

Grupa Kapitałowa
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA
INWESTYCYJNA S.A.

Rozszerzony raport kwartalny
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

zawierający:

- skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe
- skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe

WYBRANE DANE FINANSOWE

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 31.12.2021	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres: od 01.01.2021 do 30.12.2021	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Przychody z tytułu zarządzania	12 715	31 320	27 713	2 712	6 842	6 079
Zysk z działalności operacyjnej	44 898	358 265	399 492	9 577	78 267	87 637
Zysk przed opodatkowaniem	27 409	346 823	390 518	5 847	75 767	85 668
Zysk netto	59 362	465 790	506 901	12 663	101 756	111 199
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	25 026	78 679	82 796	5 338	17 188	18 163
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(5 016)	(1 858)	(940)	(1 070)	(406)	(206)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 503)	(94 769)	(99 147)	(534)	(20 703)	(21 750)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	17 507	(17 948)	(17 291)	3 734	(3 921)	(3 793)

	Stan na dzień 30.09.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021	Stan na dzień 30.09.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	EUR'000	EUR'000	EUR'000
Aktywa razem	2 137 137	2 064 233	2 087 823	438 855	448 805	450 651
Zobowiązania długoterminowe	104 698	137 096	128 693	21 499	29 807	27 778
Zobowiązania krótkoterminowe	200 314	118 890	134 264	41 134	25 849	28 980
Kapitał własny	1 832 125	1 808 247	1 824 866	376 222	393 148	393 893
Kapitał podstawowy	52 461	51 432	51 432	10 773	11 182	11 101
Liczba akcji (w szt.)	52 461 033	51 432 385	51 432 385	52 461 033	51 432 385	51 432 385
Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	51 473 832	50 296 718	49 914 003	51 473 832	50 296 718	49 914 003
Zysk na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	1,15	9,26	10,16	0,24	2,01	2,23
Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	34,92	35,16	35,48	7,17	7,64	7,66

*Dane finansowe niebadane

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

- poszczególne pozycje sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów oraz sprawozdania z przepływów środków pieniężnych według kursu średniego, obliczonego jako średnia arytmetyczna kursów ogłaszanych przez Narodowy Bank Polski na ostatni dzień miesiąca w danym okresie; odpowiednio za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 roku – 4,6880, od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku - 4,5775, od 1 stycznia do 30 września 2021 roku – 4,5585.
- poszczególne pozycje aktywów i pasywów na dzień bilansowy – według średniego kursu obowiązującego na ostatni dzień bilansowy, ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski; odpowiednio na dzień 30 września 2022 roku – 4,8698, na dzień 31 grudnia 2021 roku – 4,5994, na dzień 30 września 2021 roku – 4,6329.

Dla akcjonariuszy MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.

Zgodnie z Rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r. Nr 757), Zarząd jednostki dominującej jest zobowiązany zapewnić sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości oraz odzwierciedlającego w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Grupy MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. za okres sprawozdawczy od 1 stycznia do 30 września 2022 r. oraz od 1 lipca do 30 września 2022 r.

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

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

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

Warszawa, 17 listopada 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 PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	8
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	9
NOTY DO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	16
KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH	48
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	53
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	54
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	55
SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	56
WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE	57
NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	63

**Skrócone skonsolidowane
sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.**

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

		Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
		od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1a	72 358	68 855	391 738	43 108
Aktualizacja wartości udziałów	1d	-	-	445	-
Wycena innych instrumentów finansowych	1b	(17 329)	(363)	7 720	1 224
Przychody z tytułu zarządzania	2	12 715	5 991	27 713	7 891
Koszty działalności podstawowej	3	(764)	(636)	(3 911)	(1 323)
Zysk brutto z działalności podstawowej		66 980	73 847	423 705	50 900
Koszty ogólnego zarządu	4	(21 983)	(8 188)	(24 674)	(4 590)
Pozostałe przychody operacyjne		148	134	904	485
Pozostałe koszty operacyjne		(247)	(65)	(443)	(308)
Zysk z działalności operacyjnej		44 898	65 728	399 492	46 487
Przychody finansowe	5	1 692	928	824	311
Koszty finansowe	5	(19 181)	(8 144)	(9 798)	(3 480)
Zysk przed opodatkowaniem		27 409	58 512	390 518	43 318
Podatek dochodowy	6	31 953	1 927	116 383	(3 339)
Zysk netto		59 362	60 439	506 901	39 979
Przypadający:					
- właścicielom jednostki dominującej		59 362	60 439	506 901	39 979
- na udziały niekontrolujące		-	-	-	-
		59 362	60 439	506 901	39 979
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		59 362	60 439	506 901	39 979
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	7	1,15	1,17	10,16	0,78
Rozwodniony	7	1,15	1,16	10,16	0,78

*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 47.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2022 r.

		Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
		30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021 – dane	30.09.2021 – dane
	NOTY	PLN'000	PLN'000	przekształcone	przekształcone
				PLN'000	PLN'000
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		388	412	418	248
Prawo do użytkowania składników majątku		3 088	3 184	3 377	-
Wartości niematerialne		14	26	50	37
Inwestycje w pozostałych jednostkach	8	6 045	1 007	1 007	1 007
Certyfikaty inwestycyjne	9	2 059 070	1 982 916	2 008 606	2 026 271
Należności handlowe oraz pozostałe	10	11	11	11	-
Aktywa z tytułu podatku odroczonego		20 037	22 632	540	4 926
		2 088 653	2 010 188	2 014 009	2 032 489
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	10	7 385	5 608	28 324	33 654
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych		1 895	53	226	53
Inne aktywa finansowe		727	716	704	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	11	38 477	48 702	20 970	21 627
		48 484	55 079	50 224	55 334
Aktywa razem		2 137 137	2 065 267	2 064 233	2 087 823
Kapitały					
Kapitał podstawowy	12	52 461	51 432	51 432	51 432
Kapitał zapasowy	12	1 721 705	1 721 705	1 292 616	1 292 616
Pozostałe kapitały	12	(32 404)	(31 578)	(32 614)	(57 106)
Zyski zatrzymane, w tym:		90 363	29 924	496 813	537 924
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		31 001	31 001	31 023	31 023
Zysk netto		59 362	(1 077)	465 790	506 901
		1 832 125	1 771 483	1 808 247	1 824 866
Zobowiązania długoterminowe					
Obligacje	15	83 748	180 075	110 169	95 344
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	10 613	15 726
Zobowiązania z tytułu leasingu		3 411	3 378	3 507	-
Rezerwy	18	17 539	14 826	12 807	17 623
		104 698	198 279	137 096	128 693
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	14	3 023	3 734	3 280	8 129
Zobowiązania z tytułu dywidendy	14	36 723	36 723	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu		369	233	-	-
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego		-	2 626	-	4 060
Obligacje	15	113 603	16 223	16 595	61 382
Pożyczki i kredyty bankowe	16	40 487	14 242	29 736	38 142
Zobowiązania z tytułu weksli	17	-	-	66 106	20 938
Inne instrumenty finansowe	1c	3 357	19 247	2 281	297
Rezerwy	18	2 752	2 477	892	1 316
		200 314	95 505	118 890	134 264
Pasywa razem		2 137 137	2 065 267	2 064 233	2 087 823

*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 47.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 12]	Kapitał zapasowy [Nota 12]	Pozostałe kapitały – dane przekształcone** [Nota 12]	Zyski (straty) zatrzymane – dane przekształcone** [Nota 20]	Kapitał własny przypadający na akcjonariuszy jednostki dominującej	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022**	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	1 808 247	1 808 247
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	(36 723)	(36 723)
Podział wyniku	-	429 089	-	(429 089)	-	-
Program motywacyjny na bazie akcji	-	-	210	-	210	210
Podwyższenie kapitału	1 029	-	-	-	1 029	1 029
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	59 362	59 362	59 362
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	59 362	59 362	59 362
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 029	429 089	210	(406 450)	23 878	23 878
Stan na dzień 30.09.2022*	52 461	1 721 705	(32 404)	90 363	1 832 125	1 832 125

*Dane niebadane

**Dane finansowe przekształcone – Grupa dokonała korekty rozliczenia połączenia spółek PEM SA i MCI Capital ASI SA na dzień 21 czerwca 2021 r. dokonując reklasyfikacji kwoty 38.272 tys. zł z pozycji „Pozostałe kapitały” do pozycji „Niepodzielony wynik z lat ubiegłych”

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 47.

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

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 12]	Kapitał zapasowy [Nota 12]	Pozostałe kapitały – dane przekształcone* [Nota 12]	Zyski (straty) zatrzymane – dane przekształcone*	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)
Podział wyniku	-	62 142	-	(62 142)	-	-	-
Program motywacyjny na bazie akcji	-	-	24 492	-	-	24 492	24 492
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM*	1 478	16 681	(77 011)	38 272	10 446	(10 134)	(10 134)
<i>Zysk (strata)</i>	-	-	-	465 790	-	465 790	465 790
<i>Inne całkowite dochody</i>	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	465 790	-	465 790	465 790
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 478	78 823	(52 519)	414 147	10 446	452 375	452 375
Stan na dzień 31.12.2021*	51 432	1 292 616	(32 614)	496 813	-	1 808 247	1 808 247

*Dane finansowe przekształcone – Grupa dokonała korekty rozliczenia połączenia spółek PEM SA i MCI Capital ASI SA na dzień 21 czerwca 2021 r. dokonując reklasyfikacji kwoty 38.272 tys. zł z pozycji „Pozostałe kapitały” do pozycji „Niepodzielony wynik z lat ubiegłych”

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 47.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

PLN'000	Kapitał podstawowy [Nota 12]	Kapitał zapasowy [Nota 12]	Pozostałe kapitały – dane przekształcone** [Nota 12]	Zyski (straty) zatrzymane – dane przekształcone**	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)
Przeniesienie wyniku	-	62 142	-	(62 142)	-	-	-
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM*	1 478	16 681	(77 011)	38 272	10 446	(10 134)	(10 134)
Zysk (strata)	-	-	-	506 901	-	506 901	506 901
Inne całkowite dochody	-	-	-	-	-	-	-
Całkowite dochody	-	-	-	506 901	-	506 901	506 901
Zwiększenie (zmniejszenie) wartości kapitału własnego	1 478	78 823	(77 011)	455 258	10 446	468 994	468 994
Stan na dzień 30.09.2021*	51 432	1 292 616	(57 106)	537 924	-	1 824 866	1 824 866

*Dane niebadane

*Dane finansowe przekształcone – Grupa dokonała korekty rozliczenia połączenia spółek PEM SA i MCI Capital ASI SA na dzień 21 czerwca 2021 r. dokonując reklasyfikacji kwoty 38.272 tys. zł z pozycji „Pozostałe kapitały” do pozycji „Niepodzielony wynik z lat ubiegłych”

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 47.

SKRÓCONE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

		Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000
	NOTY		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto okresu raportowego		27 409	390 518
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	4	465	1 192
Straty (zyski) z tytułu zmian wyceny inwestycji w jednostkach zależnych	1	(55 029)	(399 903)
Program motywacyjny na bazie akcji		210	-
Przychody i koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	5	18 509	9 682
Inne korekty		276	141
Zapłacona gwarancja		(16 062)	-
Zmiana stanu rezerw		6 592	1 892
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	10	20 939	32 863
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		(177)	(5 184)
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych		(19 281)	(1 517)
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		41 175	52 238
Zapłacony podatek dochodowy		-	874
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		25 026	82 796
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		4	22
Spląty udzielonych pożyczek		20	609
Wydatki na zakup akcji/udziałów		(5 038)	(1 430)
Wydatki na zakup majątku trwałego		(2)	(141)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(5 016)	(940)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Wpływy z tyt. podwyższenia kapitału		1 029	-
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A.		-	(10 135)
Zaciągnięcie zobowiązań finansowych		-	1 000
Splata kredytów i pożyczek	16	(29 736)	(2 845)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek	16	(1 404)	(989)
Wpływy z tyt. kredytów i pożyczek	16	40 487	-
Splata leasingu		-	(834)
Odsetki zapłacone od leasingu		(112)	(19)
Emisja obligacji	15	76 199	-
Koszty emisji obligacji	15	(119)	-
Splata weksli własnych	17	(66 005)	(8 000)
Odsetki zapłacone od weksli		(926)	-
Splata obligacji	15	(8 350)	(31 650)
Odsetki zapłacone od obligacji	15	(13 566)	(17 901)
Wypłata dywidendy		-	(27 774)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 503)	(99 147)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		17 507	(17 291)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		20 970	38 918
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		38 477	21 627

**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 47.

WYBRANE DANE OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

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

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

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

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

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

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

- zarządzanie aktywami funduszy typu *private equity*, *venture capital*.
- działalność inwestycyjna typu *private equity* / *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 Partners FIZ w likwidacji i Internet Ventures FIZ w likwidacji). Oba fundusze na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są w likwidacji – likwidacja Helix Ventures Partners 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 wewnętrznie zarządzającego ASI („ZASI”). Konsekwencją prowadzenia przez MCI działalności jako licencjonowany ZASI jest podleganie pełnemu nadzorowi KNF w zakresie prowadzonej działalności inwestycyjnej na zasadach odpowiadających tym właściwym dla towarzystw funduszy inwestycyjnych.

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 30 września 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 w likwidacji, 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).

Spółki zależne – niepodlegające konsolidacji:

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

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

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

Fundusze – niepodlegające konsolidacji:

- **Subfundusz MCI.TechVentures 1.0**
- **Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0**
- **MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji**
- **Internet Ventures FIZ w likwidacji**
- **Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji**
- **MCI Partners FIZ w likwidacji (Fundusz zlikwidowany 30 września 2022 r.)**

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”). 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 30 września 2022 r. Spółka posiadała jednostki zależne podlegające konsolidacji i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2022 r. Obowiązek konsolidacji nie dotyczy inwestycji realizowanych poprzez fundusze, gdyż są one uznawane za inwestycje jednostki inwestycyjnej (MCI).

Skład Zarządu jednostki dominującej:

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 30 września 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 01.07.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku,
- za okres od dnia 01.07.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku,
- oraz
- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku,
- za okres od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku,

nie były przedmiotem odrębnego przeglądu ani badania przez biegłego rewidenta.

4. Data zatwierdzenia skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 17 listopada 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 30 września 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, szczegóły zostały opisane w **Nocie 25 „Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w okresie trzech kwartałów 2022 r.”**.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

Wszystkie osądy, założenia, a także oszacowania, jakie zostały dokonane na potrzeby niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, są prezentowane w wymaganych ujawnieniach odnoszących się do

poszczególnych pozycji tego sprawozdania, w notach uzupełniających do skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

Główne informacje o certyfikatach inwestycyjnych zostały zaprezentowane w **Nocie 9 „Certyfikaty inwestycyjne”**.

Przychody z tytułu zarządzania aktywami

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

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

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

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

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

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

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

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

Spółka ustala stopę procentową wolną od ryzyka jako stopę zwrotu uzyskiwaną z bieżąco dostępnych zero-kuponowych obligacji rządowych oraz obligacji rządowych o stałym oprocentowaniu i ich rentowności w okresie do zapadalności.

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

- zmienność stosowaną dla opcji na akcje jednostki będących przedmiotem obrotu na giełdzie lub dla innych notowanych instrumentów jednostki zawierających element opcyjny (np. zamienny instrument dłużny), jeśli zmienność stosowana jest dostępna;
- historyczną zmienność cen akcji w możliwie ostatnim okresie czasu, którego długość jest generalnie współmierna z oczekiwanym okresem trwania opcji;

- czas, przez jaki akcje jednostki są przedmiotem publicznego obrotu. Nowo notowane podmioty mogą mieć wysoką historyczną zmienność w porównaniu z podobnymi jednostkami, które są notowane od dłuższego czasu;
- tendencje zmienności do oscylowania (powrotu) wokół jej średniej, tj. jej długookresowy średni poziom, jak i inne czynniki wskazujące, że oczekiwana przyszła zmienność może różnić się od zmienności przeszłej;
- właściwe i regularne przedziały czasowe dla obserwacji cen. Obserwacje cen powinny być spójne z okresu na okres. Obserwowane ceny powinny być również wyrażone w walucie, w której ustalona jest cena wykonania.

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

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

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

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Jednostka inwestycyjna

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

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

Głównym celem jakim kierowała się MCI nabywając certyfikaty inwestycyjne funduszy było uzyskiwanie korzyści poprzez inwestowanie w aktywa finansowe i uzyskiwanie zysków ze wzrostu wartości aktywów netto funduszy. Grupa inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji (certyfikatów inwestycyjnych). Działalność Grupy polega przede wszystkim na lokowaniu środków do 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 Grupy przez pryzmat wzrostu wartości godziwej posiadanych aktywów będących certyfikatami inwestycyjnymi funduszy inwestycyjnych zamkniętych, poprzez które Grupa dokonuje swoich inwestycji. Wartość godziwa stanowi najlepsze odzwierciedlenie wartości aktywów posiadanych przez Grupę.

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

8. Polityka rachunkowości

Zasady (polityka) rachunkowości zastosowane w niniejszym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 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:

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

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

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 r. lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 r.) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo – termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSR 1: Klasyfikacja zobowiązań na krótko- i długoterminowe, zostały opublikowane przez RMSR 23 stycznia 2020 r. W dniu 15 lipca 2020 r. 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 r. lub po tej dacie.

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 30 września 2022 r.

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

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

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

1a. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	(6 616)	-	938	(610)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	199 136	67 985	316 007	28 427
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(120 062)	8 457	69 066	8 549
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	(12)	1 131	597
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	(1 493)	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	(1 070)	(1 070)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	72 458	76 430	384 579	35 893

*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 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji**	10 133	-	555	610
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji****	891	31	-	-
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	1 067	1 067
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.***	(7 606)	(7 606)	5 537	5 538
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji**	(3 518)	-	-	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	(100)	(7 575)	7 159	7 215

*Dane niebadane

******W czerwcu 2022 r. Grupa częściowo umorzyła certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji. Umorzeniu uległo 78.462.588 posiadanych przez Grupę certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Po zrealizowaniu umorzenia Grupa posiada jeszcze 72.863.523 certyfikaty inwestycyjne funduszu.

*******14 września 2022 r. Grupa umorzyła 75.668 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. Po umorzeniu Grupa posiada 1.271.936 certyfikatów.

********Grupa umorzyła 1.044 certyfikatów inwestycyjnych funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji 22 czerwca 2022 r. oraz 15 certyfikatów w dniu 30 września 2022 r. Na dzień 30 września 2022 r. Grupa nie posiada certyfikatów inwestycyjnych funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji. Fundusz MCI.Partners FIZ w likwidacji został zlikwidowany dnia 30 września 2022 r.

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

Wynik na certyfikatach inwestycyjnych - łącznie

	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	72 358	68 855	391 738	43 108
	72 358	68 855	391 738	43 108

**Dane niebadane*

1b. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	(17 329)	(363)	7 720	1 224
	(17 329)	(363)	7 720	1 224

**Dane niebadane*

1c. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień* 30.09.2022	Stan na dzień* 30.06.2022	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień* 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	(3 357)	(19 247)	(2 281)	(297)
	(3 357)	(19 247)	(2 281)	(297)

**Dane niebadane*

******Od 28 czerwca 2019 r. Grupa 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 30 września 2022 r. w kwocie 3 357 tys. zł została wykonana w oparciu o oczekiwaną wycenę zgodnie z przyjętą w umowie gwarantowaną stopą zwrotu.

W III kwartale 2022 r. miała miejsce realizacja części gwarancji w kwocie 16.254 tys. zł w związku z umorzeniem 111 359 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii S2 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:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa	-	-	445	-
	-	-	445	-

*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.

2. Przychody z tytułu zarządzania

Przychody Grupy stanowią przede wszystkim:

Wynagrodzenie stałe – wynagrodzenie to naliczane jest w dniu następującym po dniu wyceny aktywów netto danego funduszu jako procent wartości aktywów netto tego funduszu z dnia wyceny i naliczane jest za każdy dzień roku. Wynagrodzenie stałe pobierane jest kwartalnie. W przypadku subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ oraz funduszu MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji wynagrodzenie stałe naliczane jest od wartości aktywów netto na koniec poprzedniego kwartału (lub ostatniej wyceny). 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 2022 r. nie została naliczona opłata za zarządzanie (jednocześnie na dzień sporządzenia niniejszego skróconego 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 skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego fundusz jest w okresie likwidacji, w trakcie którego wynagrodzenie za zarządzanie nie jest pobierane). Pobieranie wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0 zgodnie z podjętą uchwałą Zarządu MCI Capital TFI S.A. z dnia 2 września 2022 r. zostało zawieszone w całości począwszy od okresu rozliczeniowego rozpoczynającego się 1 lipca 2022 r. (do czasu podjęcia przez Zarząd MCI Capital TFI S.A. uchwały o wznowieniu jego pobierania w całości lub części).

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: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie funduszami:				
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	5 204	2 887	15 936	5 739
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.***	7 258	3 050	8 288	2 036
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	253	54	988	115
Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	(3)	(3)
MCI Partners FIZ w likwidacji	-	-	4	4
	12 715	5 991	25 213	7 891
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie funduszami:				
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.	-	-	2 500	-
	-	-	2 500	-
Razem przychody z tytułu zarządzania	12 715	5 991	27 713	7 891

*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 okresie trzech kwartałów 2022 r. w porównaniu do okresu porównawczego wynika z wygenerowania ujemnej stopy zwrotu (wynosiła -44,3%) w porównaniu do wygenerowanej dodatniej stopy zwrotu w okresie porównawczym (wynosiła 26,7%).

***Spadek wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. w okresie trzech kwartałów 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* 30.09.2022 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2021 PLN'000
Subfundusz MCI.TechVentures 1.0	405 697	428 542	722 314	750 720
Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0	1 875 508	1 807 228	1 675 800	1 680 758
MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji	102 954	222 257	256 969	256 936
Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	40 786	40 757
Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	37	37	37	1 140
MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	171	11 234	-
	2 384 197	2 458 235	2 707 140	2 730 311

*Dane niebadane

Na podstawie wycen sprawozdawczych funduszy/subfunduszy (31.12.2021; 30.06.2022) oraz na podstawie wycen oficjalnych funduszy/subfunduszy (30.09.2021; 30.09.2022)

3. Koszty działalności podstawowej

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Oплаты dystrybucyjne ponoszone przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych**	(547)	(529)	(3 189)	(1 099)
Koszty ponad limitowe funduszy pokrywane przez TFI	(84)	(36)	(448)	(131)
Koszty z tytułu czynności pomocniczych związanych z prowadzeniem ewidencji uczestników funduszy	(110)	(48)	(135)	(46)
Pozostałe koszty	(23)	(23)	(139)	(47)
	(764)	(636)	(3 911)	(1 323)

*Dane niebadane

**Istotny spadek kosztów z tytułu opłat dystrybucyjnych ponoszonych przy sprzedaży certyfikatów inwestycyjnych w okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 r. w stosunku do okresu porównawczego wynika przede wszystkim z istotnie niższego naliczenia przez dystrybutorów certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. opłat dystrybucyjnych – stopa zwrotu subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w okresie I i II kwartału 2022 r. była ujemna (wynosiła odpowiednio -21,1% i -24,8%), przez co opłaty te nie naliczyły się, ponieważ zgodnie z zapisami statutu subfunduszu nie naliczyła się opłata za zarządzanie subfunduszem od serii certyfikatów należących do uczestników zewnętrznych (tj. spoza Grupy MCI); stopa zwrotu subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w okresie III kwartału 2022 r. uzyskała natomiast dodatnią wartość (1,6%) i w związku z tym zostało naliczone wynagrodzenie dla dystrybutorów, w efekcie naliczenia opłaty za zarządzanie subfunduszem od wszystkich serii certyfikatów, w tym tych, będących w posiadaniu uczestników zewnętrznych (zgodnie z umowami dystrybucyjnymi maksymalne wartości opłat dla dystrybutorów wynoszą ok. 50-60% przychodów z tytułu wynagrodzenia stałego za zarządzanie realizowanych na seriach certyfikatów historycznie wprowadzonych do sprzedaży przez dystrybutorów, przy czym wartość ta zależy także od faktycznie wykonywanych przez dystrybutorów usług na rzecz swoich klientów). Jednocześnie w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 r. stopa zwrotu subfunduszu była dodatnia (wynosiła 26,7%) co miało przełożenie na naliczenie przez dystrybutorów opłat dystrybucyjnych w tym okresie w łącznej kwocie 3,2 mln zł.

4. Koszty ogólnego zarządu

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(465)	(182)	(1 192)	(314)
Zużycie materiałów i energii	(65)	(24)	(34)	(11)
Usługi obce	(5 358)	(1 507)	(4 166)	(1 452)
Podatki i opłaty	(390)	(357)	(243)	(199)
Wynagrodzenia**	(14 602)	(5 804)	(18 354)	(2 480)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	(747)	(192)	(488)	(90)
Pozostałe koszty	(356)	(122)	(197)	(44)
	(21 983)	(8 188)	(24 674)	(4 590)

*Dane niebadane

**Spadek kosztów wynagrodzeń spowodowany jest przede wszystkim spadkiem kosztów wynagrodzeń zmiennych Carry Fee z poziomu 8,5 mln zł w okresie pierwszych trzech kwartałów 2021 r. do 5,2 mln zł w okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 r.

5. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000
Przychody odsetkowe, w tym:	802	661	18	11
Odsetki z krótkoterminowych depozytów bankowych	660	650	-	-
Odsetki od pożyczek	142	11	18	11
Przychody prowizyjne – gwarancje i zastawy	863	262	798	299
Pozostałe przychody finansowe	27	5	8	1
	1 692	928	824	311

**Dane niebadane*

Koszty finansowe

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000
Koszty odsetek od:	(18 763)	(7 807)	(9 701)	(3 406)
Wyemitowanych weksli	(825)	-	(640)	(201)
Kredytów bankowych	(1 227)	(649)	(577)	(188)
Otrzymanych pożyczek	(177)	-	(605)	(204)
Wyemitowanych obligacji	(16 422)	(7 120)	(7 860)	(2 811)
Zobowiązań z tytułu leasingu	(112)	(38)	(19)	(2)
Prowizja od kredytu	(185)	(184)	(10)	(3)
Inne	(234)	(154)	(87)	(71)
	(19 181)	(8 144)	(9 798)	(3 480)

**Dane niebadane*

6. Podatek dochodowy

Podatek dochodowy ujęty w sprawozdaniu z całkowitych dochodów

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000
Podatek dochodowy – część bieżąca	1 723	4 522	(4 056)	(3 641)
Podatek dochodowy – część odroczone	30 230	(2 595)	120 439	302
	31 953	1 927	116 383	(3 339)

**Dane niebadane*

7. Zysk (strata) przypadający na jedną akcję

	Za okres: * od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: * od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: * od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: * od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	59 362	60 439	506 901	39 979
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	51 474	51 555	49 914	51 432
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	1,15	1,17	10,16	0,78

*Dane niebadane

	Za okres: * od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: * od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres: * od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres: * od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	59 362	60 439	506 901	39 979
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	59 362	60 439	506 901	39 979
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	51 474	51 555	49 914	51 432
Korekty z tytułu:	220	626	-	-
program opcji managerskich	220	626	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	51 694	52 181	49 914	51 432
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	1,15	1,16	10,16	0,78

*Dane niebadane

8. Inwestycje w pozostałych jednostkach

	Stan na dzień* 30.09.2022 PLN'000	Stan na dzień* 30.06.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień* 30.09.2021 PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7	7
MCI Investments Sp. z o.o. **	1 000	1 000	1 000	1 000
Simbio Holdings Limited ***	5 038	-	-	-
	6 045	1 007	1 007	1 007

*Dane niebadane

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

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

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

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

Łączna wycena powyższych instrumentów udziałowych (wskazanych w pkt (1) i (2) powyżej) oraz zobowiązań Spółki wobec subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z tego tytułu na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 48,4 mln zł. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z których wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2022 r.

(3) objęcie przez Spółkę nowych akcji w Simbio Holding Limited w liczbie 1.000.000 sztuk za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.038 tys. zł) – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tytułu tychże akcji pomniejszonych o koszt ich nabycia, tj. 5.038 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku, pod warunkiem uzyskania przez Spółkę nadwyżki z tych akcji ponad tę wartość.

W lipcu 2022 r. Spółka weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 29,4 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2022 r.

9. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	13 740	13 740
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 865 993	1 798 010	1 666 858	1 671 505
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	193 040	184 698	313 218	326 347
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	171	11 235	11 124
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	37	37
	2 059 070	1 982 916	2 008 606	2 026 271

*Dane niebadane

**Grupa dokonuje wyceny instrumentu finansowego, jakim jest mechanizm uprzywilejowanej dystrybucji środków zainwestowanych w inwestycje funduszy Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji. W związku ze zmianą wartości aktywów netto funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji w 2022 r. w wyniku dystrybucji środków z funduszu do uczestników funduszu, Grupa rozpoznała zmianę wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z tego funduszu do poziomu wartości aktywów netto funduszu należnych MCI Capital ASI S.A. na dzień 30 września 2022 r.

10. Należności handlowe oraz pozostałe

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności z tytułu opłat za zarządzanie w tym:	5 990	3 248	26 346	30 631
- wynagrodzenie zmienne	-	-	22 743	22 743
- wynagrodzenie stałe	5 990	3 248	3 603	7 888
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	335	1 336	317	1 371
Pozostałe należności handlowe	41	24	543	1 227
Należności podatkowe / budżetowe	658	666	688	-
Rozliczenia międzyokresowe	279	163	391	170
Inne należności	93	182	50	255
	7 396	5 619	28 335	33 654
W tym:				
Część długoterminowa:	11	11	11	-
Część krótkoterminowa:	7 385	5 608	28 324	33 654
	7 396	5 619	28 335	33 654

*Dane niebadane

11. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	38 477	48 702	20 970	21 627
	38 477	48 702	20 970	21 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	38 477	48 702	20 970	21 627
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	(20 938)	(22 716)	6 341	(1 022)
Korekta o saldo należności przejętych w ramach likwidacji PEM SEED CAPITAL	-	-	-	(24 090)
Należności z tytułu umorzenia Certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	(7 751)
Należności z tytułu wpłat na poczet kapitału zakładowego**	-	(1 029)	-	-
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(20 938)	(23 745)	6 341	(32 863)
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A.	-	-	(10 134)	(10 134)
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A. wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-	-	(10 134)	(10 134)

*Dane niebadane

**Należności z tytułu wpłat na poczet kapitału zakładowego w związku z emisją 1.028.648 akcji MCI Capital ASI S.A. w związku z uchwałą nr 19/ZWZ/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 38.477 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 30 czerwca 2022 r. 48.702 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 r. 20.970 tys. zł, na dzień 30 września 2021 r. 21.627 tys. zł) stanowią środki zgromadzone na rachunku bankowym oraz lokaty bankowe typu overnight.

12. Kapitały własne

Kapitał podstawowy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
Kapitał akcyjny wyemitowany i zapłacony (tys. zł)	52 461	51 432	51 432	51 432
Liczba akcji w szt.	52 461 033	51 432 385	51 432 385	51 432 385
Wartość nominalna jednej akcji w zł	1,00	1,00	1,00	1,00
Wartość nominalna wszystkich akcji (tys. zł)	52 461	51 432	51 432	51 432

*Dane niebadane

Kapitał zapasowy

PLN '000	Emisja akcji w ramach konwersji obligacji zamiennych	Emisja akcji - realizacja programu opcji menadżerskich	Emisja akcji powyżej wartości nominalnej	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Podział zysku	Kapitał zapasowy razem
Stan na dzień 01.01.2022	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	429 089	429 089
Stan na dzień 30.09.2022*	28 175	2 792	139 330	381	1 551 027	1 721 705
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
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	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
Przeniesienie wyniku	-	-	-	-	62 142	62 142
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM	-	-	16 681	-	-	16 681
Stan na dzień 30.09.2021*	28 175	2 792	139 330	381	1 121 938	1 292 616

*Dane niebadane

Pozostałe kapitały

PLN '000	Program opcji menadżerskich	Wycena elementu kapitałowego obligacji	Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A. – dane przekształcone **	Rozliczenie sprzedaży akcji własnych	Niezarejestrowane podwyższenie kapitału	Pozostałe kapitały razem
Stan na dzień 01.01.2022**	73 346	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 614)
Programy motywacyjne na bazie akcji	210	-	-	-	-	210
Stan na dzień 30.09.2022*	73 556	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 404)
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**	-	-	(77 011)	-	-	(77 011)
Stan na dzień 31.12.2021**	73 346	5 395	(111 167)	(188)	-	(32 614)
Stan na dzień 01.01.2021*	48 854	5 395	(34 156)	(188)	-	19 905
Rozliczenie połączenia MCI Capital ASI z PEM**	-	-	(77 011)	-	-	(77 011)
Stan na dzień 30.09.2021*	48 854	5 395	(111 167)	(188)	-	(57 106)

*Dane niebadane

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

*****Dane finansowe przekształcone – Grupa dokonała korekty rozliczenia połączenia spółek PEM SA i MCI Capital ASI SA na dzień 21 czerwca 2021 r. dokonując reklasyfikacji kwoty 38.272 tys. zł z pozycji „Pozostałe kapitały” do pozycji „Niepodzielony wynik z lat ubiegłych”.**

13. Struktura akcjonariatu

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

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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 30 września 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.*	39 950 983	77,68%	39 950 983	77,68%
Pozostali	11 481 402	22,32%	11 481 402	22,32%
	51 432 385	100,00%	51 432 385	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

14. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	-	-	135	102
Pozostałe zobowiązania handlowe	500	462	651	744
Zobowiązania z tytułu podatków	141	275	305	117
Zobowiązania z tytułu dywidendy**	36 723	36 723	-	-
Zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	-	-	-	55
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	137	373	182	72
Zobowiązania z tytułu Carry fee	-	248	820	726
Rozliczenia międzyokresowe***	2 245	2 370	1 100	6 285
Pozostałe zobowiązania	-	6	87	28
	39 746	40 457	3 280	8 129
W tym:				
Część długoterminowa:	-	-	-	-
Część krótkoterminowa:	39 746	40 457	3 280	8 129
	39 746	40 457	3 280	8 129

*Dane niebadane

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostki dominującej w dniu 27 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku 2021 roku w łącznej kwocie 36.722.723,10 złotych, to jest 0,70 złotych na jedną akcję Spółki, przy założeniu, że liczba akcji w dniu dywidendy wzrośnie i będzie wynosić 52.461.033. (warunek spełniony). Dzień dywidendy przypadał w dniu 26 września 2022 r. Dywidenda została wypłacona w dniu 7 października 2022 r.

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

15. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	203 046	203 046	199 059	184 000
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 539)	(5 539)	(995)	(349)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	197 507	197 507	198 064	183 651
Odsetki naliczone – koszty narastająco	25 858	18 739	42 338	40 238
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(17 664)	(11 598)	(36 988)	(35 513)
Splata**	(8 350)	(8 350)	(76 650)	(31 650)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	197 351	196 298	126 764	156 726
Część długoterminowa:	83 748	180 075	110 169	95 344
Część krótkoterminowa:	113 603	16 223	16 595	61 382
	197 351	196 298	126 764	156 726

*Dane niebadane

**Spółka dokonała terminowego wykupu obligacji serii B w dniu 20 czerwca 2022 r.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2022 rok	Odsetki wypłacone do 31.12.2021
					000' PLN	000' PLN	000' PLN
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	4 548	3 246
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	1 187	852
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	15 000	WIBOR 3M + 3,5%	15 059	810	-
Seria T2	18.02.2022	18.02.2027	80 637	WIBOR 3M + 3,5%	80 637	3 346	-
Seria B*	20.12.2013	20.06.2022	8 350	WIBOR 6M + 5,0%	8 350	3 675	-
					203 046	13 566	4 098

*Obligacje wyemitowane pierwotnie przez Private Equity Managers S.A., przejęte przez MCI Capital ASI S.A. w związku z połączeniem spółek. MCI Capital ASI S.A. dokonała terminowego wykupu obligacji serii B w dniu 20 czerwca 2022 r.

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

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

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

Obligacje pozostałych serii nie są zabezpieczone.

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

16. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyt wg. stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r. był kredytem udzielonym MCI Capital ASI S.A. Kredyty wg. stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r. były kredytami udzielonymi pierwotnie spółce PEM. W ramach połączenia Spółki z PEM, Spółka weszła w prawa i obowiązki PEM i tym samym zobowiązania z tytułu tych kredytów przeszły na Spółkę.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 2,5%	40 487	-	40 487**
				40 487	-	40 487
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				40 487	-	40 487
				40 487	-	40 487

*Dane niebadane

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

Grupa ustanowiła następujące zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym:

- przelew na bank wierzytelności przysługujących MCI Capital TFI S.A. z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi,
- zastaw rejestrowy i finansowy na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o łącznej wartości certyfikatów inwestycyjnych nie niższej niż równowartość 150% udzielonego finansowania – zastaw na 395 200 certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 107 600 certyfikatów inwestycyjnych serii D. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw wynosiła 285.478 tys. zł na dzień 30 czerwca 2022 r.
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.

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

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2022

Kredytodawca	Rodzaj finansowania	Termin spłaty	Oprocentowanie	Wartość nominalna	Wartość naliczonych odsetek	Razem*
			%	PLN'000	PLN'000	PLN'000
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 2,5%	14 242	-	14 242**
				14 242	-	14 242
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	14 242	-	14 242
				14 242	-	14 242

*Dane niebadane

****W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym. Łączna kwota dostępnych środków wynosi 173.250 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosi 14.242 tys. zł. Z przyznanego kredytu Grupa spłaciła dotychczasowy kredyt terminowy i kredyt w rachunku bieżącym (przejęty ze spółki PEM S.A.) udzielony przez ING Bank Śląski S.A. Grupa ustanowiła zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym opisane w komentarzu do kredytów bankowych wg. stanu na 30 września 2022 r.**

W I półroczu 2022 r. Grupa zapłaciła 578 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominalu kredytu terminowego w kwocie 18.997 tys. zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2021

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%	18 997	-	18 997
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym*	30.12.2022	WIBOR 1M + 1%	-	-	-*
				18 997	-	18 897
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	18 997	-	18 997
				18 997	-	18 997

*Na dzień 31.12.2021 r. Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 0 tys. zł (kredyt przejęty ze spółki PEM S.A. w wyniku połączenia spółek).

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 30.09.2021

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	-	23 500
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	3 066	-	3 066*
				26 566	-	26 566
W tym:						
Część długoterminowa:				-	-	-
Część krótkoterminowa:				26 566	-	26 566
				26 566	-	26 566

*Na dzień bilansowy Grupa posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 3.066 tys. zł.

W okresie trzech kwartałów 2021 r. Grupa zapłaciła 577 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 1 594 tys. zł.

Pożyczki - stan na dzień 30.09.2022

Na dzień 30 września 2022 r. Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu pożyczek.

Pożyczki - stan na dzień 30.06.2022

Na dzień 30 czerwca 2022 r. Grupa nie posiadała 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	Wartość naliczonych odsetek	Razem
		%	PLN'000	PLN'000	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 likwidacji 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 Asset Management 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 30.09.2021

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.**	31.12.2021	7,20%	10 000	534	10 534
MCI Venture Projects Sp. z o.o.**	31.12.2021	7,20%	1 000	42	1 042
			11 100	576	11 576*

*Cała kwota stanowiła zobowiązanie krótkoterminowe. Zgodnie z aneksem nr 5 z dnia 18 lutego 2021 r. pożyczkobiorca był zobowiązany do spłaty pożyczki wraz z narosłymi odsetkami w terminie do dnia 31 grudnia 2021 r.

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

W dniu 23 września 2021 r. spłacona została pożyczka do MCI.Partners FIZ w likwidacji w łącznej kwocie 1.306 tys. zł.

17. Zobowiązania z tytułu weksli

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień wypłaty weksla w wartości nominalnej	-	-	66 005	19 615
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień wypłaty	-	-	66 005	19 615
Odsetki naliczone	-	-	101	1 323
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	-	-	66 106	20 938

*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 wraz z odsetkami z dnia 29 grudnia 2021 r., wyemitowanego przez Spółkę o wartości nominalnej 45 mln zł.

W dniu 24 czerwca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz z odsetkami wystawionego przez Spółkę objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. o wartości nominalnej 9,5 mln zł.

18. Rezerwy

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji**	17 539	14 826	12 807	17 623
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	510	441	350	351
Pozostałe rezerwy	2 242	2 036	542	965
	20 291	17 303	13 699	18 939
Część długoterminowa:	17 539	14 826	12 807	17 623
Część krótkoterminowa:	2 752	2 477	892	1 316
	20 291	17 303	13 699	18 939

*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 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na koszty wynagrodzeń z tyt. wyjścia z inwestycji	12 807	10 276	(5 111)	(433)	17 539
Rezerwa na koszty badania sprawozdania finansowego	350	550	-	(390)	510
Pozostałe rezerwy	542	3 539	(1 049)	(790)	2 242
Rezerwy razem	13 699	14 365	(6 160)	(1 613)	20 291

*Dane niebadane

19. Świadczenia pracownicze

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

	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*	Za okres:*
	od 01.01.2022 do 30.09.2022	od 01.07.2022 do 30.09.2022	od 01.01.2021 do 30.09.2021	od 01.07.2021 do 30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynagrodzenia stałe	6 171	1 897	5 685	1 834
Wynagrodzenia zmienne	8 431	3 907	12 669	646
Koszty ubezpieczeń społecznych	696	183	453	77
Inne świadczenia na rzecz pracowników	51	9	35	13
	15 349	5 996	18 842	2 570

*Dane niebadane

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

	Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021 PLN'000
Zarząd				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	1 109	138	88	338
Ryczałt na używanie samochodów osobowych	18	6	18	6
	1 127	144	106	344
Rada Nadzorcza				
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze	185	57	153	32
Długoterminowe świadczenia pracownicze**	210	203	-	-
	395	260	153	32

*Dane niebadane

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

Zatrudnienie / pełnienie funkcji

	Stan na dzień* 30.09.2022 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.06.2022 Liczba pracowników	Stan na dzień 31.12.2021 Liczba pracowników	Stan na dzień* 30.09.2021 Liczba pracowników
Zarząd	2	2	2	2
Rada Nadzorcza	6	6	5	5
Pracownicy operacyjni	10	10	8	11
	18	18	15	18

*Dane niebadane

20. Podział zysku za 2021 r.

Podział zysku za rok 2021

W 2021 r. Spółka MCI Capital ASI S.A. wygenerowała zysk netto w wysokości 465.812 tys. zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu 27 czerwca 2022 r. powzięło uchwałę nr 07/ZWZ/2022, w której postanowiono dokonać podziału zysku netto Spółki przeznaczając kwotę 429.089 tys. zł na kapitał zapasowy, natomiast pozostałą kwotę zysku netto tj. 36.723 tys. zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło dzień dywidendy na 26 września 2022 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 7 października 2022 r.

W 2021 r. Spółka MCI Capital TFI S.A. wygenerowała zysk netto w wysokości 10.317 tys. zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki na posiedzeniu 30 czerwca 2022 r. powzięło uchwałę, w której postanowiono dokonać podziału zysku netto spółki przeznaczając kwotę 1.389 tys. zł na kapitał zapasowy, natomiast pozostałą kwotę zysku netto tj. 8.928 tys. zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki.

W 2021 r. Spółka PEM Asset Management Sp. z o.o. poniosła stratę w kwocie 319 tys. zł. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki na posiedzeniu 25 lipca 2022 r. powzięło uchwałę w sprawie pokrycia straty spółki w całości z kapitału zapasowego oraz o przeniesieniu z kapitału zapasowego kwoty 12.400 tys. zł z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy.

21. Instrumenty finansowe

Pozycje w sprawozdaniu finansowym	Metoda wyceny	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
		30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
		PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Inwestycje w pozostałych jednostkach	Wyceniane w wartości godziwej	6 045	1 007	1 007	1 007
Certyfikaty inwestycyjne	Wyceniane w wartości godziwej	2 059 070	1 982 916	2 008 606	2 026 271
Należności handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	7 396	5 619	28 335	33 654
Inne aktywa finansowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	727	716	704	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	38 477	48 702	20 970	21 627
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 024	3 734	3 280	8 129
Zobowiązania z tytułu obligacji	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	197 351	196 298	126 764	156 726
Zobowiązania z tytułu leasingu	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	3 780	3 611	3 507	-
Pożyczki i kredyty bankowe	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	40 487	14 242	29 736	38 142
Zobowiązania z tytułu weksli	Wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-	66 106	20 938
Inne instrumenty finansowe	Wyceniane w wartości godziwej	3 357	19 247	2 281	297

*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 dla powyższych instrumentów finansowych, niewycenianych w wartości godziwej w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, wartość godziwa tych instrumentów finansowych jest zbliżona do ich wartości księgowej. W głównej mierze do kategorii tej zaliczane są zobowiązania z tytułu kredytów bankowych, których oprocentowanie jest zmienne i oparte o indeks WIBOR. Grupa na bieżąco analizuje sytuację rynkową w zakresie marż oraz ryzyka kredytowego i na dzień raportowy nie zidentyfikowała istotnych różnic w tym zakresie w stosunku do dnia zaciągnięcia kredytów.

22. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne dla Prezesa Zarządu – Pana Tomasza Czechowicza

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

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

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

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

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

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

Programy motywacyjne dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Jagiełły

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

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

Poniżej opisano kluczowe zasady Programu Motywacyjnego.

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

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

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

Bad Leaver oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

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

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

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

Spółka ujęła na dzień 30 września 2022 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 210 tys. zł.

23. Segmenty operacyjne

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

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

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

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

	Segmenty operacyjne - transakcje z zewnętrznymi klientami			
	Działalność inwestycyjna		Zarządzanie funduszami	
	od 01.01.2022 do 30.09.2022*	od 01.01.2021 do 30.09.2021*	od 01.01.2022 do 30.09.2022*	od 01.01.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	72 358	391 738	-	-
Aktualizacja wartości udziałów	-	445	-	-
Wycena instrumentów pochodnych	(17 329)	7 720	-	-
Przychody z tytułu zarządzania	-	-	12 715	27 713
Koszty działalności podstawowej	-	-	(764)	(3 911)
Zysk brutto z działalności podstawowej	55 029	399 903	11 951	23 802
Koszty ogólnego zarządu	(5 164)	(4 546)	(16 819)	(20 128)
Pozostałe przychody operacyjne	145	802	3	102
Pozostałe koszty operacyjne	(157)	(391)	(90)	(52)
Zysk z działalności operacyjnej	49 853	395 768	(4 955)	3 724
Przychody finansowe	1 027	824	665	-
Koszty finansowe	(18 988)	(9 798)	(193)	-
Zysk przed opodatkowaniem	31 892	386 794	(4 483)	3 724

*Dane niebadane

24. 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 ponaglające 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.

W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka złożyła skargę do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka (ETPCz) w odniesieniu do zasądzanych wyroków i całości postępowania w sprawie. Spółka w przedmiotowej skardze wskazała m.in. na naruszenia prawa do poszanowania mienia – działania aparatu skarbowego doprowadziły do upadłości likwidacyjnej JTT, której Spółka była akcjonariuszem, powodując utratę wartości jej akcji i wielomilionową szkodę. Spółka wystąpiła w obronie własnych interesów, jako że zdaniem Spółki przysługuje jej roszczenie odszkodowawcze przeciwko Państwu z tytułu utraty wartości akcji JTT. Spółka w skardze do ETPCz zarzuciła również naruszenie prawa do poszanowania mienia – do słusznego odszkodowania z tytułu działań wyrządzających szkodę; po latach postępowań i wbrew kolejnym korzystnym wyrokom przyznającym pełne odszkodowanie za utratę wartości akcji JTT, doprowadzono finalnie do redukcji jego wysokości jedynie do 10% bez uzasadnienia dla takiego działania. Spółka wskazała także na naruszenie prawa do rozpatrzenia sprawy w rozsądnym terminie – postępowanie w sprawie trwało 16 lat, z czego 4 lata, to okres pomiędzy uchynieniem wyroku przez Sąd Najwyższy a rozstrzygnięciem

po raz trzeci i ostateczny sprawy przez Sąd Apelacyjny (wyrok, który pozbawia w istocie Spółkę prawa do odszkodowania).

W dniu 17 października 2022 r. Spółka złożyła wniosek do Rzecznika Praw Obywatelskich zawierający prośbę o wniesienie skargi nadzwyczajnej do Sądu Nadzwyczajnego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 18 września 2018 r. W dniu 8 listopada 2022 r. Spółka otrzymała pismo od Rzecznika Praw Obywatelskich odmawiające wniesienia skargi nadzwyczajnej.

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 20 czerwca 2011 r. Spółka zwróciła 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 r. Spółka otrzymała odpis odpowiedzi Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z 24 września 2019 r. 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 nadpłatowej. 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 uchylił zarówno wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, jak również postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie niejako nakazując wszczęcie postępowania w sprawie nadpłaty. Oznacza to, że Spółka może dochodzić całej nadpłaty za zmniejszone odszkodowanie w nowym postępowaniu.

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

W dniu 28 października 2022 r., jako konsekwencja wyroku NSA z dnia 15 lutego 2022 r., Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł). Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji.

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

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

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

Zakres kontroli obejmował:

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

- Prawdliwość i rzetelność danych przekazanych do Zakładu Ubezpieczeń Społecznych we wniosku o zwolnienie z obowiązku opłacania składek złożonego na podstawie ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych.

Kontrola została przeprowadzona za lata 2017-2020.

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

25. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w okresie trzech kwartałów 2022 r.

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

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczęła się inwazja Rosji na Ukrainę, co w znaczący sposób wpłynęło na światowe rynki finansowe oraz realia prowadzenia działalności w regionie Europy Środkowo-Wschodniej („EŚW”). Niektóre z efektów tych wydarzeń to znaczne osłabienie walut regionu EŚW, w tym Polski, podwyższenie stóp procentowych, wzrost cen surowców i energii oraz spadek cen akcji na giełdach.

Subfundusz **MCI.EuroVentures 1.0.** wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ (MCI.EV), gdzie Grupa MCI posiada 99,5% certyfikatów inwestycyjnych (według stanu na 30.09.2022), 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 w likwidacji posiada 48,6% certyfikatów inwestycyjnych, **95%** wartości aktywów netto tego subfunduszu **nie jest** bezpośrednio powiązane z Rosją. Jedynie Travelata jest spółką z bezpośrednią ekspozycją na rynek rosyjski.

Ponadto, w wyniku wybuchu wojny doszło do nasilenia procesów proinflacyjnych i w efekcie przejściowego ograniczenia popytu konsumenckiego, co przyczyniło się do spowolnienia wzrostu sprzedaży, a także spadków wycen giełdowych spółek porównywalnych z branż e-commerce czy przewozów osobowych, wykorzystywanych w stosowanych przez Towarzystwo modelach wyceny. W średnim/dłuższym okresie ta część aktywów funduszy, która nie jest powiązana z rynkiem rosyjskim lub ukraińskim, nie powinna być realnie dotknięta sytuacją wojenną.

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 okresie pierwszych trzech kwartałów 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.

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.

W dniu 28 października 2022 r., jako konsekwencja wyroku NSA z dnia 15 lutego 2022 r., Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł). Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji.

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

W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka złożyła skargę do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka. Szczegółowy opis sprawy zawiera nota nr 23 „Aktywa i zobowiązania warunkowe”.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku Spółki za 2021 r.

W dniu 27 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2021 oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2021. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że zysk netto za rok 2021 w kwocie 465.812.160,25 zł zostanie przeznaczony w kwocie 429.089.437,15 zł na kapitał zapasowy Spółki oraz w kwocie 36.722.723,10 zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki, co daje 0,70 zł na jedną akcję Spółki, przy założeniu, że liczba akcji w dniu dywidendy wzrośnie i będzie wynosić 52.461.033 (warunek spełniony). Dzień dywidendy przypadał w dniu 26 września 2022 r. Dywidenda została wypłacona w dniu 7 października 2022 r.

Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

W dniu 27 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki. Podwyższenie nastąpiło z kwoty 51.432.385 złotych do kwoty 52.461.033 złotych tj. o kwotę 1.028.648 złotych, poprzez emisję 1.028.648 nowych akcji na okaziciela serii C1 o wartości nominalnej 1 złoty każda. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nastąpiła w dniu 20 września 2022 r.

Powołanie Członka Rady Nadzorczej Spółki

W dniu 27 czerwca 2022 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę o powołaniu Pana Zbigniewa Jagiełły do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki. Pan Zbigniew Jagiełło został wybrany na Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki.

Pozyskanie finansowania bankowego

W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. umowę kredytową, w ramach której Bank udostępnił limit overdraft na łączną kwotę 173,25 mln zł. Przyznany limit overdraft został wykorzystany przez Spółkę

w pierwszej kolejności na spłatę dotychczasowych kredytów zaciągniętych w ING Bank Śląski S.A. (przejętych z PEM S.A. w wyniku połączenia spółek). Pozostała część przyznanego limitu może zostać wykorzystana na finansowanie bieżącego kapitału obrotowego. Oprocentowanie kredytu ustalono jako WIBOR 1M plus marża 2,5% rocznie, a prowizja od zaangażowania wynosi 0,5% w skali roku.

Zabezpieczeniem finansowania udzielonego MCI na podstawie Umowy jest:

- zastaw finansowy i rejestrowy na posiadanych przez MCI certyfikatach inwestycyjnych zarządzanego przez MCI Capital TFI S.A. z siedzibą w Warszawie („MCI TFI”) funduszu MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. do 150% wartości finansowania,
- przelew na Bank wierzytelności przysługujących MCI TFI z tytułu opłaty za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi MCI.PrivateVentures FIZ, MCI.CreditVentures 2.0 FIZ w likwidacji oraz MCI.Partners FIZ w likwidacji
- oświadczenie MCI ASI o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 Kodeksu Postępowania Cywilnego.

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

Umorzenie postępowania prokuratorskiego

W dniu 29 czerwca 2022 roku Prokuratura Okręgowa w Warszawie zawiadomiła, że postanowieniem prokuratora Prokuratury Okręgowej w Warszawie z dnia 22 czerwca 2022 r. umorzono śledztwo, zarejestrowane pod sygnaturą PO III Ds. 149.2019. Śledztwo dotyczyło nabywania przez osoby inwestujące certyfikatów subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ. Spółka nie była stroną w toczącym się postępowaniu.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku MCI TFI za 2021 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie MCI TFI na posiedzeniu 30 czerwca 2022 r. powzięło uchwałę, w której postanowiono dokonać podziału zysku netto spółki za 2021 r. w wysokości 10.317 tys. zł, przeznaczając kwotę 1.389 tys. zł na kapitał zapasowy, natomiast pozostałą kwotę zysku netto tj. 8.928 tys. zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy spółki.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i pokrycie straty PEM Asset Management za 2021 r.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku PEM Asset Management Sp. z o.o. za 2021 r. - Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników PEM Asset Management Sp. z o.o. na posiedzeniu 25 lipca 2022 r. powzięło uchwałę, w której przeniosło z kapitału zapasowego kwotę 12.400 tys. zł z przeznaczeniem na wypłatę dywidendy. Jednocześnie została podjęta uchwała o pokryciu straty PEM Asset Management Sp. z o.o. za 2021 r. w kwocie 319 tys. zł w całości z kapitału zapasowego Spółki.

Zawieszenie pobierania przez MCI Capital TFI S.A. wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wydzielonym w ramach MCI.PrivateVentures FIZ

W dniu 2 września 2022 r. Zarząd MCI Capital TFI S.A. podjął uchwałę o zawieszeniu pobierania przez spółkę wynagrodzenia stałego za zarządzanie subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. wydzielonym w ramach MCI.PrivateVentures FIZ. Pobieranie wynagrodzenia zostało zawieszone począwszy od okresu rozliczeniowego rozpoczynającego się 1 lipca 2022 r. w całości do czasu podjęcia przez Zarząd spółki uchwały o wznowieniu jego pobierania w całości lub w części. Zawieszenie pobierania wynagrodzenia nie wstrzymuje jego naliczania.

Wypłata środków do inwestorów z subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ

W dniu 14 września 2022 r. miał miejsce wykupu 153.259 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ o łącznej wartości na moment wykupu wynoszącej 24 654 tys. zł.

26. Zdarzenia po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce poniższe istotne zdarzenia:

- w dniu 7 października 2022 r. MCI Capital ASI S.A. wypłaciła dywidendę z zysku 2021 roku w kwocie 36 723 tys. zł.
- w dniu 28 października 2022 r., jako konsekwencja wyroku NSA z dnia 15 lutego 2022 r., Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł). Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji.
- w dniu 17 października 2022 r. Spółka złożyła wniosek do Rzecznika Praw Obywatelskich zawierający prośbę o wniesienie skargi nadzwyczajnej do Sądu Nadzwyczajnego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 18 września 2018 r. W dniu 8 listopada 2022 r. Spółka otrzymała pismo od Rzecznika Praw Obywatelskich odmawiające wniesienia skargi nadzwyczajnej.
- w dniu 19 października 2022 r. MCI Capital TFI S.A. otrzymało oficjalną decyzję Zakładu Ubezpieczeń Społecznych w sprawie przeprowadzonej kontroli za lata 2017-2020. MCI Capital TFI S.A. planuje złożyć odwołanie do sądu od otrzymanej decyzji ZUS.

27. Zarządzanie ryzykiem płynności

Na dzień bilansowy Grupa MCI posiadała 197.562 tys. zł zobowiązań krótkoterminowych (z wyłączeniem rezerw), z czego największą pozycję stanowiły zobowiązania z tytułu obligacji w wysokości 113.603 tys. zł, z tytułu dywidendy w wysokości 36.723 tys. zł, pożyczki i kredyty w wysokości 40.487 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, a także z udostępnionego finansowania zewnętrznego w postaci kredytów bankowych i umorzeń certyfikatów inwestycyjnych.

28. 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. Grupa 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 30 września 2022 r. wyniosła 295.194 tys. zł

Dnia 29 stycznia 2021 r. Grupa 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 stanowiła 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. Grupa 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 dnia 14 lipca 2021 r. certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

W dniu 4 lipca 2022 r. został zamknięty kredyt dla MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0.

W dniu 23 sierpnia 2022 r. uległ zwolnieniu zastaw na certyfikatach inwestycyjnych zabezpieczający zamknięty kredyt.

Spółka sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionymi zastawami na certyfikatach inwestycyjnych. Kredyt, który był zabezpieczony powyższymi zastawami, nie był wykorzystany na dzień 30 września 2022 roku. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 30 września 2022 roku odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z powyższymi zastawami.

Przelew wierzytelności

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

29. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

Jednostki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej

Skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na 30 września 2022 r. został przedstawiony w informacji dodatkowej zawierającej istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

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

	Znaczący inwestor*	Pozostałe**	Razem*
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 059 070	2 059 070
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	1 000	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	6 325	6 325
Zobowiązania:			
Zobowiązania handlowe i pozostałe	28 026	720	28 746
Inne instrumenty finansowe	-	3 357	3 357
Zobowiązania finansowe	-	77 822	77 822
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	83 217	83 217
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	12 715	12 715
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	72 458	72 458
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	(100)	(100)
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(17 329)	(17 329)
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	863	863
Przychody finansowe – odsetki	-	107	107
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	18	20
Koszty finansowe – odsetki	-	(8 493)	(8 493)

*Dane niebadane

******Spółka MCI Management Sp. z o.o.

*******Jako pozostałe podmioty powiązane Grupa klasyfikuje wszystkie fundusze inwestycyjne, spółki portfelowe pod funduszami, 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 19 „Świadczenia pracownicze”**

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

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

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

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

	Znaczący inwestor**	Pozostałe***	Razem*
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	1 982 916	1 982 916
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	-	7
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	1 336	1 336
Zobowiązania:			
Zobowiązania z tytułu dywidendy	28 587	-	28 587
Inne instrumenty finansowe	-	19 247	19 247
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	82 666	82 666
Przychody i koszty:			
Przychody z tytułu zarządzania	-	6 724	6 724
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	(7 490)	(7 490)
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	10 993	10 993
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	(16 966)	(16 966)
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	601	601
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	1	12	13
Przychody finansowe	-	107	107
Koszty finansowe	-	(5 086)	(5 086)

**Dane niebadane*

******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 19 „Świadczenia pracownicze”**

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

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

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 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
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	29	32
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 19 „Świadczenia pracownicze”

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

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

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

	Znaczący inwestor**	Pozostałe***	Razem*
Inwestycje:			
Certyfikaty inwestycyjne	-	2 026 271	2 026 271
Inwestycje w pozostałych jednostkach	7	1 000	1 007
Należności:			
Należności handlowe oraz pozostałe	-	32 003	32 003
Zobowiązania:			
Zobowiązania handlowe i pozostałe	-	102	102
Zobowiązania z tytułu weksli	-	20 938	20 938
Inne instrumenty finansowe	-	297	297
Zobowiązania z tytułu pożyczek	-	11 576	11 576
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	91 105	91 105
Przychody i koszty:			
Aktualizacja wartości udziałów	-	445	445
Przychody z tytułu zarządzania	-	27 713	27 713
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	384 578	384 578
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	7 159	7 159
Aktualizacja wartości pochodnych instrumentów finansowych	-	7 720	7 720
Przychody finansowe od udzielonych gwarancji	-	798	798
Przychody finansowe – pozostałe	-	18	18
Przychody z tytułu podnajmu powierzchni biurowej	2	23	25
Koszty finansowe	-	(6 185)	(6 185)

**Dane niebadane*

*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 19 „Świadczenia pracownicze”

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

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

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

KOMENTARZ DO KWARTALNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

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

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

Grupa nie publikowała prognozy wyników finansowych na poszczególne kwartały 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 30 września 2022 r.:

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	40 037 773	76,32%	40 037 773	76,32%
Pozostali**	12 423 260	23,68%	12 423 260	23,68%
	52 461 033	100,00%	52 461 033	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**Na akcje posiadane przez pozostałych akcjonariuszy składają się akcje Tomasza Czechowicza w liczbie 1.028.648 szt.

Znaczący akcjonariusze według stanu na dzień publikacji niniejszego raportu kwartalnego:

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

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

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

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

W dniu 20 września 2022 r. nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 51.432.385 złotych do kwoty 52.461.033 złotych, tj. o kwotę 1.028.648 złotych poprzez emisję 1.028.648 nowych akcji, które zostały w całości objęte przez Tomasza Czechowicza.

W dniu 11 października 2022 r. Tomasz Czechowicz wniósł posiadane akcje MCI Capital ASI S.A. w liczbie 1.028.648 szt. do spółki MCI Management Sp. z o.o. w ramach objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym MCI Management Sp. z o.o.

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

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

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

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

Zarząd

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

Rada Nadzorcza

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

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł.

Od dnia przekazania poprzedniego raportu (raport półroczny za pierwsze półrocze 2022 r. został opublikowany 20 września 2022 r.) do dnia sporządzenia niniejszego raportu miała miejsce zmiana w stanie posiadania akcji Spółki przez Prezesa Zarządu – Tomasza Czechowicza. Zmiana została opisana powyżej w części „Opis zmian w strukturze własności znacznych pakietów akcji emitenta w okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego”. Jednocześnie w tym okresie nie miały miejsca zmiany w stanie posiadania akcji Spółki przez pozostałych Członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

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

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

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

W III kwartale 2022 r. miały miejsce poniższe transakcje związane z nabyciem udziałów/akcji w jednostkach zagranicznych:

- nabycie w lipcu 2022 r. pożyczek z tyt. udziałów Papaya, w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożyczek z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożyczek z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożyczek do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 29,4 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z której wynika zwrot pożyczek z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2022 r.

- nabycie we wrześniu 2022 r. akcji Simbio Holding Limited oraz udziałów DooBoo Holding Limited w ramach procesu restrukturyzacji Grupy Gett, co zostało szerzej opisane w punkcie 7 **„Opis istotnych dokonanych lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących” („Restrukturyzacja Grupy Gett”)**.

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

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

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

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki i Grupy MCI w perspektywie kolejnego roku są: konflikt zbrojny w Ukrainie, szeroko zakrojone sankcje nałożone przez państwa zachodnie na Rosję oraz sankcje nałożone w odpowiedzi przez Rosję na państwa zachodnie, wysoka inflacja, 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 nowych środków 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

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.

Wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z inwestycji w Azimo

W marcu 2022 r. subfundusz MCI.TechVentures 1.0. zawarł umowę, w wyniku której zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo, brytyjskiego dostawcę rozwiązań płatniczych. Rozliczenie transakcji nastąpiło w lipcu 2022 r. W ramach rozliczenia transakcji Spółka weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592 185 udziałów Papaya. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya.

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

W dniu 30 maja 2022 r., w wykonaniu umowy inwestycyjnej dotyczącej nabycia oraz objęcia akcji spółki pod firmą eSky.pl S.A. z siedzibą w Katowicach („Spółka”) („Umowa”), zawarte zostały przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) („Fundusz”) przyrządzone umowy sprzedaży akcji Spółki („Umowy Przyrządzone”).

Na podstawie Umów Przyrządzonych Fundusz działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nabył od pozostałych stron Umowy łącznie 5.263.468 akcji w kapitale zakładowym Spółki za łączną cenę w wysokości 138.183.511,53 złotych (Etap I).

W dniu 3 czerwca 2022 r. Fundusz został wpisany jako właściciel 5.263.468 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowiących 51,63% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające Fundusz do wykonywania 51,63% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

Po realizacji I Etapu, zgodnie z postanowieniami Umowy, Fundusz działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. objął 764.526 akcji Spółki w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki za łączną cenę emisyjną w wysokości 20.003.269,41 złotych (II Etap) i w efekcie posiada akcje w kapitale zakładowym Spółki stanowiące 55,00% udziału w kapitale zakładowym Spółki i uprawniające do wykonywania 55,00% ogólnej liczby

głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. W związku z realizacją Umowy, w wykonaniu Umowy ustanowione zostały zastawy na akcjach w kapitale zakładowym Spółki.

Restrukturyzacja Grupy Gett

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

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

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

Łączna wycena powyższych instrumentów udziałowych (wskazanych w pkt (1) i (2) powyżej) oraz zobowiązań Spółki wobec subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z tego tytułu na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 48,4 mln zł. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z których wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2022 r.

(3) objęcie przez Spółkę nowych akcji w Simbio Holding Limited w liczbie 1.000.000 sztuk za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.038 tys. zł) – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tytułu tychże akcji pomniejszonych o koszt ich nabycia, tj. 5.038 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku, pod warunkiem uzyskania przez Spółkę nadwyżki z tych akcji ponad tę wartość.

**Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.**

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z ZYSKÓW LUB STRAT I INNYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

		Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.07.2022 do 30.09.2022	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021	Za okres*: od 01.07.2021 do 30.09.2021
	NOTY	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Aktualizacja wyceny akcji i udziałów	1a	(3 036)	(327)	7 278	8 541
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	1b	72 437	68 856	392 936	43 105
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	1c	(17 329)	(363)	7 720	1 224
Zyski z inwestycji		52 072	68 166	407 934	52 870
Koszty ogólnego zarządu	2	(5 611)	(1 816)	(4 546)	(1 950)
Pozostałe przychody operacyjne		592	276	1 384	516
Pozostałe koszty operacyjne		(157)	(96)	(307)	(194)
Zysk z działalności operacyjnej		46 896	66 530	404 465	51 242
Przychody finansowe	3	1 029	275	823	311
Koszty finansowe	3	(19 662)	(8 279)	(9 658)	(3 382)
Zysk przed opodatkowaniem		28 263	58 526	395 630	48 171
Podatek dochodowy		31 106	1 886	111 380	(8 101)
Zysk netto		59 369	60 412	507 010	40 070
Inne całkowite dochody netto		-	-	-	-
Całkowite dochody		59 369	60 412	507 010	40 070
Zysk przypadający na jedną akcję					
Podstawowy	4	1,15	1,17	10,16	0,78
Rozwodniony	4	1,15	1,16	10,16	0,78

**Dane niebadane*

Jednostkowe sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 98.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 30 września 2022 r.

		Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
		30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021 – dane	30.09.2021 – dane
	NOTY	PLN'000	PLN'000	przekształcone	przekształcone
				PLN'000	PLN'000
AKTYWA					
Aktywa trwałe					
Rzeczowe aktywa trwałe		309	325	359	181
Prawo do użytkowania składnika aktywów	12	3 088	3 184	3 377	-
Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności	6a	36 379	49 106	60 742	57 494
Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy	6b	6 045	1 007	1 007	1 007
Certyfikaty inwestycyjne	5	2 058 960	1 982 800	2 008 411	2 026 069
Należności długoterminowe	7	11	11	11	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		16 234	18 870	-	-
		2 121 026	2 055 303	2 073 907	2 084 751
Aktywa obrotowe					
Należności handlowe oraz pozostałe	7	1 246	2 228	1 725	2 748
Należności z tytułu dywidendy	7	-	8 928	-	-
Należności z tytułu podatku dochodowego		1 896	-	173	-
Inne instrumenty finansowe		727	716	704	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	384	2 835	2 040	2 634
		4 253	14 707	4 642	5 382
Aktywa razem		2 125 279	2 070 010	2 078 549	2 090 133
PASYWA					
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		52 461	51 432	51 432	51 432
Kapitał zapasowy		1 808 878	1 808 878	1 379 788	1 379 788
Pozostałe kapitały		(8 506)	(7 680)	(8 716)	(33 208)
Zyski (straty) zatrzymane, w tym:		(10 541)	(70 953)	395 903	437 100
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(69 910)	(69 910)	(69 910)	(69 910)
Zysk (strata) netto		59 369	(1 043)	465 813	507 010
		1 842 292	1 781 677	1 818 407	1 835 112
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązanie z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-	13 148	15 726
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	83 748	180 075	110 169	95 344
Zobowiązania tytułu leasingu	12	3 411	3 378	3 507	-
		87 159	183 453	126 824	111 070
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe	9	545	1 141	1 252	1 258
Zobowiązania z tytułu dywidendy	9	36 723	36 723	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	12	369	233	-	-
Zobowiązania z tytułu obligacji	10	113 603	16 223	16 595	61 382
Zobowiązania z tytułu weksli	13	-	-	66 106	20 938
Zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego		-	2 626	-	4 060
Kredyty i pożyczki	11	40 487	14 242	18 997	26 566
Inne instrumenty finansowe	1d	3 357	19 247	2 281	297
Inne zobowiązania finansowe		-	13 376	27 521	28 821
Rezerwy	15	744	1 069	566	629
		195 828	104 880	133 318	143 951
Pasywa razem		2 125 279	2 070 010	2 078 549	2 090 133

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z sytuacji finansowej należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 98.

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

Całkowite dochody	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Pozostałe kapitały – dane przekształcone***	Zyski (straty) zatrzymane – dane przekształcone***	Akcje własne	Kapitały własne razem
Stan na dzień 01.01.2022	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	-	1 818 407
Przeniesienie wyniku	-	429 090	-	(429 090)	-	-
Wypłata dywidendy	-	-	-	(36 723)	-	(36 723)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	210	-	-	210
Podwyższenie kapitału	1 029	-	-	-	-	1 029
Całkowite dochody	-	-	-	59 369	-	59 369
Stan na dzień 30.09.2022**	52 461	1 808 878	(8 506)	(10 541)	-	1 842 292
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 połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	1 478	16 681	(77 015)	38 272	10 446	(10 138)
Programy motywacyjne na bazie akcji	-	-	24 492	-	-	24 492
Całkowite dochody	-	-	-	465 813	-	465 813
Stan na dzień 31.12.2021	51 432	1 379 788	(8 716)	395 903	-	1 818 407
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 połączenia MCI Capital ASI S.A. oraz PEM S.A.	1 478	16 681	(77 015)	38 272	10 446	(10 138)
Całkowite dochody	-	-	-	507 010	-	507 010
Stan na dzień 30.09.2021**	51 432	1 379 788	(33 208)	437 100	-	1 835 112

*Dane przekształcone

**Dane niebadane

***Dane finansowe przekształcone – Spółka dokonała korekty rozliczenia połączenia spółek PEM SA i MCI Capital ASI SA na dzień 21 czerwca 2021 r. dokonując reklasyfikacji kwoty 38.272 tys. zł z pozycji „Pozostałe kapitały” do pozycji „Niepodzielony wynik z lat ubiegłych”

Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym należy analizować łącznie z informacją dodatkową i innymi informacjami objaśniającymi do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 98.

SKRÓCONE JEDNOSTKOWE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
za okres od 1 stycznia do 30 września 2022 r.

		Za okres*: od 01.01.2022 do 30.09.2022 PLN'000	Za okres*: od 01.01.2021 do 30.09.2021 PLN'000
	NOTY		
Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej			
Zysk brutto okresu sprawozdawczego		28 263	395 630
Korekty:			
Amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych	2	337	1 009
Aktualizacja wartości udziałów, certyfikatów inwestycyjnych i instrumentów pochodnych	1	(52 072)	(407 934)
Program motywacyjny na bazie akcji		210	-
Przychody z tytułu odsetek	3	(142)	-
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		-	161
Koszty odsetek dotyczące działalności finansowej	3	19 010	9 373
Wydatki na zakup certyfikatów inwestycyjnych		(19 281)	(1 222)
Wpływy z tytułu umorzenia certyfikatów inwestycyjnych		41 168	52 238
Zapłacony podatek dochodowy		-	710
Zapłacona gwarancja		(16 062)	-
Inne korekty		101	-
Zmiana stanu rezerw		178	(124)
Zmiana stanu należności handlowych oraz pozostałych	8	479	31 410
Zmiana stanu zobowiązań handlowych oraz pozostałych		(513)	(1 825)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 676	79 427
Przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej			
Wpływy z tytułu dywidendy		21 328	-
Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego		4	22
Spląty udzielonych pożyczek		20	429
Wydatki na zakup akcji/udziałów	6b	(5 038)	(1 430)
Wydatki na zakup majątku trwałego		(2)	(141)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		16 312	(1 120)
Przepływy pieniężne z działalności finansowej			
Podwyższenie kapitału		1 029	-
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A.		-	(10 136)
Emisja obligacji	10	76 199	-
Koszty emisji obligacji		(119)	-
Zaciągnięte kredyty	11	40 487	-
Splata kredytów i pożyczek	11	(18 997)	(2 845)
Odsetki zapłacone od kredytów i pożyczek		(1 227)	(783)
Środki z cash poolingu	14	(27 521)	757
Splata odsetek cash pool	3	(536)	(267)
Wypłata dywidendy		-	(27 774)
Splata weksli własnych	13	(66 005)	(8 000)
Odsetki zapłacone od weksli		(926)	-
Splata leasingu		-	(834)
Odsetki zapłacone od leasingu	3	(112)	(18)
Splata wyemitowanych obligacji	10	(8 350)	(31 650)
Odsetki zapłacone od obligacji	10	(13 566)	(17 901)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(19 644)	(99 451)
Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(1 656)	(21 144)
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		2 040	23 778
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		384	2 634

*Dane niebadane

Jednostkowe sprawozdanie z przepływów pieniężnych należy analizować łącznie z wybranymi danymi objaśniającymi i notami do skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na stronach od 57 do 98.

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 Partners FIZ w likwidacji i Internet Ventures FIZ w likwidacji. Oba fundusze na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są w likwidacji – likwidacja Helix Ventures Partners 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 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 wewnętrznie zarządzającego ASI („ZASI”). Konsekwencją prowadzenia przez MCI działalności jako licencjonowany ZASI jest podleganie pełnemu nadzorowi KNF w zakresie prowadzonej działalności inwestycyjnej na zasadach odpowiadających tym właściwym dla towarzystw funduszy inwestycyjnych.

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.

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

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 01.07.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku,
 - za okres od dnia 01.07.2021 roku do dnia 30.09.2021 roku,
- oraz

- za okres od dnia 01.01.2022 roku do dnia 30.09.2022 roku,
 - za okres od dnia 01.01.2021 roku do dnia 30.09.2021 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 30 września 2022 r. Spółka posiadała jednostki zależne podlegające konsolidacji i w związku z tym sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 30 września 2022 r. Jednocześnie w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka ujmuje wszystkie udziały/akcje i certyfikaty 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/akcje w jednostkach zależnych (z wyjątkiem jednostek zależnych klasyfikowanych jako inwestycje) metodą praw własności zgodnie ze Standardem MSR 28 „Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych”.

4. Data zatwierdzenia skróconego sprawozdania finansowego

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone przez Zarząd Spółki i opublikowane w dniu 17 listopada 2022 r.

5. Założenie kontynuacji działalności

Skrócone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Spółkę w dającej się przewidzieć przyszłości obejmującej okres nie krótszy niż 12 miesięcy po dniu bilansowym, czyli 30 września 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, szczegóły zostały opisane w **Nocie 22 „Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w okresie 9 miesięcy 2022 r.”**.

6. Waluta funkcjonalna i waluta prezentacji

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

7. Kluczowe osądy i szacunki

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

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

finansowego, które stanowią jego integralną część. Oszacowania i osądy poddawane są bieżącej weryfikacji. Wynikają one z dotychczasowych doświadczeń, w tym przewidywań co do przyszłych zdarzeń, które w danej sytuacji są zasadne oraz nowych informacji.

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

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

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

Wycena płatności realizowanych w formie akcji własnych Spółki

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

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

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

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

Spółka ustala stopę procentową wolną od ryzyka jako stopę zwrotu uzyskiwaną z bieżąco dostępnych zero-kuponowych obligacji rządowych oraz obligacji rządowych o stałym oprocentowaniu i ich rentowności w okresie do zapadalności.

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

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

Dodatkowe informacje zostały zaprezentowane w **Nocie 18 „Programy motywacyjne na bazie akcji”**.

Utrata wartości inwestycji wycenianych metodą praw własności

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

Aktywa/Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego

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

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

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

Spółka rozpoznaje rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego 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 odroczony podatek dochodowy.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

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

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

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

Wszelkie występowanie:

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

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 umożliwi polskim organom

kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

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

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

8. Polityka rachunkowości

Standardy i interpretacje, które zostały zatwierdzone przez Unię Europejską

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

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

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

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

- MSSF 14: Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później.
- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony.
- Zmiany do MSR 1: 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.

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

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości zostały przedstawione i opisane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30

września 2022 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

Podatki

Szczegółowe zasady polityki rachunkowości w zakresie kalkulacji podatku dochodowego w części bieżącej i odroczonej zostały przedstawione i opisane w skróconym jednostkowym sprawozdaniu finansowym za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku. W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia do 30 września 2022 roku zasady polityki rachunkowości nie uległy zmianie, a ich stosowanie było kontynuowane przez Spółkę.

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

Z dniem 1 stycznia 2022 r. nastąpiły zmiany w przepisach podatkowych w zakresie funkcjonowania PGK, m.in. zniesiono wymóg dochodowości w wysokości minimum 2% udziału w przychodach, a dochód podatkowany wygenerowany przez PGK może zostać obniżony o stratę podatkową poniesioną w okresie przed utworzeniem PGK. Zmiany te obowiązują PGK MCI ASI począwszy od 1 września 2022 r.

NOTY DO SKRÓCONEGO JEDNOSTKOWEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
za okres od 1 stycznia do 30 września 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:

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

1a. Aktualizacja wyceny akcji i udziałów

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Jednostki zależne				
MCI Capital TFI S.A.	(3 036)	(327)	6 833	8 541
PEM Asset Management Sp. z o.o.	-	-	-	-
PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa **	-	-	445	-
	(3 036)	(327)	7 278	8 541

* Dane niebadane

**Pozycja ta obejmuje udział w wyniku PEM Seed Capital Private Equity Managers Spółka Akcyjna Spółka Komandytowa w 2021 roku (445 tys. zł).

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 (obecnie następcą prawnym Private Equity Managers S.A. jest MCI Capital ASI S.A.):

- certyfikaty inwestycyjne wyemitowane przez fundusz MCI.Partners FIZ w likwidacji o łącznej wartości 30.997 tys. zł,
- należności od funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji o łącznej wartości 24.090 tys. zł. Fundusz został zlikwidowany z dniem 30 września 2022 r.

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. Strata z tytułu aktualizacji wyceny akcji MCI Capital TFI S.A. związana jest z poniesieniem przez spółkę istotnych kosztów rezerw Carry Fee w kwocie 5,2 mln zł.

1b. Wynik na certyfikatach inwestycyjnych

Niezrealizowany wynik z tytułu aktualizacji wartości certyfikatów inwestycyjnych

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	(6 616)	-	938	(610)
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	199 135	67 984	316 007	28 427
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	(119 982)	8 459	69 146	8 546
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	(12)	1 131	598
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	(1 493)	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	(1 070)	(1 070)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych (niezrealizowany wynik)	72 537	76 431	384 659	35 891

*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 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji **	10 133	-	555	610
Certyfikaty inwestycyjne Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	-	-	1 067	1 067
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0. ***	(7 606)	(7 606)	5 537	5 537
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji ****	891	31	-	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji **	(3 518)	-	-	-
Zrealizowany wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	(100)	(7 575)	7 159	7 214

*Dane niebadane

**W czerwcu 2022 r. Spółka częściowo umorzyła certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures w likwidacji. Umorzeniu uległo 78.462.588 posiadanych przez Spółkę certyfikatów inwestycyjnych funduszu. Po zrealizowaniu umorzenia Spółka posiada jeszcze 72.863.523 certyfikaty inwestycyjne funduszu.

***14 września 2022 r. miał miejsce automatyczny wykup/umorzenie 75.628 certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. Po umorzeniu Spółka posiada 1.271.256 certyfikatów.

****Spółka umorzyła 1.044 certyfikatów inwestycyjnych funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji 22 czerwca 2022 r. oraz 15 certyfikatów w dniu 30 września 2022 r. Na dzień 30 września 2022 r. Spółka nie posiada certyfikatów inwestycyjnych funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji.

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

Inne przychody

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0**	-	-	790	-
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0**	-	-	328	-
Razem inne przychody	-	-	1 118	-

*Dane niebadane

**Dotyczy przychodów z tytułu należnego wynagrodzenia dodatkowego od MCI Capital TFI S.A. – podmiotu zarządzającego subfunduszami MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. wydzielonymi w ramach MCI.PrivateVentures FIZ. Wynagrodzenie dodatkowe jest należne dla MCI w związku z jego istotnym zaangażowaniem w obu subfunduszach.

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wynik na certyfikatach inwestycyjnych	72 437	68 856	392 936	43 105
	72 437	68 856	392 936	43 105

*Dane niebadane

1c. Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.	(17 329)	(363)	7 720	1 224
	(17 329)	(363)	7 720	1 224

*Dane niebadane

1d. Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Udzielona gwarancja stopy zwrotu środków z inwestycji w subfundusz MCI.TechVentures 1.0.**	(3 357)	(19 247)	(2 281)	(297)
	(3 357)	(19 247)	(2 281)	(297)

* 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 30 września 2022 r. w kwocie 3 357 tys. zł została wykonana w oparciu o oczekiwaną wycenę zgodnie z przyjętą w umowie gwarantowaną stopą zwrotu.

W III kwartale 2022 r. miała miejsce realizacja części gwarancji w kwocie 16.254 tys. zł w związku z umorzeniem 111 359 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii S2 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 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Amortyzacja środków trwałych i wartości niematerialnych	(337)	(113)	(1 009)	(255)
Zużycie materiałów i energii	(33)	(14)	(13)	(6)
Usługi obce	(2 234)	(776)	(2 157)	(963)
Podatki i opłaty	(217)	(189)	(77)	(42)
Wynagrodzenia**	(2 488)	(636)	(991)	(632)
Świadczenia na rzecz pracowników	(38)	(8)	(19)	(6)
Ubezpieczenia społeczne	(144)	(39)	(98)	(14)
Pozostałe koszty	(120)	(41)	(182)	(32)
	(5 611)	(1 816)	(4 546)	(1 950)

*Dane niebadane

**Wzrost kosztów wynagrodzeń spowodowany jest przede wszystkim ujęciem w 2022 roku kosztów premii w związku z pozyskaniem finansowania w postaci obligacji oraz kredytu bankowego.

3. Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Przychody z tytułu odsetek obliczone przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej, w tym:	142	11	18	11
<i>Odsetki od pożyczek</i>	142	11	18	11
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	-	-	2	2
Przychody prowizyjne - gwarancje**	863	262	798	299
Pozostałe przychody finansowe	24	2	5	(1)
	1 029	275	823	311

*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 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Koszty odsetek od:	(19 122)	(7 916)	(9 390)	(3 300)
Wyemitowanych weksli	(825)	-	(639)	(200)
Wyemitowanych obligacji	(16 422)	(7 120)	(7 860)	(2 811)
Kredytów bankowych	(1 227)	(649)	(576)	(187)
Otrzymanych pożyczek	-	-	(29)	(10)
Cash pool	(536)	(109)	(267)	(90)
Zobowiązań z tytułu leasingu	(112)	(38)	(19)	(2)
Koszty finansowe z tytułu zabezpieczenia kredytu	(139)	(30)	(256)	(87)
Prowizja od otrzymanego kredytu	(184)	(183)	(10)	(3)
Zyski i straty z tytułu różnic kursowych netto	(217)	(150)	-	-
Pozostałe koszty finansowe	-	-	(2)	8
	(19 662)	(8 279)	(9 658)	(3 382)

*Dane niebadane

4. Zysk przypadający na jedną akcję

Podstawowy zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	59 369	60 412	507 010	40 070
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	51 474	51 555	49 914	51 432
Podstawowy zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	1,15	1,17	10,16	0,78

*Dane niebadane

Rozwodniony zysk przypadający na jedną akcję

	Za okres: od 01.01.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.07.2022 do 30.09.2022*	Za okres: od 01.01.2021 do 30.09.2021*	Za okres: od 01.07.2021 do 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zysk przypadający na akcjonariuszy Spółki	59 369	60 412	507 010	40 070
Zysk zastosowany przy ustalaniu rozwodnionego zysku na akcję	59 369	60 412	507 010	40 070
Średnia ważona liczba akcji zwykłych (tys. szt.)	51 474	51 555	49 914	51 432
Korekty z tytułu:	220	626	-	-
program opcji managerskich	220	626	-	-
Średnia ważona liczba akcji zwykłych dla potrzeb rozwodnionego zysku na akcję (tys. szt.)	51 694	52 181	49 914	51 432
Rozwodniony zysk na akcję (w PLN na jedną akcję)	1,15	1,16	10,16	0,78

*Dane niebadane

5. Certyfikaty inwestycyjne

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Certyfikaty Inwestycyjne Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	13 740	13 740
Certyfikaty inwestycyjne MCI.EuroVentures 1.0.	1 865 993	1 798 010	1 666 858	1 671 505
Certyfikaty inwestycyjne MCI.TechVentures 1.0.	192 930	184 582	313 023	326 145
Certyfikaty inwestycyjne MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	171	11 235	11 124
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	37	37
	2 058 960	1 982 800	2 008 411	2 026 069

* Dane niebadane

**Spółka dokonuje wyceny instrumentu finansowego, jakim jest mechanizm uprzywilejowanej dystrybucji środków zainwestowanych w inwestycje funduszy Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji oraz Internet Ventures FIZ w likwidacji. W związku ze zmianą wartości aktywów netto funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji w 2022 r. w wyniku dystrybucji środków z funduszu do poszczególnych uczestników funduszu Spółka rozpoznała zmianę wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z tego funduszu do poziomu wartości aktywów netto funduszu należnych MCI Capital ASI S.A. na dzień 30 września 2022 r.

Wycena certyfikatów inwestycyjnych

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

6. Inwestycje w innych jednostkach

6a. Inwestycje w jednostkach wycenianych metodą praw własności

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Capital TFI S.A.	36 379	49 106	60 742	57 494
PEM Asset Management Sp. z o.o.**	-	-	-	-
	36 379	49 106	60 742	57 494

* 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*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI Management Sp. z o.o.	7	7	7	7
MCI Investments Sp. z o.o.**	1 000	1 000	1 000	1 000
Simbio Holdings Limited ***	5 038	-	-	-
	6 045	1 007	1 007	1 007

*Dane niebadane

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

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

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

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

Łączna wycena powyższych instrumentów udziałowych (wskazanych w pkt (1) i (2) powyżej) oraz zobowiązań Spółki wobec subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. z tego tytułu na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 48,4 mln zł. Ze względu na zawarte umowy pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z których wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2022 r.

(3) objęcie przez Spółkę nowych akcji w Simbio Holding Limited w liczbie 1.000.000 sztuk za łączną kwotę 1 mln USD w ramach nowej rundy finansowania (5.038 tys. zł) – w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tytułu tychże akcji pomniejszonych o koszt ich nabycia, tj. 5.038 tys. zł (1 mln USD przeliczony po kursie z dnia nabycia udziałów) powiększony o WIBOR 3M plus marża w skali roku, pod warunkiem uzyskania przez Spółkę nadwyżki z tych akcji ponad tę wartość.

W lipcu 2022 r. Spółka weszła w posiadanie pożytków z tyt. 592.185 udziałów Papaya w związku z zawartą w marcu 2022 r. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. umową, w wyniku której subfundusz zrealizował wyjście z inwestycji w Azimo. Jednocześnie, w ramach umowy zawartej pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., Spółka zobowiązała się do zwrotu do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wszelkich pożytków z tyt. udziałów Papaya. Łączna wycena pożytków z tyt. udziałów Papaya oraz zobowiązania z tyt. zwrotu tych pożytków do subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. na dzień 30 września 2022 r. wynosiła 29,4 mln zł. Ze względu na zawartą umowę pomiędzy Spółką i subfunduszem MCI.TechVentures 1.0., z której wynika zwrot pożytków z instrumentów udziałowych do subfunduszu, Spółka dokonała kompensaty aktywów z odpowiadającymi im zobowiązaniami – wartość aktywów pomniejszona o odpowiadające im zobowiązania wyniosła 0 zł i w związku z tym nie została wykazana w bilansie na dzień 30 września 2022 r.

Charakterystyka spółek zależnych:

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

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

7. Należności

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Należności od podmiotów powiązanych	433	1 385	360	1 466
Pozostałe należności handlowe	33	17	543	1 195
Należności z tytułu dywidendy**	-	8 928	-	-
Należności podatkowe / budżetowe	657	666	688	-
Rozliczenia międzyokresowe	121	158	132	74
Inne należności	13	13	13	13
	1 257	11 167	1 736	2 748
W tym:				
Część długoterminowa:	11	11	11	-
Część krótkoterminowa:	1 246	11 156	1 725	2 748
	1 257	11 167	1 736	2 748

*Dane niebadane

**Należności z tytułu dywidendy stanowią należności od MCI Capital TFI S.A. (podmiot powiązany) z tytułu wypłaty dywidendy z zysku 2021 r. Rozrachunek został uregulowany w dniu 23 sierpnia 2022 r. w kwocie 5.928 tys. zł oraz w dniu 17 września 2022 r. w kwocie 3 mln zł.

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

Należności od podmiotów powiązanych

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
MCI.PrivateVentures FIZ	333	304	303	299
MCI Capital TFI S.A.	44	8 973	47	92
PEM Asset Management Sp. z o. o.	54	-	3	3
Helix Ventures Partners FIZ	-	-	-	1 067
Tomasz Czechowicz	-	1 029	-	-
Pozostałe	2	7	7	5
	433	10 313	360	1 466

*Dane niebadane

8. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Środki pieniężne na rachunkach bankowych	384	2 835	2 040	2 634
	384	2 835	2 040	2 634
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	384	2 835	2 040	2 634
Bilansowa zmiana należności handlowych oraz pozostałych	(479)	503	537	1 549
Korekta o saldo należności przejętych w ramach likwidacji PEM SEED CAPITAL	-	-	-	(24 090)
Korekta o saldo należności z tytułu Kick back	-	-	(1 118)	(1 118)

Należności z tytułu umorzenia Certyfikatów inwestycyjnych	-	-	-	(7 751)
Należności z tytułu wpłat na poczet kapitału zakładowego**	-	(1 029)	-	-
Zmiana należności handlowych oraz pozostałych wykazana w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(479)	(526)	(581)	(31 410)
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A.	-	-	(10 136)	(10 136)
Wydatki na nabycie akcji PEM S.A. wykazane w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	-	-	(10 136)	(10 136)

*Dane niebadane

**Należności z tytułu wpłat na poczet kapitału zakładowego w związku z emisją 1.028.648 akcji Spółki w związku z uchwałą nr 19/ZWZ/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MCI Capital ASI S.A. z dnia 27 czerwca 2022 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz zmiany statutu Spółki.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów w wysokości 384 tys. zł na dzień bilansowy (na dzień 30 czerwca 2022 r. 2.835 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2021 r. 2.040 tys. zł, na dzień 30 września 2021 r. 2.634 tys. zł) stanowiły środki zgromadzone na rachunkach bankowych.

9. Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych	30	55	135	99
Pozostałe zobowiązania handlowe	296	355	412	477
Zobowiązania z tytułu dywidendy**	36 723	36 723	-	-
Zobowiązania z tytułu podatków	25	52	118	19
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i innych obciążeń	46	53	40	20
Rozliczenia międzyokresowe***	147	626	547	618
Pozostałe zobowiązania	2	-	-	25
	37 269	37 864	1 252	1 258
W tym:				
Część długoterminowa:	-	-	-	-
Część krótkoterminowa:	37 269	37 864	1 252	1 258
	37 269	37 864	1 252	1 258

*Dane niebadane

**Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 27 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku 2021 roku w łącznej kwocie 36.722.723,10 złotych, to jest 0,70 złotych na jedną akcję Spółki, przy założeniu, że liczba akcji w dniu dywidendy wzrośnie i będzie wynosić 52.461.033 (warunek spełniony). Dzień dywidendy przypadał w dniu 26 września 2022 r. Dywidenda została wypłacona w dniu 7 października 2022 r.

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

10. Zobowiązania z tytułu obligacji

	Stan na dzień 30.09.2021*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień emisji w wartości nominalnej	203 046	203 046	199 059	184 000
Wartość kosztów związanych z emisją	(5 539)	(5 539)	(995)	(349)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień emisji	197 507	197 507	198 064	183 651
Odsetki naliczone – koszty narastająco	25 858	18 739	42 338	40 238
Odsetki zapłacone – koszty narastająco	(17 664)	(11 598)	(36 988)	(35 513)
Splata**	(8 350)	(8 350)	(76 650)	(31 650)
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	197 351	196 298	126 764	156 726
Część długoterminowa:	83 748	180 075	110 169	95 344
Część krótkoterminowa:	113 603	16 223	16 595	61 382
	197 351	196 298	126 764	156 726

*Danie niebadane

**Spółka dokonała terminowego wykupu obligacji serii B w dniu 20 czerwca 2022 r.

Obligacje wyemitowane przez Spółkę MCI Capital ASI S.A.

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

Seria Obligacji	Data przydziału	Data wykupu	Liczba obligacji	Oprocentowanie	Wartość nominalna obligacji	Odsetki wypłacone za 2022 rok	Odsetki 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	3 346	-
Seria T1	15.11.2021	15.11.2026	15 000	WIBOR.3M + 3,5%	15 059	810	-
Seria R	05.08.2020	29.07.2023	79 000	WIBOR.6M + 4,0%	79 000	4 548	3 246
Seria S	21.08.2020	20.08.2023	20 000	WIBOR.6M + 4,0%	20 000	1 187	852
Seria B*	20.12.2013	20.06.2022	8 350	WIBOR 6M + 5,0%	8 350	3 675	-
					203 046	13 566	4 098

*Obligacje wyemitowane pierwotnie przez Private Equity Managers S.A., przejęte przez MCI Capital ASI S.A. w związku z połączeniem spółek. Spółka dokonała terminowego wykupu obligacji serii B w dniu 20 czerwca 2022 r.

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

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

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

Obligacje pozostałych serii nie są zabezpieczone.

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

11. Zobowiązania z tytułu pożyczek i kredytów

Kredyt wg. stanu na dzień 30 września 2022 r. oraz 30 czerwca 2022 r. był kredytem udzielonym MCI Capital ASI S.A. Kredyty wg. stanu na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 30 września 2021 r. były kredytami udzielonymi pierwotnie spółce PEM. W ramach połączenia Spółki z PEM, Spółka weszła w prawa i obowiązki PEM i tym samym zobowiązania z tytułu tych kredytów przeszły na Spółkę.

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.09.2022

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

*Dane niebadane

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

Spółka ustanowiła następujące zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym:

- przelew na bank wierzytelności przysługujących MCI Capital TFI S.A. z tytułu wynagrodzenia za zarządzanie funduszami inwestycyjnymi zamkniętymi,
- zastaw rejestrowy i finansowy na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o łącznej wartości certyfikatów inwestycyjnych nie niższej niż równowartość 150% udzielonego finansowania – zastaw na 395 200 certyfikatów inwestycyjnych serii A oraz 107 600 certyfikatów inwestycyjnych serii D. Łączna wartość certyfikatów inwestycyjnych, na których ustanowiono zastaw wynosiła 285.478 tys. zł na dzień 30 czerwca 2022 r.
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji w formie aktu notarialnego w trybie art. 777 par 1 ust. 5 ustawy z dnia 17 listopada 1964 r. kodeks postępowania cywilnego.

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

Kredyty bankowe - stan na dzień 30.06.2022

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

*Dane niebadane

**W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka podpisała umowę kredytową z ING Bank Śląski S.A. – kredyt w rachunku bieżącym. Łączna kwota dostępnych środków wynosi 173.250 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu na dzień 30 czerwca 2022 r. wynosi 14.242 tys. zł. Z przyznanego kredytu Spółka spłaciła dotychczasowy kredyt terminowy i kredyt w rachunku bieżącym (przejęty ze spółki PEM S.A.) udzielony przez ING Bank Śląski S.A. Spółka ustanowiła

zabezpieczenia kredytu w rachunku bieżącym opisane w komentarzu do kredytów bankowych wg. stanu na 30 września 2022 r.

W I półroczu 2022 r. Spółka zapłaciła 578 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominału kredytu terminowego w kwocie 18.997 tys. zł.

Kredyty bankowe - stan na dzień 31.12.2021

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%	18 997	-	18 997
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	30.12.2022	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 nominału 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 30.09.2021

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	-	23 500
ING Bank Śląski S.A.	kredyt w rachunku bieżącym	31.12.2021	WIBOR 1M + 1%	3 066	-	3 066**
				26 566	-	26 566
			W tym:			
			Część długoterminowa:	-	-	-
			Część krótkoterminowa:	26 566	-	26 566
				26 566	-	26 566

*Dane niebadane

**Na dzień bilansowy Spółka posiadała dostępny kredyt w rachunku bieżącym w kwocie 5.000 tys. zł. Saldo wykorzystanego kredytu wynosiło 3.066 tys. zł.

W okresie od stycznia do września 2021 r. Spółka zapłaciła 577 tys. zł odsetek od kredytu terminowego oraz kredytu w rachunku bieżącym. W tym samym okresie dokonano spłaty nominału udzielonego kredytu w rachunku bieżącym w kwocie 1.594 tys. zł.

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.

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

Na dzień 1 stycznia 2022 r	3 377
Rozpoznanie nowej umowy leasingu	-
Amortyzacja	(289)
Na dzień 30 września 2022 r	3 088

Zobowiązania z tytułu leasingu wynosiły łącznie 3.780 tys. zł na dzień 30.09.2022 r., 3.611 tys. zł na dzień 30.06.2022 r. oraz 3.507 tys. zł na dzień 31.12.2021 r. Na dzień 30.09.2021 Spółka nie posiadała zobowiązań z tytułu leasingu. Zobowiązania wynikały z zastosowania standardu MSSF 16 Leasing, zgodnie z którym dotychczasowa umowa najmu powierzchni biurowej od 1 stycznia 2019 r. klasyfikowana była jako umowa leasingowa.

13. Zobowiązania krótkoterminowe z tytułu weksli

	Stan na dzień 30.09.2022*	Stan na dzień 30.06.2022*	Stan na dzień 31.12.2021	Stan na dzień 30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Wartość zobowiązania na dzień wypłaty weksla w wartości nominalnej	-	-	66 005	19 615
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień wypłaty	-	-	66 005	19 615
Odsetki naliczone	-	-	101	1 323
Wartość bilansowa zobowiązania na dzień bilansowy	-	-	66 106	20 938

*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 wraz z odsetkami z dnia 29 grudnia 2021 r., wyemitowanego przez Spółkę o wartości nominalnej 45 mln zł.

W dniu 24 czerwca 2022 r. dokonano spłaty weksla wraz z odsetkami wystawionego przez Spółkę objętego przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. o wartości nominalnej 9,5 mln zł.

14. Inne aktywa/zobowiązania finansowe

Od 14 lipca 2015 r. w ramach Grupy funkcjonował system „Cash pool” tj. usługa finansowa umożliwiająca wzajemne bilansowanie sald rachunków spółek z Grupy.

MCI na dzień 30 września 2022 r. posiadało należności od PEM Asset Management Sp. z o.o. w kwocie 54 tys. zł. W związku z zakończeniem świadczenia usług cash-pool między spółkami w Grupie na potrzeby niniejszego sprawozdania saldo należności z tyt. cash pool zostało zaprezentowane jako należności handlowe oraz pozostałe. Ostateczne rozliczenie wierzytelności nastąpiło 12 października 2022 r. (odpowiednio na dzień 30 czerwca 2022 r. MCI posiadało zobowiązanie wobec PEM Asset Management Sp. z o.o. w kwocie 13.376 tys. zł z tytułu „Cash pool”, 27.521 tys. zł na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 28.821 tys. zł na dzień 30 września 2021 r.)

	Stan na dzień*	Stan na dzień*	Stan na dzień	Stan na dzień*
	30.09.2022	30.06.2022	31.12.2021	30.09.2021
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Zobowiązanie z tyt. cash pool	-	13 376	27 521	28 821
	-	13 376	27 521	28 821

*Dane niebadane

15. Rezerwy

	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień	Stan na dzień
	30.09.2022*	30.06.2022*	31.12.2021	30.09.2021*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	300	675	303	353
Pozostałe rezerwy	444	394	263	276
	744	1 069	566	629

*Dane niebadane

Wyszczególnienie rezerw	Wartość na 01.01.2022*	Zawiązanie rezerw	Rozwiązanie rezerw	Wykorzystanie rezerw	Wartość na 30.09.2022*
	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000	PLN'000
Rezerwa na premie i urlopy	303	864	(202)	(665)	300
Pozostałe rezerwy**	263	614	-	(433)	444
Rezerwy razem	566	1 478	(202)	(1 098)	744

*Dane niebadane

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

16. Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi

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

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Zarząd Spółki	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	36 379	1 000	-	37 386
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 058 960	-	2 058 960
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	98	335	-	433
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe	-	30	-	-	30
Zobowiązania z tytułu dywidendy	28 026	-	-	720	28 746
Instrumenty pochodne	-	-	3 357	-	3 357
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	83 217	-	83 217
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	(3 036)	-	-	(3 036)
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	72 537	-	72 537
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	(100)	-	(100)
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	17 329	-	17 329
Przychody działalności operacyjnej	-	54	-	-	54
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	2	393	18	-	413
Przychody finansowe	-	-	863	107	970

Koszty finansowe	-	(674)	(8 493)	-	(9 167)
------------------	---	-------	---------	---	---------

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

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

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

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 20 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

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

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

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

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

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

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

Poza transakcjami z jednostkami powiązanymi wymienionymi powyżej, Spółka posiada również zobowiązania pozabilansowe w postaci udzielonych poręczeń i gwarancji, opisanych szczegółowo w **Nocie 20 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi 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 Spółki	Razem
Inwestycje:					
Akcje i udziały	7	60 742	1 000	-	61 749
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 008 411	-	2 008 411
Należności:					
Należności krótkoterminowe	-	49	311	-	360
Zobowiązania:					
Zobowiązania handlowe	-	-	135	-	135
Zobowiązania z tyt. obligacji	-	-	92 122	-	92 122
Zobowiązania z tyt. weksli	-	-	66 106	-	66 106
Zobowiązania z tyt. cash pooling	-	27 521	-	-	27 521
Instrumenty pochodne	-	-	2 281	-	2 281
Przychody i koszty:					
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	10 081	445	-	10 526
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	367 198	-	367 198
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	6 961	-	6 961
Przychody z tyt. wynagrodzenia dodatkowego	-	-	1 118	-	1 118
Wycena innych instrumentów finansowych	-	-	5 736	-	5 736
Przychody działalności operacyjnej	-	71	-	-	71
Przychody z tyt. 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 20 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

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

Informacja o transakcjach z podmiotami powiązanymi na dzień 30 września 2021 r. oraz za okres od 1 stycznia do 30 września 2021 r.

	Podmiot ostatecznie kontrolujący*	Jednostki zależne**	Pozostałe podmioty powiązane***	Razem
Inwestycje:				
Akcje i udziały	7	57 494	1 000	58 501
Certyfikaty inwestycyjne	-	-	2 026 069	2 026 069
Należności:				
Należności handlowe	-	95	1 370	1 466
Zobowiązania:				
Zobowiązania handlowe	-	-	99	99
Zobowiązania z tytułu weksli	-	-	20 938	20 938
Inne zobowiązania finansowe	-	28 821	-	28 821
Instrumenty pochodne	-	-	297	297
Zobowiązania z tytułu obligacji	-	-	91 105	91 105
Przychody i koszty:				
Aktualizacja wartości akcji/udziałów	-	6 833	445	7 278
Aktualizacja wartości certyfikatów inwestycyjnych	-	-	384 658	384 658
Wynik na umorzeniu certyfikatów inwestycyjnych	-	-	7 159	7 159
Przychody z tytułu wynagrodzenia dodatkowego	-	1 118	-	1 118
Aktualizacja wartości innych instrumentów finansowych	-	-	7 720	7 720
Przychody działalności operacyjnej	-	37	-	37
Przychody z leasingu - podnajem powierzchni biurowej	2	546	23	571
Przychody finansowe	-	-	799	799
Koszty finansowe	-	(523)	(5 609)	(6 132)

*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 Investments 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 20 „Poręczenia i Gwarancje”**.

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

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

17. Dywidenda

W 2021 r. Spółka MCI Capital ASI S.A. wygenerowała zysk netto w wysokości 465.813 tys. zł. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na posiedzeniu 27 czerwca 2022 r. powzięło uchwałę nr 07/ZWZ/2022, w której postanowiono dokonać podziału zysku netto Spółki przeznaczając kwotę 429.089 tys. zł na kapitał zapasowy, natomiast pozostałą kwotę zysku netto tj. 36.723 tys. zł na wypłatę dywidendy na rzecz akcjonariuszy Spółki. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy ustaliło dzień dywidendy na 26 września 2022 r. oraz dzień wypłaty dywidendy na 7 października 2022 r.

18. Programy motywacyjne na bazie akcji

Programy motywacyjne dla Prezesa Zarządu – Pana Tomasza Czechowicza

W związku z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 17/ZWZ/2021 w dniu 17 czerwca 2021 roku w sprawie warunków programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki

podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki – Tomasza Czechowicza („Uprawniony”) – za 2021 rok („Program Motywacyjny”).

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

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

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

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

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

Programy motywacyjne dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej – Pana Zbigniewa Jagiełły

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

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

Poniżej opisano kluczowe zasady Programu Motywacyjnego.

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

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

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

Bad Leaver oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

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

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

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

Spółka ujęła na dzień 30 września 2022 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 210 tys. zł.

19. 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.

W dniu 24 czerwca 2022 r. Spółka złożyła skargę do Europejskiego Trybunału Praw Człowieka (ETPCz) w odniesieniu do zasądzanych wyroków i całości postępowania w sprawie. Spółka w przedmiotowej skardze wskazała m.in. na naruszenia prawa do poszanowania mienia – działania aparatu skarbowego doprowadziły do upadłości likwidacyjnej JTT, której Spółka była akcjonariuszem, powodując utratę wartości jej akcji i wielomilionową szkodę. Spółka wystąpiła w obronie własnych interesów, jako że zdaniem Spółki przysługuje jej roszczenie odszkodowawcze przeciwko Państwu z tytułu utraty wartości akcji JTT. Spółka w skardze do ETPCz zarzuciła również naruszenie prawa do poszanowania mienia – do słusznego odszkodowania z tytułu działań wyrządzających szkodę; po latach postępowań i wbrew kolejnym korzystnym wyrokom przyznającym pełne odszkodowanie za utratę wartości akcji JTT, doprowadzono finalnie do redukcji jego wysokości jedynie do 10% bez uzasadnienia dla takiego działania. Spółka wskazała także na naruszenie prawa do rozpatrzenia sprawy w rozsądnym terminie – postępowanie w sprawie trwało 16 lat, z czego 4 lata, to okres pomiędzy uchyceniem wyroku przez Sąd Najwyższy a rozstrzygnięciem po raz trzeci i ostateczny sprawy przez Sąd Apelacyjny (wyrok, który pozbawia w istocie Spółkę prawa do odszkodowania).

W dniu 17 października 2022 r. Spółka złożyła wniosek do Rzecznika Praw Obywatelskich zawierający prośbę o wniesienie skargi nadzwyczajnej do Sądu Nadzwyczajnego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 18 września 2018 r. W dniu 8 listopada 2022 r. Spółka otrzymała pismo od Rzecznika Praw Obywatelskich odmawiające wniesienia skargi nadzwyczajnej.

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 20 czerwca 2011 r. Spółka zwróciła 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 r. Spółka otrzymała odpis odpowiedzi Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z 24 września 2019 r. 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 nadpłatowej. 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 uchylił zarówno wyrok Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie, jak również postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie niejako nakazując wszczęcie postępowania w sprawie nadpłaty. Oznacza to, że Spółka może dochodzić całej nadpłaty za zmniejszone odszkodowanie w nowym postępowaniu.

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

W dniu 28 października 2022 r., jako konsekwencja wyroku NSA z dnia 15 lutego 2022 r., Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł). Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji.

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

20. 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 30 września 2022 wyniosła 295.914 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 stanowiła 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.

W dniu 4 lipca 2022 r. został zamknięty kredyt dla MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. W dniu 23 sierpnia 2022 r. uległ zwolnieniu zastawów na certyfikatach inwestycyjnych zabezpieczających zamknięty kredyt.

Spółka sporządziła szacunek kwoty odpisu na oczekiwane straty kredytowe związane z ustanowionymi zastawami na certyfikatach inwestycyjnych. Kredyt, który był zabezpieczony powyższymi zastawami, nie był wykorzystany na dzień 30 września 2022 roku. W związku z powyższym Spółka nie utworzyła na dzień 30 września 2022 roku odpisu na oczekiwane straty kredytowe w związku z powyższymi zastawami.

Przelew wierzytelności

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

21. Umowy leasingu

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

22. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w okresie 9 miesięcy 2022 r.

Istotne wydarzenia w okresie trzech kwartałów 2022, które miały wpływ na działalność Spółki zostały szczegółowo opisane w Skonsolidowanym Sprawozdaniu Finansowym Grupy.

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

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

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

23a. Zestawienie lokat alternatywnej spółki inwestycyjnej

Tabela Ogólna

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

*Pozycja „Inne instrumenty finansowe” dotyczy wartości uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji w kwocie 37 tys. zł.

Pozycje „Certyfikaty Inwestycyjne” oraz „Inne instrumenty finansowe” łącznie z 18 000 certyfikatów inwestycyjnych serii A subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. o wartości 10 671 tys. zł ujętymi na dzień 30 września 2022 r. jako środki płynne zostały zaprezentowane na potrzeby skróconego jednostkowego sprawozdania finansowego na dzień 30 września 2022 r. łącznie jako Certyfikaty inwestycyjne w kwocie 2 058 960 tys. zł.

Tabela Ogólna

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

Tabela Ogólna

	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
Składniki lokat			
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 Ogólna

	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000 wartość według ceny nabycia	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000 wartość według wyceny na dzień bilansowy	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000 procentowy udział w aktywach ogółem
Składniki lokat			
Certyfikaty Inwestycyjne*	906 745	2 022 514	96,76%
Akcje	43 332	52 091	2,49%
Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością	6 622	6 410	0,31%
Inne instrumenty finansowe	-	3 555	0,17%
Razem	956 699	2 084 570	99,73 %

Certyfikaty inwestycyjne

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

Akcje

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

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

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

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

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

Inne instrumenty finansowe

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

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny 30.06.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	3 226 267	PLN	634 261	634 261	1 798 010	1 798 010	86,86%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 236 884	PLN	245 450	245 450	184 582	184 582	8,92%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures FIZ w likwidacji	72 863 523	PLN	7 554	7 554	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	6 225 653	PLN	332	332	-	-	0,00%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	MCI.Partners FIZ w likwidacji	15	PLN	144	144	171	171	0,01%
Razem				83 552 342	-	887 741	887 741	1 982 763	1 982 763	95,79%

Akcje

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

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.06.2022 PLN'000	Wartość wyceny 30.06.2022 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 622	6 143	6 143	0,30%
Udziały MCI Management sp. z o.o.	PEM Asset Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały MCI Investments sp. z o.o.	MCI Investments sp. z o.o.	Polska	Polska	20 100	PLN	1 000	1 000	1 000	0,05%
Razem				20 314	-	6 623	7 150	7 150	0,35%

Inne instrumenty finansowe

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

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 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 FIZ	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 FIZ	1 236 884	PLN	245 450	245 450	313 023	313 023	15,06%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures FIZ 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 FIZ	1 059	PLN	10 134	10 134	11 234	11 234	0,54%
Razem				162 012 474	-	906 061	906 061	2 003 002	2 003 002	96,37%

Akcje

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 według 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

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%

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 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
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	-	-	37	37	0,00%
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	-	-	3 518	3 518	0,17%
Razem				2	-	-	-	3 555	3 555	0,17%

Certyfikaty inwestycyjne

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Nazwa i rodzaj funduszu	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	3 226 267	PLN	634 261	634 261	1 671 505	1 671 505	79,97%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 236 884	PLN	245 450	245 450	326 145	326 145	15,60%
Certyfikaty Inwestycyjne	nienotowane na rynku	nie dotyczy	Internet Ventures FIZ 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 FIZ	1 059	PLN	10 134	10 134	11 124	11 124	0,53%
Razem				162 015 974	-	906 744	906 744	2 022 514	2 022 514	96,76%

Akcje

Składniki lokat	Rodzaj rynku	Nazwa rynku	Liczba	Kraj siedziby emitenta	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2021 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	52 091	52 091	2,49%
Razem			21 125 000	-	-	43 332	52 091	52 091	2,49%

Udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością

Składniki lokat	Nazwa spółki	Siedziba spółki	Kraj siedziby spółki	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość wyceny 30.09.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Udziały MCI Management sp. z o.o.	MCI Management sp. z o.o.	Polska	Polska	1	PLN	1	7	7	0,00%
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	PEM Asset Management sp. z o.o.	Polska	Polska	213	PLN	5 621	5 403	5 403	0,26%
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	6 410	6 410	0,31%

Inne instrumenty finansowe

Składniki lokat	Emitent (wystawca)	Kraj siedziby emitenta (wystawcy)	Istotne parametry	Liczba	Waluta w jakiej dokonano nabycia składnika lokat	Wartość według ceny nabycia w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według ceny nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny w walucie w jakiej dokonano nabycia 30.09.2021 PLN'000	Wartość według wyceny 30.09.2021 PLN'000	Procentowy udział w aktywach ogółem
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	-	-	38	38	0,00%
Uprzywilejowana dystrybucja środków	Internet Ventures FIZ w likwidacji	PL	n/a	1	PLN	-	-	3 517	3 517	0,17%
Razem				2	-	-	-	3 555	3 555	0,17%

23b. Informacje o strukturze aktywów alternatywnej spółki inwestycyjnej

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej związane z realizowaną strategią inwestycyjną

	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	1 855 323	1 798 010	1 665 005	1 671 505
Certyfikaty inwestycyjne subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ	192 929	184 582	313 023	326 145
Certyfikaty inwestycyjne funduszu MCI.Partners FIZ w likwidacji	-	171	11 234	11 124
Certyfikaty inwestycyjne funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	13 740	13 740
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Internet Ventures FIZ w likwidacji	-	-	3 518	-
Wartość uprzywilejowanej dystrybucji środków z funduszu Helix Ventures Partners FIZ w likwidacji	37	37	37	-
Akcje MCI Capital TFI S.A.	36 379	42 963	55 470	52 091
Akcje Simbio Holdings Limited*	53 417	-	-	-
Udziały DooBoo Holding Limited	0	-	-	-
Udziały Papaya Global Limited**	29 444	-	-	-
Udziały MCI Management sp. z o.o.	7	7	7	7
Udziały PEM Asset Management sp. z o.o.	-	6 143	5 272	5 404
Udziały MCI Investments Sp. z o.o.	1 000	1 000	1 000	1 000
Inne instrumenty finansowe	-	-	-	3 555
	2 168 536	2 032 913	2 068 306	2 084 571

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

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

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

	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2021 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	384	2 835	1 047	2 634
Należności handlowe oraz pozostałe	1 257	11 166	1 910	2 747
Należności z tytułu podatku dochodowego	1 896	-	-	-
Certyfikaty inwestycyjne serii A funduszu MCI.PrivateVentures FIZ związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. *	10 671	-	1 853	-
	14 208	14 001	4 810	5 381
Pozostałe aktywa:				
Środki trwałe	3 397	3 509	3 736	181
Pozostałe	16 961	19 587	1 697	-
	20 358	23 096	5 433	181
Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej razem**	2 203 102	2 070 010	2 078 549	2 090 133

*Posiadane przez Spółkę certyfikaty inwestycyjne serii A związane z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. są zgodnie ze statutem MCI.PrivateVentures FIZ umarzane na żądanie uczestnika na koniec każdego kwartału kalendarzowego, a w konsekwencji są traktowane przez Spółkę jako lokata o odpowiedniej płynności w rozumieniu art. 70o Ustawy. 3 500 certyfikatów inwestycyjnych serii A na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz 18 000 certyfikatów inwestycyjnych serii A na dzień 30 września 2022 r.

Aktywa alternatywnej spółki inwestycyjnej na dzień 30 września 2022 r. wykazane w niniejszej notce uwzględniają akcje Simbio Holdings Limited (w kwocie 48 379 tys. zł) oraz udziały Papaya Global Limited (w kwocie 29 444 tys. zł), które w bilansie Spółki podlegały kompensacie z odpowiadającymi im zobowiązaniami. Szczegółowe informacje w **Nocie 6b „Inwestycje w jednostkach wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy”

23c. Informacje o aktywach alternatywnej spółki inwestycyjnej w roku obrotowym, mających wpływ na wartość aktywów netto

	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000
Wartość aktywów utrzymywanych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	2 090 714	2 032 914	2 068 307	2 084 570
Wartość aktywów zbytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	44 686	32 710	52 238	52 238
Zrealizowany wynik na transakcjach / umowach dokonanych / zawartych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej, w tym:	(100)	7 476	6 961	7 159
Zrealizowany zysk	-	7 476	6 961	7 159
Zrealizowana strata	(100)	-	-	-
Wynik z tytułu aktualizacji wartości wyceny aktywów nabytych w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	52 173	(23 568)	384 579	400 775
Łączny wynik finansowy osiągnięty przez ASI w ramach realizacji strategii inwestycyjnej	52 072	(16 092)	391 540	407 934

23d. Informacje o kosztach działalności alternatywnej spółki inwestycyjnej

	Stan na dzień 30.09.2022 PLN'000	Stan na dzień 30.06.2022 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2021 PLN'000	Stan na dzień 30.09.2021 PLN'000
Koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej:				
Koszty związane z zarządzaniem portfelem inwestycyjnym ASI, w przypadku wewnętrznie zarządzającego ASI:				
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie podejmowania decyzji inwestycyjnych	1 452	984	25 677	298
Koszty wynagrodzeń osób uczestniczących w procesie zarządzania ryzykiem	143	129	226	159
Koszty związane z przekazaniem zarządzania portfelem inwestycyjnym ASI lub jego częścią, w podziale na:				
- koszty stałe	-	-	-	-
- koszty zmienne	-	-	-	-
	1 595	1 113	25 903	457
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	293	196	391	293
- koszty zmienne	-	-	-	-
	293	196	391	293
Pozostałe koszty związane z realizacją strategii inwestycyjnej	-	-	-	-
Razem	1 888	1 309	26 294	750

Koszty niezwiązane z realizacją strategii inwestycyjnej/strategii inwestycyjnych

Koszty usług obcych	1 941	1 262	3 001	1 864
Koszty wynagrodzeń i narzutów na wynagrodzenia	1 075	875	522	651
Koszty amortyzacji	337	224	1 141	1 009
Pozostałe koszty	369	127	503	271
	3 722	2 488	5 167	3 795

23e. 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

23f. Informacje o wyemitowanych przez alternatywną spółkę inwestycyjną instrumentach finansowych innych niż prawa uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Lp.	Podstawa prawna emisji	Rodzaj instrumentu finansowego	Opis podstawowych cech instrumentu
1.	(i) art. 33 pkt 2 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 4 sierpnia 2020 r. w sprawie emisji obligacji serii R	Obligacje seria R (wartość nominalna: 79.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; niezabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 05.08.2020; data wykupu: 29.07.2023
2.	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 19 sierpnia 2020 r. dotyczące emisji obligacji serii S	Obligacje seria S (wartość nominalna: 20.000 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.6M + 4%; data emisji: 21.08.2020; data wykupu: 20.08.2023
3	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 22 października 2021 r. dotycząca emisji obligacji serii T1	Obligacje serii T1 (wartość nominalna: 15.059,1 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 15.11.2021; data wykupu: 15.11.2026; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r.
4	(i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach; (ii) uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji; (iii) uchwała zarządu MCI Capital ASI S.A. nr 1 z dnia 27 stycznia 2022 r. dotyczące emisji obligacji serii T2	Obligacje seria T2 (wartość nominalna: 80.637 tys. PLN)	Obligacje zmiennokuponowe; zabezpieczone; oprocentowanie: WIBOR.3M + 3,5%; data emisji: 18.02.2022; data wykupu: 18.02.2027; obligacje publiczne wyemitowane na podstawie prospektu zatwierdzonego przez KNF dnia 11 marca 2021 r.
5	umowa kredytowa z dnia 24 czerwca 2022 r. zawarta przez MCI Capital ASI S.A. z ING Bank Śląski S.A. - kredyt na rachunku bankowym	Kredyt na rachunku bankowym (wartość wykorzystanego limitu na dzień 30.09.2022: 40.487 tys. PLN; limit: 173.250 tys. PLN)	Oprocentowanie zmienne: WIBOR.1M + 2,5% w skali roku; Prowizja od zaangażowania w wysokości 0,5% w skali roku od niewykorzystanych i nieanulowanych części zaangażowania; data zaciągnięcia kredytu: 24.06.2022; data spłaty: 31.05.2025

23g. Szczególne uprawnienia majątkowe i niemajątkowe niezwiązane z prawami uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, o ile przyznano takie uprawnienia

Nie dotyczy.

23h. Liczba i rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej oraz wartość aktywów netto przypadające na dany rodzaj praw uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej

Rodzaj prawa uczestnictwa ASI	Liczba praw uczestnictwa ASI danego rodzaju	WAN ASI	WAN na dany rodzaj praw uczestnictwa ASI
Akcje MCI Capital ASI S.A.	52 461 033	1 842 292 tys. zł	35,12

23i. Szczegółowy opis sposobu ustalenia wartości aktywów netto na prawo uczestnictwa alternatywnej spółki inwestycyjnej, zgodnie z dokumentami wewnętrznymi alternatywnej spółki inwestycyjnej

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

24. Istotne zdarzenia po dacie bilansu

Po zakończeniu okresu sprawozdawczego miały miejsce poniższe istotne zdarzenia:

- w dniu 7 października 2022 r. Spółka wypłaciła dywidendę z zysku 2021 roku w kwocie 36 723 tys. zł.
- w dniu 28 października 2022 r., jako konsekwencja wyroku NSA z dnia 15 lutego 2022 r., Spółka otrzymała decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie stwierdzającą nadpłatę podatku dochodowego od osób prawnych za rok podatkowy 2011 w wysokości 25 341 zł oraz odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w pozostałym zakresie (tj. 5 323 551 zł). Spółka nie zgadzając się z motywami rozstrzygnięcia Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie wskazanymi w decyzji, dnia 14 listopada 2022 r. złożyła odwołanie od ww. decyzji.
- w dniu 17 października 2022 r. Spółka złożyła wniosek do Rzecznika Praw Obywatelskich zawierający prośbę o wniesienie skargi nadzwyczajnej do Sądu Nadzwyczajnego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 18 września 2018 r. W dniu 8 listopada 2022 r. Spółka otrzymała pismo od Rzecznika Praw Obywatelskich odmawiające wniesienia skargi nadzwyczajnej.