyniku którego Spółka Private Equity Managers S.A. (obecnie MCI Capital ASI S.A.) ujęła w swoich księgach następujące składniki aktywów:

- certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez fundusz MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 30.997 tys. zł
- należności od funduszu MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 24.090 tys. zł

Łącznie wartość przyznanych aktywów wyniosła 55.087 zł.

2. Przychody z tytułu zarządzania

Przychody Grupy stanowią przede wszystkim:

- **Wynagrodzenie stałe** – wynagrodzenie to naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego funduszu jako procent wartości aktywów netto tego funduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku. Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie. W przypadku subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0 oraz MCI.TechVentures 1.0 wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ oraz funduszy MCI.CreditVentures 2.0 FIZ i Partners FIZ wynagrodzenie stałe naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny). W przypadku funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji statut określa maksymalną wartość wynagrodzenia za zarządzanie. Wartość ta została już osiągnięta, w związku z tym w okresie 1 kwartału 2022 r. nie została naliczona opłata za zarządzanie (jednocześnie na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego fundusz jest w okresie likwidacji, w trakcie którego wynagrodzenie za zarządzanie nie jest pobierane). Wynagrodzenie stałe dla funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji określone jest kwotowo zgodnie z przyjętym budżetem funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji (na dzień sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego fundusz jest w okresie likwidacji, w trakcie którego wynagrodzenie za zarządzanie nie jest pobierane).
- **Wynagrodzenie zmienne** – wynagrodzenie, które uzależnione jest od wzrostu wartości aktywów netto danego funduszu przypadających na jeden certyfikat inwestycyjny powyżej określonej wartości. Wynagrodzenie zmienne naliczane jest na każdy dzień wyceny (jeśli jest podstawa do naliczenia wynagrodzenia zmiennego). Progi, powyżej których naliczane jest wynagrodzenie zmienne, określone są w statutach funduszy dla każdej serii certyfikatów inwestycyjnych osobno.

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami:		
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	1 292	4 877
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.***	2 082	5 084
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ	100	697
Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	546
MCI Partners FIZ	-	-
	3 474	11 204
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami:		
	-	-
Razem przychody z tytułu zarządzania	3 474	11 204

*Dane niebadane

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

**Spadek wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. w 1Q 2022 r. w porównaniu do 1Q 2021 r. wynika z wygenerowania w 1Q 2022 r. ujemnej stopy zwrotu (wynosiła -21,1%) w porównaniu do wygenerowanej dodatniej stopy zwrotu w okresie porównawczym (wynosiła 6,8%). Wygenerowanie ujemnej stopy

zwrotu w 1Q 2022 r. skutkowało, zgodnie ze statutem, brak pobrania wynagrodzenia stałego od serii certyfikatów O i następujących (certyfikaty będące w posiadaniu głównie uczestników niezwiązanych z MCI Capital ASI S.A.). Natomiast wygenerowanie dodatniej stopy zwrotu w 1Q 2021 r. spowodowało pobranie wynagrodzenia stałego od wszystkich serii certyfikatów w tym okresie.

***Spadek wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w 1Q 2022 r. w porównaniu do okresu porównawczego wynika ze zmiany zasad naliczania wynagrodzenia stałego. Począwszy od początku II kwartału 2021 r. zostały wprowadzone różne stawki procentowe dla poszczególnych grup aktywów subfunduszu (od 0,1% do 1% w skali roku), zamiast jednej stawki procentowej obowiązującej dla wartości aktywów netto poszczególnych serii certyfikatów subfunduszu. Zasada naliczania wynagrodzenia stałego od każdej istniejącej serii certyfikatów inwestycyjnych związanych z subfunduszem została zachowana.

Wartość aktywów netto pod zarządzaniem

	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	31.03.2022	31.12.2021	31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	570 025	722 314	691 023
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	1 659 575	1 675 800	1 388 199
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ	255 743	256 969	251 289
Internet Ventures FIZ w likwidacji	40 786	40 786	46 714
Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	37	37	1 107
MCI.Partners FIZ	11 321	11 234	-
	2 537 487	2 707 140	2 378 332

*Dane niebadane

Na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy/subfunduszy (31.12.2021) oraz na podstawie wycen oficjalnych funduszy/subfunduszy (31.03.2022; 31.03.2021)

3. Koszty działalności podstawowej

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
Opłaty dystrybucyjne ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych	(14)	(1 077)
Koszty ponad limitowe funduszy pokrywane przez TFI	(13)	(144)
Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy	(37)	(37)
Pozostałe koszty	-	(371)
	(64)	(1 629)

*Dane niebadane

**Istotny spadek kosztów z tytułu opłat dystrybucyjnych ponoszonych przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych w 1Q 2022 r. w stosunku do okresu porównawczego wynika przede wszystkim z braku naliczenia przez dystrybutorów certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. opłat w związku z wygenerowaniem w tym okresie ujemnej stopy zwrotu przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. (wynosiła -21,1%) (zgodnie z umowami dystrybucyjnymi opłaty dla dystrybutorów stanowią ok. 50-60% przychodów z tytułu wynagrodzenia stałego za zarządzanie realizowanych na seriach certyfikatów historycznie wprowadzonych do sprzedaży przez dystrybutorów). Jednocześnie w 1Q 2021 r. stopa zwrotu subfunduszu była dodatnia (wynosiła 6,8%) co miało przełożenie na naliczenie przez dystrybutorów opłat dystrybucyjnych w tym okresie w łącznej kwocie 1,07 mln zł.

4. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(150)	(454)
Zużycie materiałów i energii	(18)	(8)
Usługi obce	(995)	(1 159)
Podatki i opłaty	(3)	(34)
Wynagrodzenia**	(458)	(5 142)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(259)	(257)
Pozostałe koszty	(106)	(66)
	(1 989)	(7 120)

*Dane niebadane

**spadek kosztów wynagrodzeń w 1Q 2022 r. w stosunku do okresu porównawczego wynika przede wszystkim z pomniejszenia kosztów (rozpoznania przychodu) wynagrodzeń zmiennych Carry Fee w kwocie 1,9 mln zł w 1Q 2022 r. w związku z rozwiązaniem części rezerw Carry Fee wobec poniesienia kosztów z tego tytułu w kwocie 1,7 mln zł w 1Q 2021 r. Rozwiązanie rezerw Carry Fee w 1Q 2022 r. nastąpiło przede wszystkim w wyniku spadku wyceny inwestycji subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ w Morele Group Sp. z o.o. oraz całkowitego spisania inwestycji tego subfunduszu w Travelata.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Odsetki od pożyczek	13	-
Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy	297	206
Pozostałe przychody finansowe	22	11
	332	217

*Dane niebadane

Koszty finansowe

	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Koszty odsetek od:		
Wyemitowanych weksli	(704)	(254)
Kredytów bankowych	(233)	(200)
Otrzymanych pożyczek	(177)	(191)
Wyemitowanych obligacji	(4 668)	(2 487)
Zobowiązań z tytułu leasingu	(36)	(11)
Prowizja od kredytu	(1)	(4)
Inne	(40)	(43)
	(5 859)	(3 190)

*Dane niebadane

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres*: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	-	(1 134)
Podatek dochodowy – część odroczonea	14 332	(7 732)
	14 332	(8 866)

*Dane niebadane

7. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres*: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
Zysk (strata) przypadający na akcjonariuszy Spółki	(81 403)	36 297
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	51 432	49 008
Podstawowy/rozwodniony zysk (strata) na akcję (w PLN na jedną akcję)	1,58	0,74

*Dane niebadane

8. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień 31.03.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 650 719	1 666 858	1 379 641
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	246 449	313 219	300 230
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	13 740	13 740	20 961
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	11 321	11 234	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji**	3 518	3 518	3 502
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji**	37	37	1 107
	1 925 784	2 008 606	1 705 441

*Dane niebadane

**Grupa dokonuje wyceny instrumentu finansowego, jakim jest mechanizm uprzywilejowanej dystrybucji środków zainwestowanych przez Grupę w inwestycje funduszy Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji.

9. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień 31.03.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym:	3 472	26 346	38 870
- wynagrodzenie zmienne	-	22 743	20 243
- wynagrodzenie stałe	3 472	3 603	18 627
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	302	317	1 361
Pozostałe należności handlowe	18	563	96
Należności podatkowe / budżetowe	668	668	582
Rozliczenia międzyokresowe	360	391	358
Inne należności	44	50	965
	4 864	28 335	42 232
W tym:			
Część długoterminowa:	11	11	7
Część krótkoterminowa:	4 853	28 324	42 225
	4 864	28 335	42 232

*Dane niebadane

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 48.260 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2021 r. 20.970 tys. zł, na dzień 31 marca 2021 r. 9.197 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym oraz lokaty bankowe typu overnight.

11. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień 31.03.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021*
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	51 432	51 432	49 954
Liczba akcji w szt.	51 432 385	51 432 385	49 953 560
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	51 432	51 432	49 954

*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 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Stan na dzień 31.03.2022*	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Stan na dzień 01.01.2021*	28 175	2 792	122 649	381	1 059 796	1 213 793
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	62 142	62 142
Umorzenie akcji własnych	-	-	16 681	-	-	16 681
Stan na dzień 31.12.2021	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Stan na dzień 01.01.2021*	28 175	2 792	122 649	381	1 059 796	1 213 793
Stan na dzień 31.03.2021*	28 175	2 792	122 649	381	1 059 796	1 213 793

*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	73 346	5 395	(72 895)	(188)	5 658
Stan na dzień 31.03.2022*	73 346	5 395	(72 895)	(188)	5 658
Stan na dzień 01.01.2021*	48 854	5 395	(34 156)	(188)	19 905
Programy motywacyjne na bazie akcji	24 492	-	-	-	24 492
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	(38 739)	-	(38 739)
Stan na dzień 31.12.2021	73 346	5 395	(72 895)	(188)	5 658
Stan na dzień 01.01.2021*	48 854	5 395	(34 156)	(188)	19 905
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	(10 138)	-	(10 138)
Stan na dzień 31.03.2021*	48 854	5 395	(44 294)	(188)	9 767

*Dane niebadane

12. Struktura akcjonariatu

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

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 31 grudnia 2021 r.

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

Znaczący akcjonariusze Spółki wg stanu na dzień 31 marca 2021 r.

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	38 654 824	77,38%	38 654 824	77,38%
Pozostali**	11 298 736	22,62%	11 298 736	22,62%
	49 953 560	100,00%	49 953 560	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**Liczba akcji posiadanych przez pozostałych akcjonariuszy obejmuje 945.259 skupionych akcji własnych.

13. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 31.03.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania handlowe wobec podmiotów powiązanych	-	135	-
Pozostałe zobowiązania handlowe	279	651	483
Zobowiązania z tytułu podatków	194	305	21
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	208	182	41
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	10
Zobowiązania z tytułu Carry fee	301	820	1 792
Rozliczenia międzyokresowe**	1 279	1 100	4 814
Pozostałe zobowiązania	6	87	1 345
	2 267	3 280	8 506
W tym:			
Część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa:	2 267	3 280	8 506
	2 267	3 280	8 506

*Dane niebadane

**Na pozycję składają się głównie rezerwy na wynagrodzenie dystrybutorów certyfikatów inwestycyjnych, rezerwy na koszty ponadlimitowe oraz rezerwy na niezafakturowane koszty.

14. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień 31.03.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	203 046	199 059	184 000
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 539)	(995)	(371)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	197 507	198 064	183 629
Odsetki naliczone – koszty narastająco	32 353	42 338	34 887
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(24 588)	(36 988)	(19 549)
Splata**	-	(76 650)	-
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	205 272	126 764	198 967
Część długoterminowa:	180 229	110 169	135 986
Część krótkoterminowa:	25 043	16 595	62 981
	205 272	126 764	198 967

*Danie niebadane

**W dniu 23 września 2021 r. Grupa dokonała częściowego przedterminowego wykupu 31.650 sztuk obligacji serii B (nominał o wartości 31,65 mln zł; obligacje wyemitowane przez PEM i przejęte przez MCI w związku z połączeniem spółek). Grupa dokonała wykupu obligacji serii N w terminie wymagalności w dniu 29 grudnia 2021 r. (nominał o wartości 45 mln zł).

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 2022 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2021
						000' PLN	000' PLN
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	1 692	3 245
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	357	851
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	15 000	WIBOR 3M + 3,5%	15 059	193	-
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	80 637	WIBOR 3M + 3,5%	80 637	-	-
Seria B*	20.12.2013	20.06.2022	8 350	WIBOR 6M + 5,0%	8 350	-	18 250
					203 046	2 242	22 346

*Obligacje wyemitowane pierwotnie przez Private Equity Managers S.A., przejęte przez MCI Capital ASI S.A. w związku z połączeniem spółek.

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 79.960 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii J, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

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

Obligacje serii T2 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 247.098 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 77.751 tys. zł.

Obligacje pozostałych serii nie są zabezpieczone.

Zobowiązania z tytułu obligacji będą regulowane przez Grupę głównie ze środków pieniężnych pozyskiwanych z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych oraz środków własnych Grupy.

15. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
				%	PLN'000	
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	13 250	-	13 250
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	4 940	-	4 940*
				18 190	-	18 190
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				18 190	-	18 190
				18 190	-	18 190

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

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

W związku ze zrealizowanym połączeniem MCI z PEM, Zarząd MCI jest w trakcie rozmów z ING Bank Śląski S.A. mających na celu kontynuację finansowania w postaci kredytu dla MCI w kolejnych latach.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
				%	PLN'000	
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	18 997	-	18 997
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	-	-	-*
				18 997	-	18 897
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				18 997	-	18 997
				18 997	-	18 997

*Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 0 tys. zł.

W 2021 r. Grupa zapłaciła 771 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty netto kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 4.660 tys. zł oraz kredytu terminowego w kwocie 4.654 tys. zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.03.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
				%	PLN'000	
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	23 500	47	23 547
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	30.12.2022	WIBOR 1M + 1%	4 847	-	4 847*
				28 347	47	28 394
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				28 347	47	28 394
				28 347	47	28 394

*Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4.847 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2021 r. Grupa zapłaciła 157 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie Grupa dokonała spłaty nominalu udzielonego kredytu w kwocie 151 tys. zł.

Pożyczki - stan na dzień 31.03.2022

Na dzień 31 marca 2022 r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

W dniu 16 marca 2022 r. spłacona została pożyczka do MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. w łącznej kwocie 10.915 tys. zł (wartość nominalna 10.739 tys. zł oraz odsetki 177 tys. zł).

Pożyczki - stan na dzień 31.12.2021

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. **	30.06.2022	8,00%	10 739	-	10 739
			10 739	-	10 739*

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

**Pożyczkobiorcą jest PEM Asset Management Sp. z o.o.

W dniu 23 września 2021 r. spłacona została pożyczka do MCI.Partners FIZ w łącznej kwocie 1.306 tys. zł (wartość nominalna 1.100 tys. zł oraz odsetki 206 tys. zł).

W dniu 26 lutego 2021 r. spółka PEM AM Sp. z o.o. otrzymała pożyczkę na kwotę 1.000 tys. zł od MCI Venture Projects Sp. z o.o. Pożyczka została w pełni spłacona w dniu 31 grudnia 2021 r.

Pożyczki - stan na dzień 31.03.2021

Pożyczkodawca	Termin spłaty	Oprocentowanie (stałe) %	Wartość nominalna PLN'000	Wartość naliczonych odsetek PLN'000	Razem PLN'000
MCI.Partners FIZ**	31.12.2021	3,27%	1 100	187	1 287
MCI Venture Projects Sp. z o.o. IX S.K.A. ***	30.06.2021	8%	10 000	176	10 176
MCI Venture Projects Sp. z o.o. ***	30.06.2021	7,20%	1 000	6	1 006
			12 100	369	12 469*

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

**Pożyczkobiorcą jest MCI Capital ASI S.A.

***Pożyczkobiorcą jest PEM Asset Management Sp. z o.o.

16. Zobowiązania z tytułu weksli

	Stan na dzień 31.03.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień wypłaty weksla w wartości nominalnej	9 500	66 005	19 615
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień wypłaty	9 500	66 005	19 615
Odsetki naliczone	123	101	937
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	9 623	66 106	20 552

*Dane niebadane

W dniu 31 stycznia 2022 r. Spółka zawarła umowę regulującą wystawienie weksla o wartości nominalnej 900 tys. zł z MCI Investments Sp. z o.o. Oprocentowanie weksla wynosiło 5,97% w skali roku. W dniu 11 marca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz odsetkami.

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

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

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

17. Rezerwy

	Stan na dzień 31.03.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji**	10 642	12 807	13 816
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	570	350	597
Pozostałe rezerwy	858	542	1 646
	12 070	13 699	16 059
Część długoterminowa:	10 642	12 807	13 816
Część krótkoterminowa:	1 428	892	2 243
	12 070	13 699	16 059

*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 01.01.2022*	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw**	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 31.03.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	12 806	-	(1 929)	(234)	10 643
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	351	219	-	-	570
Pozostałe rezerwy	542	608	(293)	-	857
Rezerwy razem	13 699	827	(2 222)	(234)	12 070

*Dane niebadane

18. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres:* od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres:* od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Wynagrodzenia stałe	1 730	2 034
Wynagrodzenia zmienne**	(1 272)	3 108
Koszty ubezpieczeń społecznych	253	241
Inne świadczenia na rzecz pracowników	6	-
	717	5 399

*Dane niebadane

**Spadek kosztów wynagrodzeń w 1Q 2022 r. w stosunku do okresu porównawczego wynika przede wszystkim z pomniejszenia kosztów (rozpoznania przychodu) wynagrodzeń zmiennych Carry Fee w kwocie 1,9 mln zł w 1Q 2022 r. w związku z rozwiązaniem części rezerw Carry Fee wobec poniesienia kosztów z tego tytułu w kwocie 1,7 mln zł w 1Q 2021 r. Rozwiązanie rezerw Carry Fee w 1Q 2022 r. nastąpiło przede wszystkim w wyniku spadku wyceny inwestycji subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ w Morele Group Sp. z o.o. oraz całkowitego spisania inwestycji tego subfunduszu w Travelata.

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

	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2022 do 31.03.2022	od 01.01.2021 do 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000
Zarząd		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	381	95
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	6	6
	387	101
Rada Nadzorcza		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	32	30
	32	30

*Dane niebadane

Zatrudnienie / pełnienie funkcji w jednostce dominującej

	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	31.03.2022*	31.12.2021	31.03.2021*
	Liczba pracowników	Liczba pracowników	Liczba pracowników
Zarząd	2	2	2
Rada Nadzorcza	5	5	5
Pracownicy operacyjni	9	8	11
	16	15	18

*Dane niebadane

19. Instrumenty finansowe

Pozycje w sprawozdaniu finansowym	Metoda wyceny	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
		31.03.2022*	31.12.2021	31.03.2021*
		PLN'000	PLN'000	PLN'000
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej	1 007	1 007	55 117
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej	1 925 784	2 008 606	1 705 441
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	4 864	28 335	42 232
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	48 260	20 970	9 197
Inne aktywa finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	726	704	152
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	2 267	3 280	8 506
Obligacje	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	205 272	126 764	198 967
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 568	3 507	536
Pożyczki i kredyty bankowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	18 190	29 736	40 863
Zobowiązania z tytułu weksli	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	9 623	66 106	20 552
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej	11 038	2 281	6 270

*Dane niebadane

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

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

20. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

	Segmenty operacyjne - transakcje z zewnętrznymi klientami			
	Działalność inwestycyjna		Zarządzanie funduszami	
	od 01.01.2022 do 31.03.2022*	od 01.01.2021 do 31.03.2021*	od 01.01.2022 do 31.03.2022*	od 01.01.2021 do 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	(82 822)	43 122	-	-
Aktualizacja wartości udziałów	-	468	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	(8 757)	1 846	-	-
Przychody z tytułu zarządzania	-	-	3 474	11 204
Koszty działalności podstawowej	-	-	(64)	(1 629)
Zysk brutto z działalności podstawowej	(91 579)	45 436	3 410	9 575
Koszty ogólnego zarządu	(1 479)	(5 210)	(510)	(1 910)
Pozostałe przychody operacyjne	-	431	14	(184)
Pozostałe koszty operacyjne	-	(9)	(64)	7
Zysk z działalności operacyjnej	(93 058)	40 648	2 850	7 488
Przychody finansowe	332	217	-	-
Koszty finansowe	(5 859)	(3 190)	-	-
Zysk przed opodatkowaniem	(98 585)	37 675	2 850	7 488

*Dane niebadane

21. Aktywa i zobowiązania warunkowe

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 31 marca 2011 r. Spółka otrzymała odszkodowanie w wysokości 46,6 mln zł (wraz z należnymi odsetkami). Skarb Państwa odwołał się od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu wnosząc skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 26 kwietnia 2012 r. Sąd Najwyższy uchylił korzystny dla Spółki wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu.

Dnia 17 stycznia 2013 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu podtrzymał zaskarżony wyrok ponownie przyznając Spółce odszkodowanie.

Skarb Państwa złożył do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. Na skutek wniesionej skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy uchylił w dniu 26 marca 2014 r. wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu.

W lipcu 2014 r. odbyło się pierwsze posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym dopuszczony został dowód z uzupełniającego przesłuchania świadków. W marcu 2015 r. odbyło się kolejne posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym zostali przesłuchani kolejni świadkowie.

Sąd przeprowadził dowody z zakresu osobowych środków dowodowych, po czym skierował zapytanie do zespołu biegłych czy podejmą się sporządzenia uzupełniającej pisemnej opinii z przesłuchania biegłego oraz w jakich terminach. Biegli wyrazili gotowość sporządzenia opinii uzupełniającej. W styczniu 2017 r. Sąd skierował wobec biegłych pismo ponagląjące do złożenia opinii. W dniu 6 marca 2017 r. biegli przekazali opinię uzupełniającą, która podtrzymuje dotychczasowe ustalenia biegłych. Złożono pismo z ustosunkowaniem się do opinii jak również Skarb Państwa wniósł zarzuty do opinii.

W dniu 18 września 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydał wyrok, w ramach którego zmienił zaskarżony wyrok i postanowił zasądzić od Skarbu Państwa na rzecz MCI Capital ASI S.A. (MCI) kwotę 2,2 mln PLN wraz z odsetkami oddalając powództwo MCI w pozostałej części. Sąd, w ustnych motywach rozstrzygnięcia, wskazał, iż wysokość szkody MCI ustalił na zasadzie uznania sędziowskiego.

Wykonanie opisanego wyżej wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu spowodowało wypływ środków pieniężnych ze Spółki o wartości 42,8 mln zł.

W maju 2019 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku. 19 lipca 2019 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu.

W dniu 17 stycznia 2020 roku, na posiedzeniu niejawnym, Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną. Przyjęcie przez Sąd Najwyższy skargi kasacyjnej oznacza to, iż skarga kasacyjna spełnia wszystkie warunki formalne – w szczególności Sąd Najwyższy zweryfikował, że spełniony został warunek polegający na zamieszczeniu w skardze prawidłowo sformułowanego wniosku o przyjęcie skargi kasacyjnej do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, a następnie, że wniosek zawierał należyte i przekonujące uzasadnienie.

W dniu 28 października 2021 roku, odbyła się rozprawa przed Sądem Najwyższym, której przedmiotem było rozpoznanie skargi kasacyjnej Spółki od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18 września 2018 roku. Sąd Najwyższy po przeprowadzeniu rozprawy odroczył ogłoszenie wyroku w sprawie na dzień 25 listopada 2021 roku.

W dniu 25 listopada 2021 roku, Sąd Najwyższy, ogłosił wyrok w sprawie, w którym oddalił obie skargi kasacyjne i zniósł między stronami koszty postępowania kasacyjnego.

Tym samym został utrzymany w mocy wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18 września 2018 roku, zasądający na rzecz Spółki odszkodowanie od Skarbu Państwa z tytułu szkody polegającej na utracie wartości akcji spółki JTT Computer S.A. we Wrocławiu w kwocie 2.190.000,00 zł (dwa miliony sto dziewięćdziesiąt tysięcy złotych) z ustawowymi odsetkami od dnia 8 czerwca 2006 roku do dnia zapłaty i oddalający powództwo ponad tę kwotę.

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 20 czerwca 2011 r. Spółka zwrócił się do Ministra Finansów o wydanie interpretacji w przedmiocie podatku dochodowego od odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa za utratę wartości akcji JTT Computer S.A. należących do Spółki. Zdaniem Spółki odszkodowanie uzyskane od Skarbu Państwa nie stanowi przychodu stanowiącego podstawę opodatkowania. Organ podatkowy w wydanej interpretacji indywidualnej z dnia 14 września 2011 r. uznał stanowisko Spółki za nieprawidłowe, w związku z czym Spółka złożyła skargę na interpretację do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 12 listopada 2012 r. uznał, że skarga nie zasługuje na uwzględnienie. W styczniu 2013 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Naczelny Sąd Administracyjny w dniu 9 kwietnia 2015 r. wydał wyrok, w którym oddalił skargę kasacyjną. Wyrok jest prawomocny. Po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, Spółka podjęła decyzję o wniesieniu skargi do Trybunału Konstytucyjnego dotyczącą niezgodności z konstytucją opodatkowania odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa. Skarga została wniesiona w dniu 3 listopada 2015 r. W dniu 26 kwietnia 2016 r. Trybunał Konstytucyjny odmówił dalszego biegu skardze konstytucyjnej. Tym samym wyczerpane zostały, przewidziane krajowymi regulacjami proceduralnymi, możliwości kwestionowania działania Skarbu Państwa.

W ocenie Zarządu odszkodowanie otrzymane od Skarbu Państwa nie jest przysporzeniem majątkowym, więc nie spełnia definicji dochodu w myśl przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie powinno zatem być traktowane jako przychód podatkowy. Dodatkowo należy zauważyć, że Skarb Państwa dokonał pomniejszenia wypłaconego Spółce odszkodowania o wartość zapłaconego przez Spółkę podatku, natomiast wyrządzona szkoda, powinna w ocenie Zarządu zostać naprawiona w całości.

W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na złożenie korekty deklaracji CIT, aby wnioskować o zwrot zapłaconego podatku od otrzymanego odszkodowania.

W dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wystąpiła do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011. W korekcie deklaracji CIT-8 za rok 2011 Spółka wykazała kwotę nadpłaty w wysokości 5,3 mln zł.

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, że sprawa o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011 została przekazana do Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

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 27 września 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie rozpoznał skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 7 czerwca 2017 r. odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 w kwocie 5,3 mln zł. Spółka wystąpiła z ponownym wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty dnia 18 lutego 2019 r. uwzględniającym wyrok Sądu Apelacyjnego z dnia 18 września 2018 r. i złożyła korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. W dniu 18 lutego 2019 r. Spółka wysłała korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za wskazany okres.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o odmowie wszczęcia postępowania w sprawie stwierdzenia nadpłaty na podstawie wniosku z 18 lutego 2019 r. Zdaniem organu doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. z dniem 31 grudnia 2017 r. W dniu 6 maja 2019 r. Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o odmowie wszczęcia postępowania, gdyż zdaniem Spółki, wniesienie skargi do sądu administracyjnego na decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty skutkuje zawieszeniem biegu terminu przedawnienia i w konsekwencji nie doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. Dnia 13 maja 2019 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przekazał do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej swoje stanowisko w sprawie zażalenia. Dnia 22 lipca 2019 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy zaskarżone postępowanie. Dnia 28 sierpnia 2019 r. Spółka złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W październiku 2019 roku Spółka otrzymała odpis odpowiedzi Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z 24 września 2019 roku skierowanej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę. W dniu 25 lutego 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę na postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w drugiej sprawie nadpłatowej argumentując swoją decyzję przedawnieniem zobowiązania podatkowego. W dniu 10 lipca 2020 r. Spółka otrzymała wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z 25 lutego 2020 r. wraz z pisemnym uzasadnieniem. W dniu 10 sierpnia 2020 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego. Postępowanie dotyczy błędnego

zdaniem Spółki orzecznictwa organów skarbowych, w którym to organy te wyrażają stanowisko, że nie doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia w sprawie nadpłaty. W związku z powyższym, dopiero po pomyślnym rozstrzygnięciu tej kwestii (tj. rozstrzygnięciu, w którym NSA uzna, że doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia), będzie można powrócić do kwestii zwrotu nadpłaty z tytułu korekty CIT za 2011 r.

W dniu 15 lutego 2022 r. NSA ogłosił wyrok w sprawie dotyczącej odmowy wszczęcia postępowania w sprawie nadpłaty. NSA wskazał, iż organ, jak również Sąd I instancji bezpodstawnie odmówili wznowienia postępowania w związku z tym uchylili zarówno wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, jak również postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie niejako nakazując wszczęcie postępowania w sprawie nadpłaty. W aktualnej sytuacji Spółka może dochodzić całej nadpłaty za zmniejszone odszkodowanie w nowym postępowaniu.

W dniu 13 kwietnia 2022 r. Spółka złożyła wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r.

Na dzień bilansowy z tego tytułu nie były ujęte w sprawozdaniu finansowe żadnej należności lub rezerwy.

22. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w pierwszym kwartale 2022 r.

Wpływ wojny na Ukrainie na inwestycje Funduszy, w których certyfikaty inwestycyjne posiada Grupa MCI (Fundusze MCI)

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się atak zbrojny Rosji na Ukrainę. Na tym etapie bardzo ciężko przewidzieć zarówno jej ostateczne rozstrzygnięcie, jak i długofalowy wpływ na globalną gospodarkę oraz kraje naszego regionu. Fundamentalnie na tym etapie najmocniej dotknięta jest sama Ukraina, w której na szeroką skalę prowadzone są działania zbrojne oraz Rosja w związku z rozległymi sankcjami nakładanymi przez państwa zachodnie na rosyjskie podmioty.

Subfundusz **MCI.EuroVentures 1.0.** wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ (MCI.EV), gdzie Grupa MCI posiada 99,5% certyfikatów inwestycyjnych, nie posiada inwestycji w Rosji lub Ukrainie, dlatego w ujęciu wycenowym, poza przejściowymi spadkami wycen (wynikającymi ze spadków wycen spółek porównywalnych) nie obserwujemy realnego wpływu wojny na sytuację spółek z portfela tego Subfunduszu.

W przypadku subfunduszu **MCI.TechVentures 1.0.** wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ (MCI.TV), gdzie Grupa MCI wraz z funduszem MCI.CreditVentures 2.0 FIZ posiada 48,7% certyfikatów inwestycyjnych, **91%** wartości aktywów netto tego subfunduszu nie jest bezpośrednio powiązane z Rosją. Jedynie Travelata, stanowiąca **9%** wartość aktywów netto MCI.TV, jest spółką z bezpośrednią ekspozycją na rynek rosyjski.

Travelata [bezpośrednio powiązana z Rosją]

Wycena Travelaty na dzień 31 grudnia 2021 r. wynosiła **67 mln zł**, co odpowiadało **9%** wartości aktywów netto subfunduszu). Spółka operuje w sektorze online travel, w związku z czym należy zakładać, że jej wartość ulegnie istotnemu zmniejszeniu w wyniku sankcji nałożonych na Rosję, w tym w szczególności sankcji nałożonych na banki oraz linie lotnicze.

Gett [pośrednio powiązana z Rosją]

Częściową działalność w Rosji prowadziła spółka Gett (wycena na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła **110 mln zł** i odpowiadała za **15%** wartości aktywów netto subfunduszu na dzień 31 grudnia 2021 r.) Zarząd Gett podjął decyzje mające na celu dostosowanie działalności do negatywnych zmian wynikających z wojny oraz efektów sankcji wprowadzonych w Rosji. W wyniku tych decyzji, spółka zdecydowała się na zamknięcie działalności prowadzonej w Rosji (działalność ta nie była zyskowna, więc jej likwidacja, poza kosztami jednorazowymi i rezygnacją z niewielkiej części przychodów, nie powinna negatywnie wpłynąć na zyskowność grupy Gett w przyszłości). Wybuch wojny spowodował odsunięcie w czasie IPO spółki Gett, w związku z czym spółce nie udało się pozyskać nowych środków od inwestorów. Biorąc pod uwagę fakt, że spółka posiada istotne finansowanie bankowe, możemy się spodziewać, że ta sytuacja może powodować ryzyka płynnościowe dla spółki. Zgodnie z wiedzą zarządzających subfunduszem MCI.TV, zarząd oraz główni akcjonariusze Gett pracują nad rozwiązaniami minimalizującymi powyższe ryzyko.

Answer [częściowo powiązana z Ukrainą]

Answer.com (wycena na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 114 mln zł i odpowiadała za 16% wartości aktywów netto subfunduszu na dzień 31 grudnia 2021 r.) prowadziła działalność na rynku ukraińskim. Ekspozycja na rynek

ukraiński wynosiła ok. 16% (za 3 kwartały 2021 r.), w związku z czym należy spodziewać się spadku przychodów w tej części.

Pozostałe

Ponadto, ze względu na wojnę, spółki e-commerce'owe mogą co do zasady doświadczyć wpływu ograniczenia popytu konsumenckiego na spadki sprzedaży. Możemy oczekiwać, że globalne spadki wycen, które są widoczne na rynkach giełdowych, dotkną również wyceny funduszy, których certyfikaty posiada Grupa, ze względu na stosowane modele wyceny, zakładające odniesienie się do wyników oraz wycen giełdowych spółek porównywalnych (dla spółek portfelowych funduszy wycenianych metodą mnożnikową).

Wycena aktywów netto Subfunduszy na 31.03.2022 r.

Trudno jest jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania jednoznacznie oszacować ostateczny wpływ wojny na działalność spółek znajdujących się w portfelach Funduszy MCI, a w konsekwencji wpływ na aktywa Grupy MCI. W krótkiej perspektywie wybrane spółki portfelowe funduszy/subfunduszy będą dotknięte skutkami konfliktu zbrojnego w Ukrainie, natomiast nie można jednoznacznie wypowiedzieć się na temat ostatecznego zakresu tego wpływu.

Zarządy MCI Capital ASI S.A. i MCI Capital TFI S.A. na bieżąco monitorują wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej w Ukrainie i w Rosji na działalność funduszy/subfunduszy oraz spółek wchodzących w skład Grupy MCI. Mając powyższe na względzie, w I kwartale 2022 r. w oparciu o najlepszą wiedzę Zarządu MCI Capital TFI S.A., zostały dokonane odpowiednie odpisy aktualizujące wartość wybranych inwestycji, które odzwierciedlają wpływ bieżącej sytuacji rynkowej na wartość godziwą poszczególnych inwestycji.

Zgodnie z zaraportowanymi na dzień 31.03.2022 r. wycenami wartość spadku WAN Subfunduszu MCI.EV w I kwartale 2022 r. wyniosła około **-16,2** mln zł (w tym na Grupę MCI Capital ASI S.A. przypadło -16,1 mln zł), a wartość spadku WAN Subfunduszu MCI.TV wyniosła około **-152,3** mln zł (w tym na Grupę MCI Capital ASI S.A. przypadło -66,8 mln zł). W związku z tym można powiedzieć, że łączny wpływ spadku wyceny obu Subfunduszy na wyniki Grupy MCI, uwzględniając odpowiedni udział Grupy w obu Subfunduszach, wyniósł około 82,9 mln zł, co stanowi nie więcej niż 5% kapitałów własnych Grupy MCI wg stanu na dzień 31.03.2022 r.

Należy podkreślić, że Zarządy MCI Capital ASI S.A. i MCI Capital TFI S.A. zakładają, że poza przejściowym spadkiem wycen wynikającym z generalnej przeceny rynkowej oraz spadku popytu wywołanego wojną, w średnim/dłuższym okresie ta część aktywów Funduszy MCI, która nie jest powiązana z rynkiem rosyjskim lub ukraińskim nie będzie istotnie dotknięta sytuacją wojenną.

Emisja obligacji publicznych serii T2

W lutym 2022 roku Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii T2 (806.367 sztuk 5-letnich obligacji na okaziciela serii T2 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 80,6 mln zł). Przyjmowanie zapisów na obligacje zakończyło się w dniu 16 lutego 2022 r. Przydział obligacji nastąpił w dniu 17 lutego 2022 r. Obligacje wypłacają kupon odsetkowy w wysokości WIBOR3M + marża 3,5 p.p. w skali roku. Obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym ustanowionym na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w wysokości 150% wartości emisji. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na Catalyst z dniem 8 marca 2022 r.

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

W dniu 15 lutego 2022 r. NSA ogłosił wyrok w sprawie dotyczącej odmowy wszczęcia postępowania w sprawie nadpłaty. NSA wskazał, iż organ, jak również Sąd I instancji bezpodstawnie odmówili wznowienia postępowania w związku z tym uchylił zarówno wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, jak również postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie niejako nakazując wszczęcie postępowania w sprawie nadpłaty. W aktualnej sytuacji Spółka może dochodzić całej nadpłaty za zmniejszone odszkodowanie w nowym postępowaniu. W dniu 13 kwietnia 2022 r. Spółka złożyła wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r.

23. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego nie miały miejsca istotne zdarzenia wpływające na działalność Grupy.

24. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 66.161 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 25.043 tys. zł, pożyczki i kredyty w wysokości 18.190 tys. zł, zobowiązania z tytułu weksli w wysokości 9.623 tys. zł, a także zobowiązania z tytułu innych instrumentów finansowych w wysokości 11.038 tys. zł.

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

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

25. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia udzielone na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ

- Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. oraz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 31.03.2022 wyniosła 261.138 tys. zł.

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 382.714 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 12.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

W dniu 3 września 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG aneks do umowy zastawu finansowego i rejestrowego, w którym bank wyraził zgodę na zdjęcie zastawu z 32 634 wykupionych z dniem 14 lipca 2021 r. certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii Ł2 i M2 będących przedmiotem zastawu na dzień 31.03.2022 r. wyniosła 80.053 tys. zł.

Grupa 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 31 marca 2022 roku. W związku z powyższym Grupa nie utworzyła na dzień 31 marca 2022 roku odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z powyższymi zastawami.

26. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 31 marca 2022 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające punkt 2 na stronie 9.

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

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	1 925 784	1 925 784
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	1 000	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	3 775	3 775
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu weksli	-	9 623	9 623
Inne instrumenty finansowe	-	11 038	11 038
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	93 384	93 384
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	3 474	3 474
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	(82 822)	(82 822)
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(8 757)	(8 757)
Przychody finansowe	-	310	310
Pozostałe przychody operacyjne	1	7	8
Koszty finansowe	-	(3 833)	(3 833)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

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

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 008 606	2 008 606
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	1 000	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	26 663	26 663
Zobowiązania:			
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	135	135
Zobowiązania z tytułu weksli	-	66 106	66 106
Inne instrumenty finansowe	-	2 281	2 281
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	10 739	10 739
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	92 122	92 122

Przychody i koszty:

Aktualizacja wartości udziałów	-	440	440
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	367 124	367 124
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	6 954	6 954
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	5 736	5 736
Przychody z tytułu zarządzania	-	31 320	31 320
Pozostałe przychody operacyjne	2	29	31
Przychody finansowe	-	1 150	1 150
Koszty finansowe	-	(6 839)	(6 839)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

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

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	1 705 441	1 705 441
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	55 110	55 117
Udzielone pożyczki	-	152	152
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	40 231	40 231
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu weksli	-	20 552	20 552
Inne instrumenty finansowe	-	6 270	6 270
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	133 340	133 340
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	12 469	12 469
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	11 204	11 204
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	43 122	43 122
Aktualizacja wartości udziałów	-	468	468
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	1 846	1 846
Pozostałe przychody operacyjne	-	8	8
Przychody finansowe	-	208	208
Koszty finansowe	-	(1 984)	(1 984)

*Spółka MCI Management Sp. z o.o.

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

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

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 2022 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.*	40 037 773	77,85%	40 037 773	77,85%
Pozostali**	11 394 612	22,15%	11 394 612	22,15%
	51 432 385	100,00%	51 432 385	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza

Głównym akcjonariuszem Spółki jest MCI Management Sp. z o. o, która posiada 77,85% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

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

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

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

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

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

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport roczny za 2021 r. został opublikowany 13 kwietnia 2022 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu nie miały miejsca jakiegokolwiek zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

Sprawy sporne zostały opisane w **Nocie 21 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”**.

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

W I kwartale 2022 r., a także do dnia publikacji niniejszego raportu kwartalnego nie było zmian w strukturze organizacyjnej MCI Capital ASI S.A.

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

W I kwartale 2022 r. Spółka nie zawarła żadnych transakcji z podmiotami powiązаныmi na innych warunkach niż rynkowe.

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w perspektywie kolejnego roku są: konflikt zbrojny w Ukrainie, szeroko zakrojone sankcje nałożone przez państwa zachodnie na Rosję oraz potencjalne sankcje nałożone w odpowiedzi przez Rosję na państwa zachodnie, pandemia koronawirusa COVID-19, rozpad globalnych powiązań pomiędzy gospodarkami oraz ulegająca systematycznemu ograniczeniu swoboda w przepływach kapitału, surowców, towarów i usług oraz wpływ powyższych czynników na gospodarkę, rynki finansowe i przedsiębiorstwa, zachowanie kursów giełdowych oraz wyniki finansowe i operacyjne spółek portfelowych – wszystkie te czynniki wpłyną w istotny sposób na wartość posiadanych aktywów inwestycyjnych spółek z Grupy MCI oraz wyniki Grupy MCI i możliwości zbycia tych aktywów.

Jednocześnie należy zauważyć, że napięte otoczenie geopolityczne przekłada się na sytuację na rynkach długu i możliwość pozyskania finansowania zewnętrznego na nowe inwestycje. Tym samym należy mieć na uwadze, że pozyskanie środków z emisji może być utrudnione.

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

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

Emisja obligacji publicznych serii T2

W lutym 2022 roku Spółka przeprowadziła emisję obligacji serii T2 (806.367 sztuk 5-letnich obligacji na okaziciela serii T2 o wartości nominalnej 100,00 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 80,6 mln zł). Przyjmowanie zapisów na obligacje zakończyło się w dniu 16 lutego 2022 r. Przydział obligacji nastąpił w dniu 17 lutego 2022 r. Obligacje wypłacają kupon odsetkowy w wysokości WIBOR3M + marża 3,5 p.p. w skali roku. Obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym ustanowionym na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego w wysokości 150% wartości emisji. Obligacje zostały wprowadzone do obrotu giełdowego na Catalyst z dniem 8 marca 2022 r.

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

W dniu 15 lutego 2022 r. NSA ogłosił wyrok w sprawie dotyczącej odmowy wszczęcia postępowania w sprawie nadpłaty. NSA wskazał, iż organ, jak również Sąd I instancji bezpodstawnie odmówili wznowienia postępowania w związku z tym uchylili zarówno wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, jak również postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie niejako nakazując wszczęcie postępowania w sprawie nadpłaty. W aktualnej sytuacji Spółka może dochodzić całej nadpłaty za zmniejszone odszkodowanie w nowym postępowaniu. W dniu 13 kwietnia 2022 r. Spółka złożyła wniosek o stwierdzenie i zwrot nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r.

Inwestycja subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w eSky.pl S.A.

W dniu 2 lutego 2022 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) („Fundusz”), zawarł umowę inwestycyjną dotyczącą nabycia oraz objęcia przez Fundusz działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. akcji spółki pod firmą eSky.pl S.A. z siedzibą w Katowicach („eSky”) („Umowa”). Na podstawie Umowy, o ile zostaną spełnione zastrzeżone w niej warunki zawieszające, Fundusz:

- nabędzie od pozostałych stron Umowy w sumie 5.263.468 akcji eSky za łączną cenę w wysokości 137.714.813,38 złotych oraz
- obejmie 764.526 akcji eSky w podwyższonym kapitale zakładowym eSky za łączną cenę emisyjną w wysokości 20.003.269,41 złotych.

Z uwagi na określone postanowieniami Umowy mechanizmy ustalenia ceny za nabycie i ceny za objęcie akcji eSky przez Fundusz, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej, ostateczne wartości tych cen będą znane po spełnieniu określonych Umową warunków zawieszających.

Dokonanie transakcji będących przedmiotem Umowy uzależnione jest od spełnienia warunków zawieszających określonych w Umowie, w szczególności (lecz nie wyłącznie) uzyskania (i) zgody organu antymonopolowego określonego w Umowie na dokonanie ww. transakcji (koncentracji) lub bezskutecznego upływu czasu na wydanie decyzji przez ww. organ, a także (ii) innych zgód na dokonanie transakcji będącej przedmiotem Umowy. Ostateczny termin na ziszczenie się ww. warunków został ustalony na 31 maja 2022 r.

W wyniku realizacji objętych Umową transakcji, o których mowa w pkt 1 i 2 powyżej Fundusz będzie posiadał akcje eSky stanowiące 55,00% udziału w kapitale zakładowym eSky i uprawniające Fundusz do wykonywania 55,00% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu eSky.

Wyjście subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. z inwestycji w spółkę Mobiltek

W dniu 9 lutego 2022 r. subfundusz zrealizował całkowite wyjście z inwestycji w spółkę Mobiltek w kwocie 1,5 mln zł.

Częściowe wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z inwestycji w Azimo

W marcu 2022 r. subfundusz MCI.TechVentures 1.0. zawarł umowę w wyniku której zrealizuje częściowe wyjście z inwestycji w Azimo, brytyjskiego dostawcy rozwiązań płatniczych. 50% inwestycji zostanie zamienione na gotówkę, natomiast reszta inwestycji zostanie wymieniona na pakiet akcji Papaya Global, który stanie się strategicznym inwestorem Azimo.

**Skrócone jednostkowe
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.**

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

		Za okres**: od 01.01.2022 do 31.03.2022	Za okres**: od 01.01.2021 do 31.03.2021 *
	NOTY	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	2 423	3 403
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	(82 781)	43 235
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	1c	(8 757)	1 846
Zyski z inwestycji		(89 115)	48 484
Koszty ogólnego zarządu	2	(1 638)	(1 619)
Pozostałe przychody operacyjne		132	436
Pozostałe koszty operacyjne		(26)	(6)
Zysk z działalności operacyjnej		(90 647)	47 295
Przychody finansowe	3	332	216
Koszty finansowe	3	(5 930)	(3 136)
Zysk przed opodatkowaniem		(96 245)	44 375
Podatek dochodowy		14 839	(8 092)
Zysk netto		(81 406)	36 283
Inne całkowite dochody netto			
Całkowite dochody		(81 406)	36 283
Zysk przypadający na jedną akcję			
Podstawowy	4	(1,58)	0,74
Rozwodniony	4	(1,58)	0,74

*Dane przekształcone

**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 47 do 82.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 marca 2022 r.

	NOTY	Stan na dzień** 31.03.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień** 31.03.2021* PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwale				
Rzeczowe aktywa trwale		339	359	348
Prawo do użytkowania składnika aktywów		3 281	3 377	510
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6	63 165	60 742	53 594
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 721	-	-
Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	6	1 007	1 007	55 117
Certyfikaty inwestycyjne	5	1 925 631	2 008 411	1 705 254
Należności długoterminowe	7	11	11	7
		1 995 155	2 073 907	1 814 830
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	7	1 241	1 725	2 948
Należności z tytułu podatku dochodowego		142	173	710
Inne instrumenty finansowe		726	704	152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	699	2 040	1 660
		2 808	4 642	5 470
Aktywa razem		1 997 963	2 078 549	1 820 300
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy		51 432	51 432	49 954
Kapitał zapasowy		1 379 788	1 379 788	1 300 965
Pozostałe kapitały		29 556	29 556	33 669
Zyski zatrzymane, w tym:		276 225	357 631	18 016
<i>Niepodzielony wynik z lat ubiegłych</i>		357 631	(108 182)	(18 269)
<i>Zysk netto</i>		(81 406)	465 813	36 285
Akcje własne		-	-	(10 446)
		1 737 001	1 818 407	1 392 158
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	13 148	139 258
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	180 229	110 169	135 986
Zobowiązania tytułu leasingu	12	3 457	3 507	-
		183 686	126 824	275 244
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	9	1 042	1 252	3 230
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	111	-	536
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	25 043	16 595	62 981
Zobowiązania z tytułu weksli	13	9 623	66 106	20 552
Kredyty i pożyczki	11	18 190	18 997	29 681
Instrumenty pochodne	1d	11 038	2 281	6 270
Inne zobowiązania finansowe	14	11 389	27 521	28 747
Rezerwy	15	840	566	901
		77 276	133 318	152 898
Pasywa razem		1 997 963	2 078 549	1 820 300

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 47 do 82.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Całkowite dochody						
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	29 556	357 631	-	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	-	-	-
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	(81 406)	-	(81 406)
Stan na dzień 31.03.2022 *	51 432	1 379 788	29 556	276 225	-	1 737 001

*Dane niebadane

za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Całkowite dochody						
Stan na dzień 01.01.2021 *	49 954	1 300 965	43 807	(18 269)	(10 446)	1 366 011
Przeniesienie wyniku	-	62 142	-	(62 142)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(27 771)	-	(27 771)
Rozliczenie nabycia akcji PEM SA przez MCI Capital ASI **	1 478	16 681	(38 743)	-	10 446	(10 138)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	24 492	-	-	24 492
Całkowite dochody	-	-	-	465 812	-	465 812
Stan na dzień 31.12.2021	51 432	1 379 788	29 556	357 631	-	1 818 407

*Dane przekształcone i niebadane

Rozliczenie połączenia zostało szczegółowo zaprezentowane w **Nocie 20 „Połączenie jednostek”.

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.

Całkowite dochody	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Akcje własne	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2021 *	49 954	1 300 965	43 807	(18 269)	(10 446)	1 366 011
Rozliczenie nabycia akcji PEM SA przez MCI Capital ASI **	-	-	(10 138)	-	-	(10 138)
Całkowite dochody	-	-	-	36 285	-	36 285
Stan na dzień 31.03.2021 *	49 954	1 300 965	33 669	18 016	(10 446)	1 392 158

*Dane przekształcone i niebadane

Rozliczenie połączenia zostało szczegółowo zaprezentowane w **Nocie 20 „Połączenie jednostek”.

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 47 do 82.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

	Za okres*: od 01.01.2022 do 31.03.2022 PLN'000	Za okres**: od 01.01.2021 do 31.03.2021 PLN'000
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej		
Zysk brutto okresu sprawozdawczego	(96 245)	44 377
Korekty:		
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	113	379
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i innych instrumentów finansowych	91 538	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	(2 423)	(48 484)
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	5 833	3 045
Przychody odsetkowe dotyczące działalności finansowej	(13)	-
Inne korekty	39	308
Zmiana stanu rezerw	274	148
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	484	(1 756)
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych	(211)	(70)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(611)	(2 053)
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej		
Wpływy z udzielonych pożyczek	-	187
Wpłaty na podwyższenie kapitału jednostki zależnej	-	(430)
Wydatki na zakup majątku trwałego	(13)	-
Inne wpływy i wydatki inwestycyjne	-	94
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(13)	(149)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej		
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A	-	(10 135)
Emisja obligacji	78 822	-
Odsetki zapłacone od weksli	(682)	-
Splata zaciągniętych kredytów i pożyczek	(5 747)	-
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	(233)	(157)
Środki - cash pooling	(16 132)	683
Odsetki – cash pooling	(192)	(88)
Zaciągnięte kredyty	4 940	186
Splata kredytów i pożyczek	-	(151)
Splata weksli własnych	(56 505)	(8 000)
Splata leasingu	(17)	(305)
Wydatki z tytułu kosztów emisji obligacji	(2 729)	-
odsetki od leasingu	-	(11)
Odsetki zapłacone od obligacji	(2 242)	(1 938)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(717)	(19 916)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(1 341)	(22 118)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 040	23 778
Zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-	-
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	699	1 660

*Dane niebadane

**Dane przekształcone i niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 47 do 82.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Opis charakteru oraz podstawowego zakresu działalności Spółki

MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity / venture capital, inwestując swoje aktywa poprzez 4 fundusze inwestycyjne o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną. Od dużych inwestycji typu buyout i growth (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielone w ramach MCI.PrivateVentures FIZ), po inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Helix Ventures FIZ i Internet Ventures FIZ. Oba fundusze na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są w likwidacji – likwidacja Helix Ventures FIZ rozpoczęła się 21.05.2021 r. natomiast likwidacja Internet Ventures FIZ rozpoczęła się 01.07.2021 r.). Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspiera rozwój spółek i nadzoruje wykonanie przez nie strategii biznesowej, a następnie poszukuje możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa MCI to certyfikaty inwestycyjne oraz udziały w jednostkach zależnych.

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

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI. Połączenie spółek było poprzedzone uzyskaniem przez MCI decyzji ze strony KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia akcji MCI Capital TFI S.A. przez Spółkę. Decyzja została wydana w dniu 11 czerwca 2021 r.

Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów z uwzględnieniem korekt danych porównawczych.

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

Skład Zarządu Spółki:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 marca 2022 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 2021 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 2021 r. opublikowanym w dniu 13 kwietnia 2022 r.

Następujące dane finansowe:

- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 31.03.2022 roku,
- za okres od dnia 01.01.2021 roku do dnia 31.03.2021 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”). W dniu 21 czerwca 2021 r. zostało zarejestrowane połączenie MCI z PEM. Spółką Przejmującą było MCI, natomiast Spółką Przejmowaną PEM. Do dnia połączenia Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korzystaniem ze zwolnienia zdefiniowanego w par. 32 MSSF 10, zgodnie z którym 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. Wraz z połączeniem spółek, MCI przejęło kontrolę nad podmiotem zarządzającym funduszami, tj. MCI Capital TFI S.A. W związku z powyższym po połączeniu powstał obowiązek konsolidacji. W związku z powyższym od dnia połączenia do 31 marca 2022 r. Spółka posiadała jednostki zależne podlegające konsolidacji i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 marca 2022 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje udziały i certyfikaty inwestycyjne w wartości godziwej przez wynik finansowy w oparciu o par. 18 z MSR 28 oraz par. 10 z MSR 27. Spółka wycenia inwestycje w udziały w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało sporządzone i zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 11 maja 2022 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 31 marca 2022 r. Zarząd Spółki, za wyjątkiem ujemnego kapitału pracującego (tj. nadwyżki zobowiązań krótkoterminowych nad aktywami obrotowymi), które pokryte zostaną głównie z wpływów z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych będących w posiadaniu Spółki, nie stwierdza na dzień zatwierdzenia sprawozdania finansowego istnienia faktów i okoliczności, które wskazywałyby na zagrożenia dla możliwości kontynuacji działalności przez Spółkę w okresie 12 miesięcy po dniu bilansowym na skutek zamierzonego lub przymusowego zaniechania bądź istotnego ograniczenia przez nią dotychczasowej działalności. Spółka finansuje swoją działalność między innymi poprzez emisję obligacji oraz innych instrumentów dłużnych, w związku z czym wartość zobowiązań krótkoterminowych przekracza wartość aktywów obrotowych, co jest naturalnym zjawiskiem dla Spółki i Spółka nie identyfikuje z tego tytułu zagrożenia dla kontynuacji działalności.

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

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

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

Certyfikaty inwestycyjne

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

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

Płatności realizowane w formie akcji własnych Spółki

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

Utrata wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności

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

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Spółka rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego dla wyceny certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ tylko do poziomu oczekiwanych umorzeń certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu w dającej się przewidzieć przyszłości, tj. obejmującej okres 3 lat od dnia bilansowego. Rozwiązanie zobowiązania w 2021 r. wynikało z przejęcia przez Spółkę kontroli nad MCI Capital TFI S.A., tj. towarzystwem zarządzającym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, w wyniku zarejestrowania w KRS połączenia MCI z PEM w dniu 21 czerwca

2021 r. i tym samym spełnieniem warunku nietworzenia zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego zdefiniowanego w pkt 39 MSR 12 „Podatek dochodowy”. Dla pozostałych certyfikatów inwestycyjnych warunek b) opisany powyżej nie jest spełniony i Spółka rozpoznaje z tego tytułu rezerwę na odroczonego podatek dochodowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania, jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie:

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

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

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

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

Połączenie spółek pod wspólną kontrolą

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie spółek zostało rozliczone metodą łączenia udziałów jako połączenie pod wspólną kontrolą ze względu na fakt, że jednostką dominującą obu łączących się spółek na dzień połączenia był ten sam podmiot - MCI Management Sp. z o.o.

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

- Zmiany do MSSF 4 Przedłużenie tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9, zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) 25 czerwca 2020 roku, zatwierdzone przez Unię Europejską 15 grudnia 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe: Wpływy przed Planowanym Użyciem, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

- Zmiany do MSR 37 Umowy rodzące obciążenia - Koszty Wykonania Umowy, zostały opublikowane przez RMSR 14 maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 3 Odniesienie do Ram Konceptyjnych, zostały opublikowane przez RMSR 14maja 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 stycznia 2022 roku lub po tej dacie.

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

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

- MSSF 17, Kontrakty ubezpieczeniowe, został opublikowany przez RMSR 18 maja 2017 roku i obowiązuje za okresy roczne rozpoczynające się z dniem 1 stycznia 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSSF 17, zostały opublikowane przez RMSR 25 czerwca 2020 roku i obowiązują za okresy roczne rozpoczynające się 1 czerwca 2023 roku lub po tej dacie.
- Zmiany do MSR 1, Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 roku. W dniu 15 lipca 2020 roku RMSR opublikowała zmianę, która zapewnia jednostkom ulgę operacyjną poprzez odroczenie daty wejścia w życie zmian do Standardu o jeden rok na roczne okresy sprawozdawcze rozpoczynające się 1 stycznia 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 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.
- Zmiany do MSR 12 Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań wynikających z pojedynczej transakcji zostały opublikowane 7 maja 2021 - obowiązuje w odniesieniu do okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2022 roku nie mają istotnego wpływu na niniejsze skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe.

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 31 marca 2022 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

Podatki

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

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

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

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

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

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

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

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

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

W związku z utworzeniem Podatkowej Grupy Kapitałowej w dniu 1 września 2021 r., w okresie trwania PGK Spółka jest zobowiązana do osiągnięcia za swój każdy rok podatkowy wskaźnika rentowności podatkowej na poziomie co najmniej 2% liczonego jako udział dochodów w przychodach.

Straty wygenerowane przez spółki przed powstaniem PGK nie ulegają przedawnieniu. Z tego też względu spółki są uprawnione do rozliczenia strat podatkowych w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, przy czym okres trwania PGK nie powinien być uwzględniany przy obliczaniu najbliższych kolejno po sobie następujących lat podatkowych.

W związku ze zmianą w przepisach podatkowych obowiązujących od 1 stycznia 2022 r. wymóg dochodowości w wysokości minimum 2% udziału w przychodach został zniesiony, a dochód podatkowy wygenerowany przez PGK będzie mógł zostać obniżony o stratę podatkową poniesioną w okresie przed utworzeniem PGK. Zmiany te będą obowiązywały Grupę od 1 września 2022 r.

9. Przekształcenia danych finansowych dotyczące lat poprzednich

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie Spółki ze spółką Private Equity Managers S.A. Spółka MCI Capital ASI S.A. występowała jako spółka przejmująca, natomiast spółka Private Equity Managers S.A. jako spółka przejmowana.

W związku z połączeniem Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych.

Szczegóły dotyczące połączenia spółek zostały przedstawione w **Nocie 20 „Połączenia jednostek”**.

NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 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:

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

1a. Aktualizacja wyceny akcji i udziałów

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	od 01.01.2021 do 31.03.2021** PLN'000
Jednostki zależne		
MCI Capital TFI S.A.	2 423	2 934
PEM Asset Management Sp. z o.o.	-	-
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	-	469
	2 423	3 403

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

W dniu 27 kwietnia 2021 r. wspólnicy spółki PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa („PSC”) podjęli uchwałę o rozwiązaniu umowy spółki. W efekcie rozwiązania umowy spółki PSC nastąpił podział majątku PSC, w wyniku którego Spółka Private Equity Managers S.A. ujęła w swoich księgach następujące składniki aktywów:

- certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez fundusz MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 30.997 tys. zł
- należności od funduszu MCI.Partners FIZ o łącznej wartości 24.090 tys. zł

Łącznie wartość przyznanych aktywów wyniosła 55.087 zł.

Spółki MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. wyceniane są metodą praw własności. Spółka PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa klasyfikowana była jako jednostka inwestycyjna i wyceniana do wartości godziwej przez wynik finansowy.

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	od 01.01.2021 do 31.03.2021** PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	(16 139)	24 143
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(66 728)	19 088
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	1 509
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	86	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	(1 509)
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	(82 781)	43 231

*Dane przekształcone

**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 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	od 01.01.2021 do 31.03.2021** PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures FIZ	-	-
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ	-	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0	-	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

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

Inne przychody

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	od 01.01.2021 do 31.03.2021** PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	-	4
Razem inne przychody	-	4

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	od 01.01.2021 do 31.03.2021** PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	(82 781)	43 235
	(82 781)	43 235

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

1c. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	od 01.01.2021 do 31.03.2021** PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	(8 757)	1 846
	(8 757)	1 846

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

1d. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień 31.03.2022**	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień* 31.03.2021**
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.***	11 038	2 281	6 270
	11 038	2 281	6 270

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Od 28 czerwca 2019 r. Spółka gwarantuje uczestnikom subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego 5% stopę zwrotu na inwestycji w certyfikaty inwestycyjne serii S2. Wycena zobowiązania z tytułu udzielonej gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0. na dzień 31 marca 2022 r. w kwocie 11 038 tys. zł została wykonana w oparciu o oczekiwaną wycenę zgodnie z przyjętą w umowie gwarantowaną stopą zwrotu.

W 2021 r. miała miejsce realizacja części gwarancji w kwocie 99 tys. zł w związku z umorzeniem częściowym certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. objętych gwarancją.

Realizacja pozostałej części gwarancji będzie miała miejsce w momencie umorzenia lub odsprzedaży pozostałych certyfikatów inwestycyjnych serii S2 subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. przez obecnych uczestników.

2. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.03.2022**	Za okres* od 01.01.2021 do 31.03.2021**
	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(113)	(379)
Zużycie materiałów i energii	(8)	(1)
Usługi obce	(599)	(441)
Podatki i opłaty	(1)	(28)
Wynagrodzenia	(804)	(646)
Świadczenia na rzecz pracowników	(6)	(6)
Ubezpieczenia społeczne	(68)	(57)
Pozostałe koszty	(39)	(60)
	(1 638)	(1 618)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2020 do 31.03.2022**	Za okres* od 01.01.2021 do 31.03.2021**
	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	13	4
<i>Odsetki od pożyczek</i>	13	4
Przychody prowizyjne - gwarancje***	297	202
Pozostałe przychody finansowe	22	10
	332	216

*Dane przekształcone

**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 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(5 833)	(3 049)
<i>Wyemitowanych weksli</i>	(704)	(254)
<i>Wyemitowanych obligacji</i>	(4 668)	(2 487)
<i>Kredytów bankowych</i>	(233)	(200)
<i>Otrzymanych pożyczek</i>	-	(9)
<i>Cash pool</i>	(192)	(88)
<i>Zobowiązań z tytułu leasingu</i>	(36)	(11)
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(54)	(83)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych	(42)	-
Prowizja od otrzymanego kredytu	(1)	(4)
	(5 930)	(3 136)

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy/rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2022 do 31.03.2022**	Za okres:*
	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	(81 406)	36 283
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	51 432	49 008
Podstawowy/rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	(1,58)	0,74

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

5. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień** 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień** 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 650 720	1 666 858	1 379 641
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	246 295	313 023	300 043
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	13 740	13 740	20 961
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ	11 321	11 235	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji***	3 518	3 518	3 502
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji***	37	37	1 107
	1 925 631	2 008 411	1 705 254

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Spółka dokonuje wyceny instrumentu finansowego, jakim jest mechanizm uprzywilejowanej dystrybucji środków zainwestowanych przez Spółkę w inwestycje funduszy Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

6. Inwestycje w innych jednostkach

6a. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	Stan na dzień** 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień** 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Capital TFI S.A.	63 165	60 742	53 594
PEM Asset Management Sp. z o.o.***	-	-	-
	63 165	60 742	53 594

*Dane przekształcone

**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.

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

	Stan na dzień** 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień** 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa***	-	-	55 110
MCI Investments Sp. z o.o.****	1 000	1 000	-
	1 007	1 007	55 117

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***W dniu 08.03.2021 r. decyzją Wspólników spółki komandytowej dokonano zwiększenia udziału kapitałowego w wysokości 47.241 tys. zł do kwoty 47.671 tys. zł tj. o 430 tys. zł. Zwiększenie udziału kapitałowego nastąpiło poprzez przeniesienie na spółkę komandytową przez spółkę Private Equity Managers S.A. środków pieniężnych w wysokości 430 tys. zł. W dniu 27 kwietnia 2021 r. została podjęta uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników w sprawie rozwiązania spółki.

****MCI Capital ASI S.A. nabyło 100 udziałów MCI Investments Sp. z o.o. o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, łączna cena nabycia udziałów wynosi 1 zł. W dniu 29 lipca 2021 r. nastąpiło podwyższenie kapitału zakładowego MCI Investments Sp. z o.o. poprzez ustanowienie 20.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy o łącznej kwocie 1.000 tys. zł. Spółka w 2021 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie prowadziła działalności operacyjnej, natomiast została powołana z zamiarem prowadzenia działalności inwestycyjnej.

7. Należności

	Stan na dzień** 31.03.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień** 31.03.2021* PLN'000
Należności od podmiotów powiązanych***	408	360	1 610
Pozostałe należności handlowe	16	543	14
Należności podatkowe / budżetowe	668	688	579
Rozliczenia międzyokresowe	147	132	236
Inne należności	13	13	516
	1 252	1 736	2 955
W tym:			
Część długoterminowa:	11	11	7
Część krótkoterminowa:	1 241	1 725	2 948
	1 252	1 736	2 955

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Na pozycję należności od podmiotów powiązanych składają się głównie należności z tytułu poręczeń i gwarancji.

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

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 699 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 31 grudnia 2021 r. 2.040 tys. zł, na dzień 31 marca 2021 r. 1.660 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunku bankowym.

9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień** 31.03.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień** 31.03.2021* PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	135	84
Pozostałe zobowiązania handlowe	186	412	292
Zobowiązania z tytułu podatków	119	118	19
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	96	40	21
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	8
Zobowiązania z tytułu Carry fee	-	-	1 165
Rozliczenia międzyokresowe***	641	547	278
Pozostałe zobowiązania	-	-	1 363
	1 042	1 252	3 230
W tym:			
Część długoterminowa:	-	-	-
Część krótkoterminowa:	1 042	1 252	3 230
	1 042	1 252	3 230

*Dane przekształcone

**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** 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień** 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	203 046	199 059	184 000
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 539)	(995)	(371)
Element zobowiązaniowy na dzień emisji	197 507	198 064	183 629
Odsetki naliczone – koszty narastająco	32 353	42 338	32 157
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(24 588)	(36 988)	(19 549)
Splata***	-	(76 650)	-
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	205 272	126 764	196 237
Część długoterminowa:	180 229	110 169	135 986
Część krótkoterminowa:	25 043	16 595	62 981
	205 272	126 764	198 967

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***W dniu 23 września 2021 r. Spółka dokonała częściowego przedterminowego wykupu 31.650 sztuk obligacji serii B (nominał o wartości 31,65 mln zł; obligacje wyemitowane przez PEM i przejęte przez MCI w związku z połączeniem spółek). Spółka dokonała wykupu obligacji serii N w terminie wymagalności w dniu 29 grudnia 2021 r. (nominał o wartości 45 mln zł).

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	Odsetki	Odsetki
					nominalna obligacji	wypłacone za 2022 rok	wypłacone do 31.12.2021 roku
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	80 637	WIBOR.3M + 3,5%	80 637	-	-
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	15 000	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	193	-
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	1 692	3 245
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	357	851
Seria B*	20.12.2013	20.06.2022	8 350	WIBOR.6M + 5,0%	8 350	-	18 250
					203 046	2 242	22 346

*Obligacje wyemitowane pierwotnie przez Private Equity Managers S.A., przejęte przez MCI Capital ASI S.A. w związku z połączeniem spółek.

Obligacje serii S wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 79.960 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii J, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.

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

Obligacje serii T2 wyemitowane przez Spółkę są zabezpieczone. Przedmiotem zabezpieczenia jest 247.098 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Wpływy z tytułu emisji obligacji wynosiły 77.751 tys. zł.

Obligacje pozostałych serii nie są zabezpieczone.

Zobowiązania z tytułu obligacji będą regulowane przez Spółkę głównie ze środków pieniężnych pozyskiwanych z umorzeń certyfikatów inwestycyjnych oraz środków własnych Spółki.

11. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyty i pożyczki są instrumentami finansowymi udzielonymi pierwotnie spółce PEM. W ramach połączenia Spółki z PEM, Spółka weszła w prawa i obowiązki PEM i tym samym zobowiązania z tytułu poniższych kredytów i pożyczek przeszły na Spółkę.

Kredyty bankowe – stan na dzień 31.03.2022

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

*Dane niebadane

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

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

W związku ze zrealizowanym połączeniem MCI z PEM, Zarząd Spółki jest w trakcie rozmów z ING Bank Śląski S.A. mających na celu kontynuację finansowania w postaci kredytu dla MCI w kolejnych latach.

Kredyty bankowe – stan na dzień 31.12.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość	Wartość	Razem
				nominalna	naliczonych	
			%	PLN'000	odsetek	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022	WIBOR 3M + 2,8%	18 997	-	18 997
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	30.12.2021	WIBOR 1M + 1%	-	-	-*
				18 997	-	18 997
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	18 997	-	18 997
				18 997	-	18 997

*Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 0 tys. zł.

W 2021 r. Spółka zapłaciła 771 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominalu udzielonego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 4.660 tys. zł oraz kredytu terminowe w kwocie 4.654 tys. zł.

Kredyty bankowe – stan na dzień 31.03.2021

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt terminowy	30.12.2022**	WIBOR 3M + 2,8%	23 500	47	23 547
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	30.12.2021	WIBOR 1M + 1%	4 847	-	4 847**
				28 347	47	28 394
W tym:						
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	28 347	47	28 394
				28 347	47	28 394

*Dane przekształcone i niebadane

**Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 4.847 tys. zł.

W pierwszym kwartale 2021 r. Grupa zapłaciła 157 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie Grupa dokonała spłaty nominalu udzielonego kredytu w kwocie 151 tys. zł.

Pożyczki – stan na dzień 31.03.2022

Na dzień 31 marca 2022 r. Spółka nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

Pożyczki – stan na dzień 31.12.2021

W dniu 23 września 2021 r. została spłacona cała pożyczka w łącznej kwocie 1.306 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu pożyczek.

Pożyczki - stan na dzień 31.03.2021

Pożyczkodawca	Pożyczkobiorca	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI.Partners FIZ	MCI Capital ASI S.A.	31.12.2021	3,27%	1 100	187	1 287*
				1 100	187	1 287

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe

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.

Na dzień 31 marca 2022 r. Spółka posiadała zobowiązania z tytułu leasingu w kwocie 3.568 tys. zł (3.507 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r., 536 tys. zł na dzień 31 marca 2021 r.). Zobowiązania te wynikają z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym umowa najmu powierzchni biurowej klasyfikowana jest jako umowa leasingowa.

13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli

	Stan na dzień** 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień** 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	9 500	66 005	19 615
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	9 500	66 005	19 615
Odsetki naliczone – koszty narastająco	123	101	937
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	9 623	66 106	20 552

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

W dniu 31 stycznia 2022 r. Spółka zawarła umowę regulującą wystawienie weksla o wartości nominalnej 900 tys. zł z MCI Investments Sp. z o.o. Oprocentowanie weksla wynosiło 5,97% w skali roku. W dniu 11 marca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz odsetkami.

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

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

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

14. Inne aktywa/zobowiązania finansowe

Od 14 lipca 2015 r. w ramach funkcjonującej wówczas Grupy Kapitałowej PEM powstał system „Cash pool” tj. usługa finansowa umożliwiająca wzajemne bilansowanie sald rachunków spółek z Grupy. Dzięki tej usłudze PEM S.A. zyskała silniejszą pozycję negocjacyjną, wyższą wiarygodność kredytową, a także bardziej efektywnie wykorzystuje środki pieniężne oraz obniża koszty odsetkowe.

W związku z połączeniem Spółki z PEM S.A., czego skutkiem było wstąpienie przez MCI we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A., MCI na dzień bilansowy posiadała zobowiązanie wobec PEM Asset Management Sp. z o.o. w kwocie 11.389 tys. zł z tytułu „Cash pool” (w kwocie 27.521 tys. zł na dzień 30 czerwca 2021 r. oraz 28.747 tys. zł na dzień 31 marca 2021 r.).

15. Rezerwy

	Stan na dzień** 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień** 31.03.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	376	303	497
Pozostałe rezerwy	464	263	404
	840	566	901

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2022	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 31.03.2022
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	303	126	(53)	-	376
Pozostałe rezerwy***	263	201	-	-	464
Rezerwy razem	566	327	(53)	-	840

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

16. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi

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

	Podmiot ostatecznie kontrolujący **	Spółki zależne***	Pozostałe****	Zarząd	Razem*
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	64 164	-	-	64 171
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 925 631	-	1 925 631
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	106	302	-	408
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	(93 384)	-	(93 384)
Zobowiązania z tyt. pożyczek	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. weksli	-	-	(9 623)	-	(9 623)
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	(11 389)	-	-	(11 389)
Instrumenty pochodne	-	-	(11 038)	-	(11 038)
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	2 423	-	-	2 423
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	(82 781)	-	(82 781)
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(8 757)	-	(8 757)
Przychody działalności operacyjnej	-	32	-	-	32
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	1	78	6	-	85
Pozostałe przychody operacyjne	-	9	-	-	9
Przychody finansowe	-	-	297	-	297
Koszty finansowe	(2)	(216)	(3 656)	-	(3 874)

*Dane niebadane

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

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

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

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązаныmi na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd	Razem
Inwestycje:					
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 008 411	-	2 008 411
Inwestycje w jednostkach zależnych	7	61 741	-	-	61 748
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	49	311	-	360
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	-	-	135	-	135
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	92 122	-	92 122

Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	66 106	-	66 106
Instrumenty pochodne	-	-	2 281	-	2 281
Inne zobowiązania finansowe	-	27 521	-	-	27 521
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości udziałów	-	-	10 526	-	10 526
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	367 198	-	367 198
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	6 961	-	6 961
Przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego	-	-	1 118	-	1 118
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	5 736	-	5 736
Przychody działalności operacyjnej	-	71	-	-	71
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	650	30	-	682
Przychody finansowe	-	-	1 115	17	1 132
Koszty finansowe	-	(523)	(6 839)	-	(7 362)

*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, MCI Investment Sp. z o.o. oraz PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Sp. k.

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”**.

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 31 marca 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 31 marca 2021 r.*

	Podmiot ostatecznie kontrolujący**	Jednostki zależne***	Pozostałe podmioty powiązane**	Zarząd	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	108 704	-	-	108 711
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	1 705 254	-	1 705 254
Należności:					
Udzielone pożyczki	-	-	-	152	152
Należności krótkoterminowe	-	165	1 431	-	1 596
Zobowiązania:					
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	133 340	-	133 340
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	-	1 287	-	1 287
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	20 552	-	20 552
Instrumenty pochodne	-	-	6 270	-	6 270
Inne zobowiązania finansowe	-	28 747	-	-	28 747
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	3 403	-	-	3 403
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	43 234	-	43 234
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	(3 886)	-	(3 886)
Przychody – podnajem powierzchni biurowej	1	201	10	-	212
Przychody finansowe	-	-	202	3	205
Koszty finansowe	-	(88)	(1 984)	-	(2 072)

*Dane przekształcone i niebadane

**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, MCI Investment Sp. z o.o. oraz PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Sp. k.

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

17. Aktywa i zobowiązania warunkowe

Aktywa i zobowiązania warunkowe Spółki są tożsame z aktywami i zobowiązaniami warunkowymi Grupy opisanymi w **Nocie 21 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”** skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres od 1 stycznia do 31 marca 2022 r.

18. Poręczenia i gwarancje

Poręczenia udzielone na rzecz MCI.PrivateVentures FIZ

- Zabezpieczenie kredytu subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. oraz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

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

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii C będących przedmiotem zastawu na dzień 31.03.2022 wyniosła 261 138 tys. zł

Dnia 29 stycznia 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 382.714 certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

Umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działającego na rzecz subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 12.000.000 EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. z Raiffeisen Bank International AG.

W dniu 3 września 2021 r. Spółka zawarła z Raiffeisen Bank International AG aneks do umowy zastawu finansowego i rejestrowego, w którym bank wyraził zgodę na zdjęcie zastawu z 32 634 wykupionych z dniem 14 lipca 2021 r. certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. Wartość certyfikatów inwestycyjnych serii Ł2 i M2 będących przedmiotem zastawu na dzień 31.03.2022 wyniosła 80 053 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 31 marca 2022 roku. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 31 marca 2022 roku odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z powyższymi zastawami.

Poręczenia otrzymane

Dnia 26 lipca 2017 r. zawarta została umowa kredytowa pomiędzy Private Equity Managers S.A. jako Kredytobiorcą, PEM Asset Management Sp. z o.o. jako Poręczycielem oraz ING Bankiem Śląskim S.A. jako Kredytodawcą. Kredytodawca udostępnił Kredytobiorcy kredyty w łącznej kwocie 30.000.000 zł (w tym 5.000.000 zł w postaci kredytu w rachunku bieżącym oraz 25.000.000 zł w postaci kredytu terminowego (Transza A)), których przeznaczeniem jest finansowanie bieżącego kapitału obrotowego w toku zwykłej działalności oraz finansowanie zapłaty na wykup obligacji imiennych Serii C przez Kredytobiorcę. Dnia 21 listopada 2018 r. zawarty został aneks do umowy kredytowej pomiędzy Private Equity Managers S.A. jako Kredytobiorcą, PEM Asset Management Sp. z

o.o. i MCI Capital ASI S.A. jako Poręczycielami oraz ING Bankiem Śląskim S.A. jako Kredytodawcą. W ramach aneksu Kredytodawca zwiększył dostępny kredyt dla Kredytobiorcy o kwotę 15.000.000 zł.

W związku z połączeniem Spółki z PEM, zobowiązanie z tytułu kredytu zostało przeniesione z PEM na Spółkę. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego trwają rozmowy pomiędzy Spółką oraz ING Bankiem Śląskim S.A. na temat zmiany umowy finansowania.

PEM Asset Management Sp. z o.o. jako Poręczyciel nieodwołalnie i bezwarunkowo udzielił Kredytodawcy poręczenia za należyte i terminowe wykonanie przez Kredytobiorcę wszelkich jego zobowiązań pieniężnych oraz zobowiązał się, że dokona zapłaty poręczonego zobowiązania niezwłocznie na żądanie Kredytodawcy w przypadku, gdy Kredytobiorca nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej. Poręczenie udzielone przez Poręczyciela zostało pierwotnie udzielone do kwoty 36.000.000 zł i następnie w związku z zawarciem aneksu zwiększone do kwoty 54.000.000 zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 grudnia 2025 r. Bank jest uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności złożonemu oświadczeniu o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 par 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego w terminie do 31 grudnia 2026 r.

MCI Capital ASI S.A. jako Poręczyciel nieodwołalnie i bezwarunkowo udzielił Kredytodawcy poręczenia za należyte i terminowe wykonanie przez Kredytobiorcę wszelkich jego zobowiązań pieniężnych wynikających z Transzy B finansowania udzielonego przez ING Bank Śląski S.A. MCI Capital ASI S.A. zobowiązał się, że dokona zapłaty poręczonego zobowiązania niezwłocznie na żądanie Kredytodawcy w przypadku, gdy Kredytobiorca nie zapłaci jakiegokolwiek kwoty należnej. Poręczenie udzielone przez Poręczyciela zostało udzielone do kwoty 18.000.000 zł. Poręczenie zostało udzielone do dnia 31 grudnia 2025 r. Bank jest uprawniony do złożenia wniosku o nadanie klauzuli wykonalności złożonemu oświadczeniu o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 par 1 pkt 5 kodeksu postępowania cywilnego w terminie do 31 grudnia 2026 r. Poręczenie zostało udzielone pod warunkiem zawieszającym, którego ziszczenie wymaga łącznego spełnienia następujących przesłanek:

- nastąpi zakończenie zarządzania przez PEM Asset Management Sp. z o.o. jakimkolwiek funduszem,
- PEM Asset Management Sp. z o.o., jako poręczyciel, nie dokona płatności jakiegokolwiek kwoty w ramach udzielonego poręczenia.

Przelew wierzytelności

Dnia 21 stycznia 2020 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 26 lipca 2017 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. Umowa została zawarta w konsekwencji powrotu zarządzania funduszami inwestycyjnymi do MCI Capital TFI S.A. z dniem 10 grudnia 2019 r.

19. Umowy 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.

20. Połączenie jednostek

W dniu 21 czerwca 2021 r. nastąpiło połączenie MCI z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Połączenie nastąpiło poprzez przejęcie PEM przez MCI. Połączenie spółek było poprzedzone uzyskaniem przez MCI decyzji ze strony KNF o braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec bezpośredniego nabycia akcji MCI Capital TFI S.A. przez Spółkę. Decyzja została wydana w dniu 11 czerwca 2021 r.

Połączenie spółek dokonano w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku PEM (Spółki Przejmowanej) na MCI (Spółkę Przejmującą) za akcje MCI, które MCI wydała akcjonariuszom PEM.

W ramach Planu Połączenia ustalono parytet wymiany akcji: 1 (akcja Spółki Przejmującej): 1 (akcji Spółki Przejmowanej), co oznacza, że za 1 akcję PEM akcjonariusze PEM otrzymali 1 akcję MCI. Podstawą dla wyznaczenia parytetu wymiany akcji była wycena giełdowa obu Spółek skorygowana o opublikowane szacunkowe wyniki finansowe GK PEM za rok 2020, z których wynikało, że wartość księgowa 1 akcji PEM na 31 grudnia 2020 r. wynosiła 17,65 zł.

Przed połączeniem MCI posiadało 29,2% akcji PEM, a więc w ramach połączenia 70,8% akcji PEM odpowiadające liczbie 2.424.084 sztuk podlegało zamianie na akcje MCI. W związku z faktem, iż MCI posiadała akcje własne, część połączenia została rozliczona w formie wydania akcjonariuszom PEM akcji własnych MCI, a pozostała część wydawanych akcjonariuszom PEM akcji pochodziła z podwyższenia kapitału MCI.

Podsumowując:

- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 945.259 akcji własnych Spółki Przejmującej,
- akcjonariuszom Spółki Przejmowanej wydano 1.478.825 nowych akcji serii B1 na okaziciela Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 1,00 zł każda, pochodzących z podwyższenia kapitału, w związku z czym kapitał zakładowy Spółki Przejmującej został podwyższony z kwoty 49.953 tys. zł do kwoty 51.432 zł, tj. o kwotę 1.478 tys. zł,
- MCI przejęło 70,8% akcji Spółki Przejmowanej z prawem głosu i w wyniku zrealizowania powyższej wymiany akcji było w posiadaniu 100% akcji Spółki Przejmowanej na dzień połączenia.

Połączenie Spółek nastąpiło przede wszystkim z następujących przyczyn:

- Nieuzyskania przez 6-letni okres funkcjonowania Grupy Kapitałowej PEM („Grupa PEM”) stabilnych zewnętrznych aktywów do zarządzania (nie pochodzących od MCI lub podmiotów powiązanych z MCI („Grupa MCI”)) i braku realnych filarów samodzielnego rozwoju Grupy PEM w przyszłości
- Oczekiwania Zarządu MCI, że konsolidacja kapitału łączących się Spółek (poprzez uzyskanie kontroli nad MCI Capital TFI S.A.) w ramach jednego silnego podmiotu gospodarczego, tj. MCI, działającego już nie tylko jako inwestor inwestujący w różne klasy aktywów, ale także zarządzający tymi aktywami, może prowadzić do wzrostu zaufania wśród akcjonariuszy / inwestorów, dawców kapitału czy kontrahentów Spółki, a także pozytywnie wpłynie na wycenę giełdową MCI
- Oczekiwania Zarządu MCI, że dzięki nowej emisji akcji wydawanych przez Spółkę Przejmującą w zamian za akcje Spółki Przejmowanej, a także dzięki możliwości konsolidacji przez MCI przychodów i przepływów osiągniętych przez MCI Capital TFI S.A. za zarządzanie Funduszami nastąpi poprawa wskaźników finansowych Spółki Przejmującej, co przełoży się na wzmocnienie jej sytuacji finansowej, w tym także zwiększenie jej zysków netto
- Możliwości uzyskania wymiernych korzyści z zakresu: racjonalizacji struktury organizacyjnej poprzez jej uproszczenie, co prowadzi do jeszcze większej transparentności Grupy MCI, a także redukcji kosztów związanych z utrzymywaniem dwóch spółek giełdowych.

Rozliczenie połączenia nastąpiło metodą łączenia udziałów – transakcja pod wspólną kontrolą. Jednostką dominującą najwyższego szczebla dla obu łączących się Spółek był ten sam podmiot - MCI Management Sp. z o.o.

Łączenie metodą łączenia udziałów polega na sumowaniu poszczególnych pozycji odpowiednich aktywów i pasywów oraz przychodów i kosztów połączonych spółek, według stanu na dzień połączenia, po uprzednim doprowadzeniu ich wartości do jednolitych metod wyceny i dokonaniu odpowiednich wyłączeń.

Wyłączeniu podlega wartość kapitału zakładowego spółki, której majątek został przeniesiony na inną spółkę, lub spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru. Po dokonaniu tego wyłączenia odpowiednie pozycje kapitału własnego spółki, na którą przechodzi majątek połączonych spółek lub nowo powstałej spółki koryguje się o różnicę pomiędzy sumą aktywów i pasywów.

Wyłączeniu podlegają również:

- wzajemne należności i zobowiązania oraz inne rozrachunki o podobnym charakterze łączących się spółek;
- przychody i koszty operacji gospodarczych dokonywanych w danym roku obrotowym przed połączeniem między łączącymi się spółkami;
- zyski lub straty operacji gospodarczych dokonanych przed połączeniem między łączącymi się spółkami, zawarte w wartościach podlegających łączeniu aktywów i pasywów.

Poniżej przedstawiono rozliczenie połączenia spółek na dzień połączenia (21.06.2021 r.)

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 21 czerwca 2021	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane PLN'000	PEM S.A. dane raportowane PLN'000	wyłączenia PLN'000	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone PLN'000
AKTYWA				
Aktywa trwałe				
Rzeczowe aktywa trwałe	177	108	0	285
Prawo do użytkowania składnika aktywów	306	1	(1)	306
Certyfikaty inwestycyjne	1 692 168	23 594	0	1 715 762
Inwestycje w jednostkach zależnych	0	128 260	(74 666) ^a	53 594
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	18 594	0	(18 594) ^b	0
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	0	0	7
Należności długoterminowe	0	7	0	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	4 609	0	0	4 609
	1 715 861	151 970	(93 261)	1 774 570
Aktywa obrotowe				
Należności handlowe oraz pozostałe	10 019	31 865	(5)	41 879
Należności z tytułu podatku dochodowego	710	0	0	710
Inne aktywa finansowe	154	0	0	154
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 980	6	0	1 986
	12 863	31 871	(5)	44 729
Aktywa razem	1 728 724	183 841	(93 266)	1 819 299
PASYWA				
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy	49 954	3 424	(1 945) ^c	51 433
Kapitał zapasowy	1 351 085	12 022	16 681 ^d	1 379 788
Pozostałe kapitały	44 460	10 648	(50 044) ^e	5 064
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(75 413)	(1 128)	(31 643) ^f	(108 184)
Zysk netto	34 957	30 801	(36 755) ^g	29 003
Akcje własne	(10 446)	0	10 446 ^h	0
	1 394 597	55 767	(93 260)	1 357 104
Zobowiązania długoterminowe				
Zobowiązania z tytułu obligacji	96 274	39 712	-	135 986
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	140 860	3 917	-	144 777
	237 134	43 629	-	280 763
Zobowiązania krótkoterminowe				
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	28 228	2 040	(5)	30 263
Zobowiązania z tytułu leasingu	323	1	(1)	323
Zobowiązania z tytułu obligacji	50 120	14 332	-	64 452
Zobowiązania z tytułu weksli	11 376	9 305	-	20 681
Pożyczki i kredyty	0	29 797	-	29 797
Inne zobowiązania finansowe	0	28 960	-	28 960
Inne instrumenty finansowe	6 270	0	-	6 270
Rezerwy	676	10	-	686
	96 993	84 445	(6)	181 432
Pasywa razem	1 728 724	183 841	(93 266)	1 819 299

Objaśnienia do wyłączeń:

- Korekta wyceny udziałów metodą praw własności o skutki historycznych transakcji kapitałowych zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. a PEM S.A. (inwestycje PEM S.A. w MCI TFI i PEM AM)
- Eliminacja udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A.
- Emisja akcji przez MCI Capital ASI S.A. (podwyższenie kapitału o 1.478 tys. zł) oraz eliminacja kapitału podstawowego PEM S.A.

- d) Kapitał zapasowy wynikający z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartością nominalną emitowanych akcji wydanych w zamian za akcje PEM
- e) Różnica z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów i rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek
- f) Korekta wyniku lat ubiegłych dotycząca korekty wyceny udziałów metodą praw własności (opisane również w punkcie a) (39 967 tys. zł), eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w poprzednich okresach w wysokości 8.324 tys. zł
- g) Eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w 2021 r. (2.056 tys. zł) oraz jednostkowego wyniku PEM SA na likwidacji PEM Seed Capital (34.699 tys. zł)
- h) Rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek

W związku z połączeniem Spółka dokonała zmiany prezentacji danych porównywalnych:

**SPRAWOZDANIE Z
 ZYSKÓW LUB STRAT I
 INNYCH CAŁKOWITYCH
 DOCHODÓW 01.01.2021 –
 31.03.2021**

	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane	PEM S.A. dane raportowane	wyłączenia	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	906	3 403	(906) ^a	3 403
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	43 235	-	-	43 235
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	1 846	-	-	1 846
Zyski (straty) z inwestycji	45 987	3 403	(906)	48 484
Koszty działalności operacyjnej	(1 161)	(458)	1 ^b	(1 618)
Pozostałe przychody operacyjne	439	-	(3) ^b	436
Pozostałe koszty operacyjne	(7)	-	1 ^b	(6)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	45 258	2 945	(907)	47 296
Przychody finansowe	218	1	(3) ^b	216
Koszty finansowe	(1 909)	(1 230)	3 ^b	(3 136)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	43 567	1 716	(907)	44 376
Podatek dochodowy	(8 119)	27	-	(8 092)
Zysk (strata) netto	35 448	1 743	(907)	36 284
Inne całkowite dochody netto	-	-	-	-
Inne całkowite dochody	35 448	1 743	(907)	36 284

Objaśnienia do wyłączeń:

- a) Eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w okresie od 1 stycznia do 30 września 2020 r.
- b) Eliminacja wzajemnych rozrachunków pomiędzy PEM S.A. oraz MCI Capital ASI S.A.

SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ na dzień 31 marca 2021	MCI Capital ASI S.A. dane raportowane	PEM S.A. dane raportowane	Reklasyfikacje	wyłączenia	MCI Capital ASI S.A. dane przekształcone
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe	194	154	-	-	348
Prawo do użytkowania składnika aktywów	510	1	-	(1)	510
Certyfikaty inwestycyjne	1 705 254	-	-	-	1 705 254
Inwestycje w jednostkach zależnych	-	148 671	-	(39 967) ^a	108 704
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych	17 445	-	-	(17 445) ^b	-
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	-	-	7
Należności długoterminowe	-	7	-	-	7
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	2 071	-	(2 071) ^c	-
Inne instrumenty finansowe	-	-	-	-	-
	1 723 410	150 904	-	(59 484)	1 814 830
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	2 835	115	-	(2) ^d	2 948
Należności z tytułu podatku dochodowego	710	-	-	-	710
Inne instrumenty finansowe	152	-	-	-	152
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 654	6	-	-	1 660
	5 351	121	-	(2)	5 470
Aktywa razem	1 728 761	151 025	-	(59 486)	1 820 300
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	49 954	3 424	-	(3 424) ^e	49 954
Kapitał zapasowy	1 252 173	48 792	-	-	1 300 965
Pozostałe kapitały	44 460	10 648	-	(21 439) ^f	33 669
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	51 270	(37 898)	-	(31 641) ^g	(18 269)
Zysk netto	35 448	1 743	-	(906) ^h	36 285
Akcje własne	(10 446)	-	-	-	(10 446)
	1 422 859	26 709	-	(57 410)	1 392 158
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego	141 329	-	-	(2 071) ^c	139 258
Zobowiązania z tytułu obligacji	96 274	39 712	-	-	135 986
Pożyczki i kredyty	-	-	-	-	-
	237 603	39 712	-	(2 071)	275 244
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	599	2 634	-	(3)	3 230
Zobowiązania z tytułu leasingu	536	2	-	(2) ^d	536
Zobowiązania z tytułu obligacji	48 903	14 078	-	-	62 981
Zobowiązania z tytułu weksli	11 318	9 234	-	-	20 552
Pożyczki i kredyty	-	29 681	-	-	29 681
Inne zobowiązania finansowe	-	28 747	-	-	28 747
Inne instrumenty finansowe	6 270	-	-	-	6 270
Rezerwy	673	228	-	-	901
	68 299	84 604	-	(5)	152 898
Pasywa razem	1 728 761	151 025	-	(59 486)	1 820 300

Objaśnienia do wyłączeń:

- Korekta wyceny udziałów metodą praw własności o skutki historycznych transakcji kapitałowych zawartych pomiędzy MCI Capital ASI S.A. a PEM S.A. (inwestycje PEM S.A. w MCI TFI i PEM AM)
- Eliminacja udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A.
- Wynetowanie salda podatku odroczonego w ramach połączonej jednostki

- d) Eliminacja wzajemnych rozrachunków między spółkami
- e) Emisja akcji przez MCI Capital ASI S.A. (podwyższenie kapitału o 1.478 tys. zł) oraz eliminacja kapitału podstawowego PEM S.A.
- f) Kapitał zapasowy wynikający z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartością nominalną emitowanych akcji wydanych w zamian za akcje PEM
- g) Różnica z rozliczenia połączenia metodą łączenia udziałów i rozliczenie wydania akcji własnych byłym akcjonariuszom PEM w ramach połączenia spółek
- h) Korekta wyniku lat ubiegłych dotycząca korekty wyceny udziałów metodą praw własności (opisane również w punkcie a) (83.039 tys. zł) oraz eliminacja wyceny udziałów w PEM S.A. posiadanych przez MCI Capital ASI S.A. rozpoznanych w poprzednich okresach (10.460 tys. zł)

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 wewnątrz 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 Główna – 31.03.2022

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

*Pozycja „Inne instrumenty finansowe” dotyczy wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji w kwocie 3 518 tys. zł oraz wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji w kwocie 37 tys. zł. Szczegółowe informacje zostały zaprezentowane w **Nocie 5 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Pozycje „Certyfikaty Inwestycyjne” oraz „Inne instrumenty finansowe” na potrzeby skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 31 marca 2022 r. zostały zaprezentowane łącznie jako Certyfikaty inwestycyjne w kwocie 1 922 484 tys. zł.

Tabela Główna – 31.12.2021

	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	906 061	2 003 002	96,37%
Akcje	43 332	55 470	2,67%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 622	6 280	0,30%
Inne instrumenty finansowe	-	3 555	0,17%
Razem	956 015	2 068 307	99,51%

Tabela Główna – 31.03.2021

	Stan na dzień 31.03.2021 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 31.03.2021 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 31.03.2021* PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	937 251	1 700 644	98,37%
Akcje	24 862	17 444	1,01%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	1	7	0,00%
Inne instrumenty finansowe	-	4 609	0,27%
Razem	962 114	1 722 704	99,65%

*Dane niebadane

Certyfikaty inwestycyjne – 31.03.2022

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 31.03.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 220 267	PLN	633 090	633 090	1 647 573	1 647 573	82,46%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 236 884	PLN	245 450	245 450	246 295	246 295	12,33%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	151 326 111	PLN	16 567	16 567	13 740	13 740	0,69%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	6 225 653	PLN	332	332	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	MCI.Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 059	PLN	10 134	10 134	11 321	11 321	0,57%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Uprzywilejowana dystrybucja środków Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	1	PLN	-	-	37	37	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Uprzywilejowana dystrybucja środków Internet Ventures FIZ w likwidacji	1	PLN	-	-	3 518	3 518	0,18%
Razem				162 009 976	-	905 573	905 573	1 922 484	1 922 484	96,22%

Akcje – 31.03.2022

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

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – 31.03.2022

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

Certyfikaty inwestycyjne – 31.12.2021

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 31.12.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.12.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 31.12.2021 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	3 222 767	PLN	633 578	633 578	1 665 005	1 665 005	80,10%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 236 884	PLN	245 450	245 450	313 023	313 023	15,06%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty w likwidacji	151 326 111	PLN	16 567	16 567	13 740	13 740	0,66%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	6 225 653	PLN	332	332	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	MCI.Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 059	PLN	10 134	10 134	11 234	11 234	0,54%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Uprzywilejowana dystrybucja środków Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	1	PLN	-	-	37	37	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Uprzywilejowana dystrybucja środków Internet Ventures FIZ w likwidacji	1	PLN	-	-	3 518	3 518	0,17%
Razem				162 012 476	-	906 061	906 061	2 006 557	2 006 557	96,54%

Akcje – 31.12.2021

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2021 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje MCI Capital TFI S.A.	nienotowane na rynku	nie dotyczy	21 125 000	Polska	PLN	43 332	55 470	55 470	2,67%
Razem			21 125 000	-	-	43 332	55 470	55 470	2,67%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – 31.12.2021

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.12.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.12.2021 PLN'000	Wartość wyceny 31.12.2021 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	5 621	5 272	5 272	0,25%
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	1 000	1 000	0,05%
Razem				20 314	-	6 622	6 279	6 279	0,30%

Certyfikaty inwestycyjne – 31.03.2021

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 31.03.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 31.03.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	3 226 267	PLN	634 261	634 261	1 379 641	1 379 641	79,81%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	1 352 181	PLN	268 329	268 329	300 042	300 042	17,36%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty	231 376 098	PLN	23 791	23 791	20 960	20 960	1,21%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ	183 963 785	PLN	9 797	9 797	-	-	0,00%
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	0	0	1 107	1 107	0,06%
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	0	0	3 501	3 501	0,20%
Razem				419 918 333	-	936 178	936 178	1 705 251	1 705 251	98,64%

Akcje – 31.03.2021

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.03.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2021 PLN'000	Wartość wyceny 31.03.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Akcje Private Equity Managers S.A.	Rynek regulowany	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.	999 685	Polska	PLN	24 862	17 444	17 444	1,01%
Razem			999 685	-	-	24 682	17 444	17 444	1,01%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – 31.03.2021

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 31.03.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 31.03.2021 PLN'000	Wartość wyceny 31.03.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały MCI Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1,00	PLN	1	7	7	0,00%
Razem				1	-	1	7	7	0,00%

21b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 647 573	1 665 005	1 377 888
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	246 295	313 023	300 042
Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	13 740	13 740	20 960
Certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI. Partners FIZ	11 321	11 234	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	3 518	3 518	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	37	37	-
Akcje MCI Capital TFI S.A.	57 195	55 470	17 445
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	5 970	5 272	-
Udziały MCI Management sp. z o.o.	7	7	-
Udziały MCI Investments Sp. z o.o. (dawniej EV Financing sp. z o.o.)	1 000	1 000	7
	1 986 656	2 068 306	1 716 342

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

	Stan na dzień 31.03.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 31.03.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktywa płynne utrzymywane w związku z ryzykiem roszczeń wobec wewnętrznie zarządzającego ASI z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania jego obowiązków:			
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	699	1 048	1 653
Należności handlowe oraz pozostałe	1 393	1 889	2 835
Należności z tytułu podatku dochodowego	-	-	710
Certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0 – 3 500 szt.	3 147	1 853	1 753
	5 239	4 790	6 951
Pozostałe aktywa:			
Środki trwałe	3 620	3 736	704
Akcje własne	-	-	10 446
Pozostałe	2 447	712	156
	6 067	4 448	11 306
Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem	1 997 962	2 077 544	1 739 207

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

	Stan na dzień 31.03.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2021 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	1 986 656	2 068 307	1 720 952
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	-	52 238	0
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	-	6 961	0
<i>Zrealizowany zysk</i>	-	6 961	0
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	(89 114)	384 579	45 957
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	(89 114)	391 540	45 957

21d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień 31.03.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.03.2021 PLN'000
Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:			
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnątrznie zarządzającego ASI:			
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	387	25 677	101
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	75	226	19
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:			
- koszty stałe	-	-	-
- koszty zmienne	-	-	-
	462	25 903	120
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym alternatywnej spółki inwestycyjnej, w przypadku alternatywnej spółki inwestycyjnej będącej spółką komandytową albo spółką komandytowo-akcyjną:			
Koszty wynagrodzenia stałego komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-
Koszty wynagrodzenia komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej uzależnionego od wyników alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-
Koszty dodatkowych opłat na rzecz komplementariusza alternatywnej spółki inwestycyjnej,	-	-	-
Koszty usług depozytariusza:			
- koszty stałe	98	391	98
- koszty zmienne	-	-	-
	98	391	98
Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej	-	-	-
Razem	560	26 294	218

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	502	3 001	246
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	416	522	165
Koszty amortyzacji	113	1 141	332
Pozostałe koszty	49	503	62
	1 080	5 167	805

21e. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe związane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile wprowadzono zróżnicowanie praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz ograniczenia uprawnień wynikających z tych praw uczestnictwa

Nie dotyczy

21f. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Lp.	Podstawa prawna emisji	Rodzaj instrumentu finansowego	Opis podstawowych cech instrumentu
1.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 4 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R	Obligacje seria R (wartość nominalna: 79.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2023
2.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. dotyczące emisji obligacji serii S	Obligacje seria S (wartość nominalna: 20.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 21.08.2020; data wykupu: 20.08.2023
3.	(i) art. 2 pkt 1 i art. 9 pkt 3 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach; (ii) uchwała zarządu Private Equity Managers S.A. nr 1 z dnia 20 grudnia 2013 r. dotyczące emisji obligacji serii B (W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)	Obligacje seria B (wartość nominalna pozostała do spłaty na dzień 31.03.2022: 8.350 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 5%; data emisji: 20.12.2013; data wykupu: 20.06.2022
4.	(i) art. 2 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 1 listopada 2021 r. dotyczące emisji obligacji serii T1	Obligacje seria T1 (wartość nominalna: 15.059 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 15.11.2021; data wykupu: 15.11.2026
5.	(i) art. 2 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) 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
6.	umowa kredytowa z dnia 26 lipca 2017 r. zawarta przez Private Equity Managers S.A. z ING Bank Śląski S.A. - kredyt terminowy i kredyt na rachunku bankowym (W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)	Kredyt terminowy (wartość nominalna: 13.250 tys. PLN) Kredyt na rachunku bankowym (limit: 5.000 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.3M + 2,8% w skali roku - kredyt terminowy, WIBOR.3M + 1,0% w skali roku - kredyt na rachunku bankowym; data zaciągnięcia kredytu: 04.08.2017; data spłaty: 30.12.2022 - kredyt terminowy, 30.12.2022 - kredyt na rachunku bankowym
7.	umowa smart pool z dnia 14 lipca 2015 r. zawarta przez Private Equity Managers S.A. (W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)	Smart Pool (wartość na dzień 31.03.2022: 4.082 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.6M + 1,5% w skali roku; data zaciągnięcia kredytu: 14.07.2017; data spłaty: brak

8.	umowa świadczenia usługi zarządzania płynnością w formie limitów dziennych z dnia 27 lipca 2017 r. zawarta przez Private Equity Managers S.A. (W związku z połączeniem spółek MCI Capital ASI S.A. i PEM S.A. z dniem 21/06/2021, MCI Capital ASI S.A. jako spółka przejmująca weszła we wszystkie prawa i obowiązki PEM S.A.)	Cash Pool (wartość na dzień 31.03.2022: 7.307 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.6M + 1,5% w skali roku; data zaciągnięcia kredytu: 27.07.2017; data spłaty: brak
9.	(i) weksel wystawiony w dniu 31 grudnia 2021 r.; (ii) umowa z dnia 31 grudnia 2021 r. regulująca wystawienie weksla	Weksel (wartość nominalna: 9.500 tys. PLN)	Oprocentowanie: 5,34% w skali roku; data emisji: 31.12.2021; data wykupu: 31.12.2022

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

Nie dotyczy

21h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na dany rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Rodzaj prawa uczestnictwa ASI	Liczba praw uczestnictwa ASI danego rodzaju	WAN ASI	WAN na dany rodzaj praw uczestnictwa ASI
Akcje MCI Capital ASI S.A.	51 432 385	1 737 001 tys. zł	33,77

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 ustalany 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 nie miały miejsca istotne zdarzenia w działalności Spółki.